

**DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA
JUNIO 2011**

DIAGNÓSTICO FINANCIERO

1. INGRESOS

A junio de 2011, los ingresos totales alcanzan \$1.641.901 millones, presentando una variación negativa en términos reales del 2% en comparación con el comportamiento presentado en el primer semestre de la vigencia 2010. De éstos, \$1.036.016 millones fueron ingresos corrientes (tributarios, no tributarios y transferencias) participando sobre el total con el 63% y con un incremento nominal del 2%; \$605.885 millones fueron recursos de capital participando con el 37% y con una reducción del 9% en el recaudo.

GRÁFICO 1

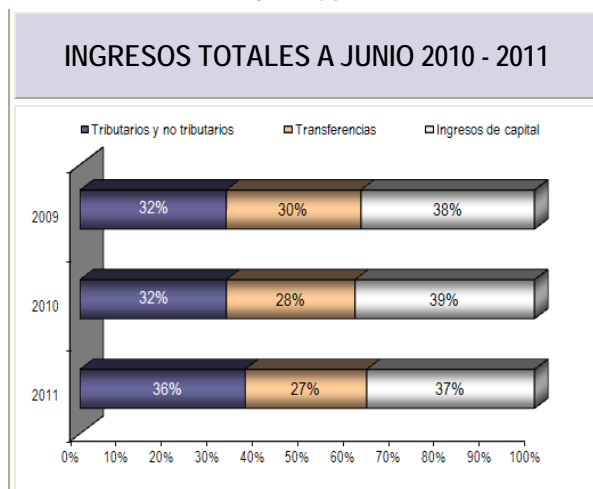


TABLA 1

**VARIACIÓN REAL INGRESOS TOTALES A JUNIO
2010 - 2011**

Concepto	valores en millones de \$		Variación real
	2010	2011	2011/2010
Tributarios y no tributarios	523.467	596.879	10%
Transferencias	460.671	439.138	-8%
Ingresos de capital	641.691	605.885	-9%
TOTAL	1.625.829	1.641.901	-2%

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

Los ingresos tributarios y no tributarios suman \$596.879 millones, participaron con el 36% del total de ingresos. De estos los ingresos tributarios aumentaron 15% y presentan un recaudo del 46% sobre lo presupuestado. Este comportamiento, se causó por los incrementos reales en los ingresos por Cigarrillos y tabaco (58%), Licores (49%), estampillas (21%), vehículos automotores (3%) y registro y anotación (2%). No obstante ingresos por cerveza, sobretasa a la gasolina y otros impuestos tuvieron un comportamiento negativo con el 8%, 1% y 18% de variación real, respectivamente.

GRÁFICO 2

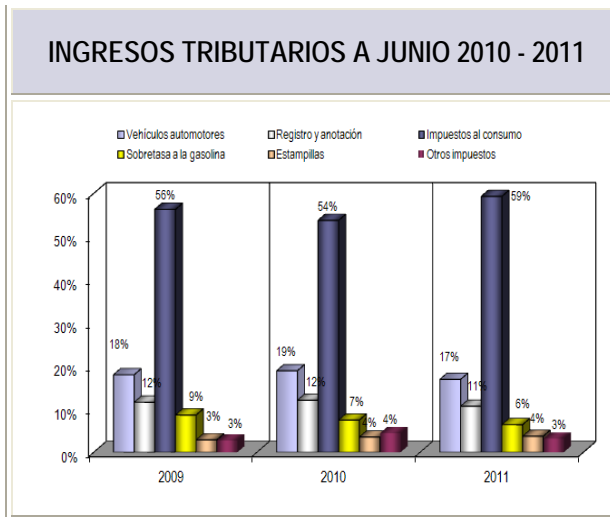


TABLA 2

VARIACIÓN REAL INGRESOS TRIBUTARIOS A JUNIO 2010 - 2011

Concepto	valores en millones de \$		Variación real 2011/2010
	2010	2011	
Vehículos automotores	72.297	76.787	3%
Registro y anotación	46.100	48.485	2%
Impuestos al consumo	205.791	269.661	27%
Licores	82.628	126.704	49%
Cerveza	85.274	81.139	-8%
Cigarrillos y tabaco	37.889	61.817	58%
Sobretasa a la gasolina	28.539	29.027	-1%
Estampillas	13.441	16.773	21%
Otros impuestos	16.898	14.228	-18%
TOTAL	383.066	454.961	15%

Los ingresos no tributarios disminuyeron 2%, y participaron con el 9% de los ingresos totales. Este resultado, es explicado por menores recaudos de tasas y multas, venta de servicios y sanciones y a la vez por la reducción en el recaudo registrado en otros ingresos no tributarios.

Las transferencias disminuyeron 8% frente a junio de la vigencia anterior. Estos ingresos representan el 27% de los ingresos totales, a la fecha de análisis se recaudó el 43% de lo presupuestado y su variación negativa se explica por la menor afluencia de recursos de las transferencias del Sistema General de Participaciones, principalmente de los conceptos de SGP agua potable, salud y educación, que presentaron una disminución del 45%, 11% y 9% respectivamente.

