

MUNICIPIO DE LETICIA

PRIMER SEMESTRE DE 2013

I. ANTECEDENTES

Al primer semestre de 2012 el municipio de Leticia registró un balance fiscal negativo por \$2.324 millones, en contraste con un déficit por \$3.727 millones observado en 2011. Los gastos cayeron a un mayor ritmo que los ingresos. Con relación al presupuesto definitivo se ejecutó el 24% de los ingresos y el 32% de los gastos.

Los ingresos experimentaron un retroceso del 28,4% real, comportamiento explicado por las caídas tanto en los ingresos de capital (recursos del balance y cofinanciación) como en los ingresos de recaudo propio (tributarios y no tributarios), que no lograron ser compensadas por el incremento de las transferencias (SGP y FOSYGA y ETESA). Los gastos registraron un descenso del 30,3% real, dada la desaceleración en los compromisos de inversión en formación bruta de capital y los menores gastos de funcionamiento. Resultados consistentes con el ciclo político presupuestal.

Frente al indicador de gastos de funcionamiento sobre ingresos corrientes de libre destinación, no se evidenciaron riesgos de incumplimiento al cierre de 2012. El indicador de gastos de funcionamiento sobre los ingresos corrientes de libre destinación se mantuvo relativamente estable frente al primer semestre de 2011.

II. DIAGNÓSTICO FINANCIERO

Para la elaboración de este informe se tomó como referencia el reporte realizado por parte de la Secretaría Financiera correspondiente en el Formato Único Territorial, al primer semestre del periodo comprendido entre 2011 y 2013. Cabe aclarar que estos datos no se contrastaron con la ejecución presupuestal del municipio.

A. INGRESOS

Al 30 de junio de 2013 los ingresos efectivamente recaudados¹ sumaron \$14.650 millones, lo que significó un incremento del 21,9% real frente al mismo periodo de la vigencia anterior. Se destaca el repunte del recaudo propio y las transferencias, que exhibieron tasas de crecimiento superiores al 20%, compensando así el retroceso experimentado en los ingresos de capital, que cayeron 10,6% (Tabla 1).

Al incluir las disponibilidades de vigencias anteriores producto de los recursos del balance de superávit fiscal, cancelación de reservas y aquellos destinados a financiar reservas presupuestales, los ingresos a junio ascienden a \$19.172 millones.

Frente al total de ingresos presupuestados para toda la vigencia, el recaudo al primer semestre de 2013 representó el 34%.

¹ No incluye ingresos de vigencias anteriores (recursos del balance producto de superávit, cancelación de reservas o que financian reservas presupuestales).

Tabla 1

VARIACIÓN REAL INGRESOS TOTALES 2012 - 2013

Concepto	valores en millones de \$			Variación real
	2011	2012	2013	2013/2012
Tributarios y no tributarios	4.564	3.835	4.930	25,8%
Transferencias	3.614	7.265	9.109	22,7%
Ingresos de capital	2.926	669	611	-10,6%
TOTAL	11.104	11.769	14.650	21,9%

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda reportada en el FUT.

En comparación al primer semestre de 2012, la composición relativa de los ingresos no sufrió cambios significativos para el periodo de análisis. Las transferencias continuaron ocupando el primer lugar de representatividad (62% del total de los ingresos), seguidas del recaudo propio (34%) y los ingresos de capital (4%).

Los ingresos tributarios exhibieron un repunte importante y se ubicaron en \$4.114 millones, lo que en términos reales significó un incremento del 30,3%, rompiendo así con la tendencia al descenso evidenciada en los últimos años. Este comportamiento obedeció en lo fundamental a los siguientes aspectos: i) El incremento observado en el grupo otros ingresos tributarios por cuenta del impuesto al alumbrado público, máxime considerando que a junio de 2012 no se recaudaron ingresos por dicho concepto; ii) El repunte del impuesto predial, que se vio favorecido por el incremento en la tarifa mínima contemplado en el Plan Nacional de Desarrollo, así como las laborales de actualización catastral; y iii) los mayores ingresos recibidos por sobretasa a la gasolina y estampillas. El único rubro en registrar crecimiento negativo fue el impuesto de industria y comercio, comportamiento en línea con el menor dinamismo de la actividad económica nacional (Tabla 2).