Los recursos de capital fueron inferiores en 9% a los montos registrados en junio de 2010 y corresponden al 37% de los ingresos totales. La disminución de estos ingresos se explica principalmente por los menores recursos recibidos de recursos de cofinanciación (el recaudo fue menor en 83%) y en los recursos del balance (fue menor en 24%).

A junio de 2011, el Departamento ha desembolsado recursos del crédito interno por \$125.000 millones y del crédito externo por \$8.177 millones. En los dos casos se presenta un incremento real con respecto al mismo periodo de la vigencia anterior, el crédito interno aumentó 142% y el crédito externo creció el 298%.

2. GASTOS

Los gastos totales suman \$1.719.343 millones, y presentaron un incremento del 2% frente a los ejecutados a junio de la vigencia 2010. De éstos, los gastos de funcionamiento (\$276.339 millones) corresponden al 16% del total de gastos, tienen una ejecución del 35% frente a lo presupuestado para la vigencia y fueron menores en un 37%; los gastos de inversión (\$1.385.848 millones) que corresponden al 81% del total de gastos, tienen una ejecución del 55%, presentaron una variación positiva del 16%; y, finalmente los gastos en servicio de la deuda (\$57.156 millones) que corresponden al 3% del total, tienen una ejecución del 34% con respecto al monto presupuestado y presentaron una variación positiva del 1%.

GRÁFICO 3

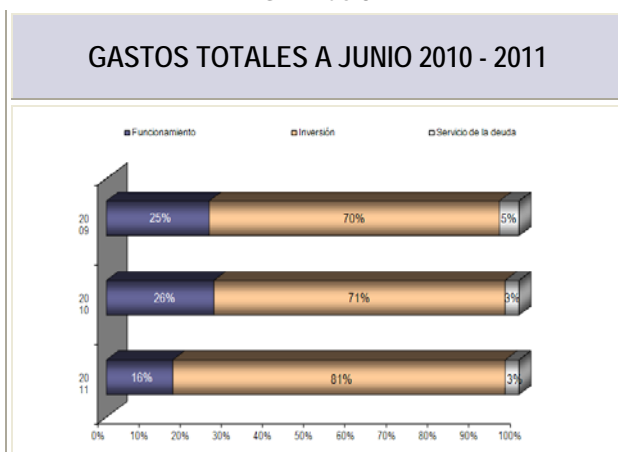


TABLA 3

VARIACIÓN REAL GASTOS TOTALES A JUNIO 2010-2011

Concepto	valores en millones de \$		Variación real
	2010	2011	2011/2010
Funcionamiento	425.660	276.339	-37%
Inversión	1.153.298	1.385.848	16%
Servicio de la deuda	54.984	57.156	1%
TOTAL	1.633.942	1.719.343	2%

En lo que concierne a las variaciones de los principales componentes de los gastos de funcionamiento, durante el periodo analizado, se registraron incrementos reales de los gastos de personal y de los gastos generales en 1% y 32% respectivamente. Las transferencias presentaron una variación negativa del 24%, al igual que, los costos y gastos asociados a la producción y comercialización (43%), la financiación de las reservas presupuestales de funcionamiento de la vigencia anterior (100%) y otros gastos de funcionamiento (1%).

GRÁFICO 4

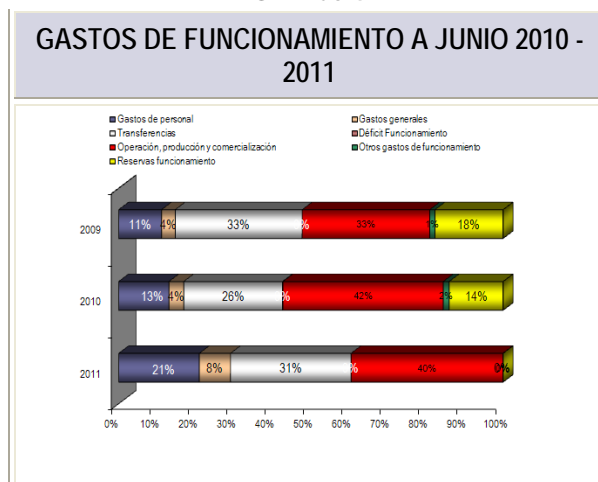


TABLA 4

VARIACIÓN REAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO A JUNIO 2010 - 2011

Concepto	2009	2010	2011	Variación real
Gastos de personal	47.977	55.676	57.971	1%
Gastos generales	15.304	16.428	22.305	32%
Transferencias	141.925	109.353	85.282	-24%
Déficit fiscal de funcionamiento	0	525	0	-100%
Costos y gastos asociados a la operación, producción y comercialización	142.608	177.523	104.074	-43%
Reservas presupuestales de funcionamiento	76.048	59.580	0	-100%
Otros gastos de funcionamiento	5.877	6.576	6.708	-1%
TOTAL	429.738	425.660	276.339	-37%

En lo que respecta a los gastos de inversión, el 48% de los mismos correspondió a gastos operativos en sectores sociales, el 44% correspondió a formación bruta de capital fijo, y el 4% restante correspondió a la financiación del déficit fiscal de inversión. Los principales aspectos de su comportamiento se detallan a continuación.