Tabla 2

VARIACIÓN REAL INGRESOS TRIBUTARIOS 2012 - 2013

Concepto	valores en millones de \$			Variación real
	2011	2012	2013	2013/2012
Impuesto Predial unificado	1.025	884	1.146	26,9%
Impuesto de Industria y Comercio	1.281	1.367	1.356	-2,9%
Sobretasa Consumo Gasolina Motor	554	565	721	24,8%
Estampillas	374	80	226	178,1%
Impuesto de Transporte por oleoductos y	0	0	0	0,0%
Otros Ingresos Tributarios	466	191	664	240,7%
TOTAL	3.699	3.088	4.114	30,3%

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda reportada en el FUT.

Los ingresos no tributarios presentaron un crecimiento real del 6% como consecuencia del incremento del grupo otros no tributarios, compensando así la disminución observada en los ingresos de la propiedad (Tasas, Derechos, Multas y Sanciones).

Por su parte, los ingresos por transferencias crecieron 23% real y sumaron \$9.109 millones a junio 30 de 2013. Por grupos la dinámica evidenciada fue homogénea: las transferencias para funcionamiento aumentaron 28% impulsadas por los recursos del SGP de Propósito General de libre destinación, mientras que las transferencias para inversión registraron un incremento del 23%, por cuenta de los mayores recursos de FOSYGA y ETESA. Los recursos del SGP evidenciaron un crecimiento del 3%, porcentaje superior a la inflación interanual causada a junio de 2013, destacándose el incremento de los recursos de Propósito General y del grupo Otros Sectores.

Los ingresos de capital ascendieron a \$611 millones, lo que significó una caída del 11% real frente a lo contabilizado a junio de 2012. Esta dinámica se explica por el retroceso en el grupo otros ingresos de capital, que no logró ser compensado con los mayores recursos de cofinanciación y rendimientos financieros.

B. GASTOS

Al primer semestre de 2013 se contabilizaron compromisos² por \$13.578 millones, valor que representó el 37% de los gastos presupuestados para toda la vigencia y a su vez, fueron menores en 5,9% real en comparación con lo registrado a junio de 2012. El 91% de los compromisos adquiridos fue efectivamente pagado.

El retroceso de los gastos correspondió a una desaceleración en los compromisos de inversión, dinámica que se atenuó producto del mayor servicio de la deuda y el leve incremento de los gastos de funcionamiento (Tabla 3).

Del total de compromisos, 78% del total correspondieron a inversión, 20% a gastos de funcionamiento y el 2% restante a servicio de la deuda (Tabla 3).

Tabla 3

VARIACIÓN REAL GASTOS TOTALES 2012 - 2013

Concepto	valores en millones de \$			Variación real
	2011	2012	2013	2013/2012
Funcionamiento	2.663	2.575	2.673	1,6%
Inversión	16.976	11.395	10.646	-8,5%
Servicio de la deuda	0	157	259	61,2%
TOTAL	19.639	14.128	13.578	-5,9%

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda reportada en el FUT.

A nivel agregado, los gastos de funcionamiento crecieron en línea con la inflación causada a junio de 2013 y totalizaron \$2.673 millones.

² Incluye pagos, cuentas por pagar y reservas presupuestales constituidas en la vigencia. No incluye compromisos de vigencias anteriores (reservas presupuestales).

El comportamiento descrito obedeció al incremento de los gastos de personal (18%) y las transferencias (13%). Los primeros fueron impulsados por las mayores contribuciones inherentes a la nómina³, mientras que los segundos por los más altos montos de sentencias y conciliaciones. Los gastos generales experimentaron un retroceso del 58%, derivado de los menores compromisos por adquisición de servicios y otros, lo que atenuó el crecimiento de los gastos de funcionamiento (Tabla 4).

Tabla 4

GASTOS DE FUNCIONAMIENTO 2011 - 2013				
valores en millones de \$				
Concepto	Vigencia			Variación real
	2011	2012	2013	2012/2013
Gastos de personal	1.566	1.371	1.656	18%
Gastos generales	636	526	224	-58%
Transferencias	461	678	784	13%
Otros gastos de funcionamiento	0	0	9	0%
TOTAL	2.663	2.575	2.673	2%

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda reportada en el FUT.

Entre tanto la inversión total mostró un descenso del 8,5% real, explicada por los menores compromisos en formación bruta de capital, tendencia que se amortiguó producto del incremento en los gastos operativos (inversión social). A junio de 2013 el porcentaje de ejecución de la inversión total frente a lo presupuestado fue del 34% (Tabla 5).

Tabla 5

VARIACIÓN REAL GASTOS DE INVERSIÓN 2012 - 2013				
valores en millones de \$				
Concepto				Variación real
	2011	2012	2013	2013/2012
Gastos operativos en sectores sociales	6.136	6.727	7.961	15,8%
Formación bruta de capital	10.840	4.668	2.685	-43,7%
TOTAL	16.976	11.395	10.646	-8,5%

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda reportada en el FUT.

Es preciso aclarar que dicho resultado se encuentra perturbado por inconsistencias en el reporte de la información en el FUT: A junio de 2012 el municipio no reportó la categoría de reservas presupuestales, de manera que los compromisos de vigencias anteriores se incluyeron dentro de los gastos de inversión; en contraste, a junio de 2013 la entidad si realizó el reporte de las reservas, de manera que en los gastos no se tiene en cuenta este tipo de compromisos⁴. En otras palabras, los gastos de inversión al primer semestre de 2012 se encuentran sobreestimados porque incluyen las reservas presupuestales.

³ Llama la atención que los servicios personales asociados a la nómina disminuyeron.

⁴ Al incluir las reservas presupuestales los gastos de inversión contabilizaron un incremento del 30% real.

Sin perjuicio de lo anterior, los gastos operativos sumaron 7.961 millones (75% de la inversión total) y fueron 15,8% real superiores a lo registrado a junio de 2012, jalados por el sector salud que registró un crecimiento del 24%.

Por su parte, los compromisos en formación bruta de capital disminuyeron 43,8% real al primer semestre de 2013, ubicándose en \$2.685 millones (25% de la inversión total), destacándose la caída en el sector de agua potable y saneamiento básico. Como se mencionó, este resultado se encuentra sesgado por problemas en el reporte de las reservas presupuestales con corte a junio de 2012.

El municipio atendió servicio de la deuda por valor de \$259 millones al primer semestre de 2013, en contraste con \$157 millones contabilizados por el mismo concepto al primer semestre de 2012.

C. BALANCE FINANCIERO

En primer lugar cabe destacar que el resultado fiscal no se ve afectado por las reservas presupuestales, dado que los ingresos que amparan las reservas, así como este tipo de compromisos, no se tienen en cuenta en el cálculo por tratarse de ingresos o gastos de vigencias anteriores.

Así las cosas, el resultado fiscal fue superavitario al primer semestre de 2013, rompiendo de esta forma con la tendencia evidenciada desde 2010. Los ingresos efectivamente recaudados fueron superiores a los compromisos presupuestales en \$1.223 millones, en contraste con un déficit por \$2.324 millones observado a junio de 2012 (Tabla 6).

Esta situación fue producto de la generación de superávit corriente, dado el incremento de los ingresos por recaudo propio (alumbrado público y predial) y transferencias (FOSYGA y ETESA), al tiempo que los gastos de funcionamiento crecieron en línea con la inflación causada a junio de 2013; de esta manera, el ahorro corriente se duplicó frente al observado al primer semestre de 2012 y ascendió a \$3.297 millones.

La dinámica superavitaria se acentuó producto del menor déficit de capital, que sumó \$2.075 millones, comportamiento impulsado por los menores gastos de inversión en formación bruta de capital, en un contexto en que los ingresos de capital también cayeron, pero en una menor proporción que los gastos mencionados.

Dado que el municipio pagó amortizaciones de deuda por valor de \$150 millones y no contrató recursos de crédito a junio de 2013, su resultado presupuestal fue similar al resultado fiscal (Tabla 6).

Tabla 6

RESULTADO FISCAL DE LA VIGENCIA 2012 - 2013

valores en millones de \$

Concepto	2012	2013
Resultado balance corriente	1.676	3.297
Resultado balance de capital	-3.999	-2.075
Déficit o superávit fiscal	-2.324	1.223
Financiamiento	-35	-150
Endeudamiento neto	-35	-150
Recursos del balance	0	0
Resultado presupuestal	-2.359	1.072

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda reportada en el FUT.

D. DEUDA PÚBLICA

A junio 30 de 2013 no se registraron desembolsos de crédito y se pagaron amortizaciones de deuda por valor de \$150 millones, con lo cual el saldo de la deuda fue de \$3.852 millones⁵.

De acuerdo con la información reportada, no se tiene presupuestado adquirir recursos de crédito durante la vigencia 2013.

Frente al perfil de vencimientos, el 77% de las amortizaciones se concentran en el período 2013-2016.

III. RIESGOS

El principal riesgo financiero que afronta el municipio de Leticia recae en las demandas en contra de la administración, para las cuales, la Oficina Jurídica informó la existencia de 62 procesos judiciales con una cuantía aproximada de \$13.343 millones con corte al 30 de enero de 2013, máxime considerando el incremento en el rubro de sentencias y conciliaciones al primer semestre de 2013. Por tanto, es preciso que el municipio esté atento a la evolución de estos pasivos contingentes, ya que los mismos pueden afectar seriamente su desempeño fiscal.

De acuerdo con la información reportada en el FUT al 30 de junio de 2013, no se vislumbran riesgos de incumplimiento del indicador de gastos de funcionamiento para la administración central contemplado en la Ley 617 de 2000, puesto que los ingresos de recaudo propio crecieron a una tasa considerablemente superior a la experimentada por los gastos de funcionamiento.

⁵ 100% crédito interno.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Al primer semestre de 2013 el municipio de Leticia registró un balance fiscal superavitario por \$1.223 millones, en contraste con un déficit por \$2.324 millones observado en el mismo período de la vigencia anterior. Al tiempo que los ingresos mostraron un crecimiento importante, los gastos retrocedieron. Con relación al presupuesto definitivo se ejecutó el 34% de los ingresos y el 37% de los gastos.

Los ingresos efectivamente recaudados se incrementaron 21,9% real, jalonados por el repunte del recaudo propio (principalmente alumbrado público e impuesto predial) y transferencias (FOSYGA y ETESA), que lograron compensar los menores ingresos de capital. Entren tanto, los gastos exhibieron un retroceso del 5,9%, comportamiento que obedeció a una desaceleración en los compromisos de inversión en formación bruta de capital, pese a que dicho resultado se vio perturbado por problemas de reporte de las reservas presupuestales en el FUT con corte a junio de 2012. Los gastos de funcionamiento crecieron en línea con la inflación causada al primer semestre de 2013 y se atendió servicio de la deuda por valor de \$259 millones.

Los ingresos de recaudo propio crecieron a un ritmo significativamente superior al experimentado por los gastos de funcionamiento, con lo cual no se vislumbran riesgos de incumplimiento del indicador de gastos de funcionamiento de la administración central contemplado en la Ley 617 de 2000.

El principal riesgo financiero que afronta el municipio de Leticia recae en las demandas en contra, máxime considerando el aumento de los gastos por concepto de sentencias y conciliaciones a junio de 2013.

LETICIA

Balance Financiero - Valores en Millones de Pesos

	CONCEPTOS	Junio 2013
1	INGRESOS (sin financiación)	14.650
2	INGRESOS CORRIENTES	14.039
3	TRIBUTARIOS	4.160
4	NO TRIBUTARIOS	770
5	TRANSFERENCIAS	9.109
6	GASTOS (sin financiación)	13.428
7	GASTOS CORRIENTES	10.742
8	FUNCIONAMIENTO	2.673
10	PAGO DE BONOS PENSIONALES Y CUOTAS PARTES DE BONO PENSIONAL	0
11	APORTES AL FONDO DE CONTINGENCIAS DE LAS ENTIDADES ESTATALES	0
12	GASTOS OPERATIVOS EN SECTORES SOCIALES	7.961
13	INTERESES Y COMISIONES DE LA DEUDA	108
14	BALANCE CORRIENTE	3.297
15	INGRESOS DE CAPITAL	611
16	GASTOS DE CAPITAL	2.685
17	BALANCE DE CAPITAL	-2.075
18	BALANCE TOTAL	1.223
19	FINANCIACIÓN	-150
20	CRÉDITO NETO	-150
21	Desembolsos	0
22	Amortizaciones	150
23	RECURSOS DEL BALANCE	0
RESULTADO PRESUPUESTAL		
25	INGRESOS TOTALES (Incluye financiación)	14.650
26	GASTOS TOTALES (Incluye financiación)	13.578
27	DÉFICIT O SUPERÁVIT PRESUPUESTAL	1.072

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda reportada en el FUT.