GRÁFICO 5

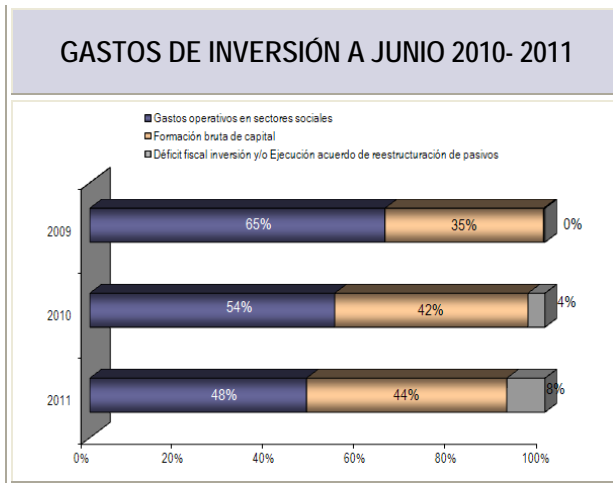


TABLA 5

VARIACIÓN REAL GASTOS DE INVERSIÓN A JUNIO 2010 – 2011

valores en millones de \$			Variación real
Concepto	2010	2011	2011/2010
Gastos operativos en sectores sociales	620.644	659.976	3%
Formación bruta de capital	490.012	609.972	21%
Compromisos de la vigencia	363.037	609.972	63%
Reservas ejecutadas	126.975	0	-100%
Déficit fiscal inversión y/o Ejecución acuerdo de reestructuración de pasivos	42.642	115.900	163%
TOTAL	1.153.298	1.385.848	16%

3. DEUDA PÚBLICA

El servicio de la deuda es \$2.172 millones mayor que en el periodo anterior. Este comportamiento significa un incremento real del 1%. El 63% del servicio corresponde al pago de bonos pensionales y cuotas partes de bonos pensional, el 28% son intereses, especialmente de la deuda interna y el 9% pago de amortizaciones. En el primer semestre de la vigencia 2011, el Departamento de Antioquia incrementó su endeudamiento en \$133.177 millones (\$125.000 millones desembolsos de deuda interna y \$8.177 millones desembolsos de deuda externa), calculándose un nuevo saldo de \$599.593 millones.

Al analizar la capacidad real de endeudamiento del Departamento de Antioquia, incorporando el nuevo crédito contratado y desembolsado en el primer semestre de la vigencia 2011 por \$133.177 millones, se calculan indicadores de solvencia y sostenibilidad de 31% y 61%, respectivamente.

4. BALANCE FINANCIERO

El resultado del balance total es negativo a junio de 2011 en \$205.640 millones, lo cual se explica por el resultado negativo del balance capital de \$253.164 millones frente al superávit del balance corriente calculado en \$47.524 millones. Adicionalmente, a pesar que la entidad incrementó su endeudamiento neto (\$128.199 millones) con el sistema financiero (desembolsó recursos del crédito superiores a las amortizaciones de deuda), el cierre presupuestal de la vigencia fue deficitario en \$77.441 millones.

Los recursos de vigencias anteriores fueron factor determinante en estos resultados, pues en su gran mayoría corresponden a recursos de superávit de 2010 registrando a junio un recaudo por \$339.306 millones.

GRÁFICO 6

BALANCE FINANCIERO A JUNIO 2010 – 2011		
valores en millones de \$		
Concepto	2010	2011
Resultado balance corriente	-79.921	47.524
Resultado balance de capital	57.045	-253.164
Déficit o superávit total	-22.876	-205.640
MAS		
Financiamiento Neto	14.763	128.199
Recursos del crédito neto	14.763	128.199
Resultado presupuestal	-8.113	-77.441

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 2010 constituyó \$242.899 millones de reservas presupuestales (\$74.756 millones de funcionamiento y \$168.143 millones de gastos de inversión). Del total de compromisos de reservas constituidas, a junio del 2011, se habían obligado \$145.277 millones y se habían pagado \$134.744 millones, quedando un saldo por obligar, en lo que resta de la vigencia 2011, de \$108.155 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 2010 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 2011. Sin embargo, con la información a junio de 2011, se calcula un indicador de gasto del 67%.

Para la Asamblea Departamental la Gobernación presupuestó gastos por \$6.972 millones y su ejecución a junio 30 de 2011 alcanzó los \$3.456 millones (50%), y para la Contraloría el presupuesto fue \$27.232 millones y su ejecución a junio 30 alcanzó los \$12.370 millones (45%)

6. RIESGOS FINANCIEROS

A finales de 2010 la Gobernación de Antioquia reportó 1.868 procesos con demandas estimadas en \$274.500 millones, de las cuales \$165.800 millones registraron probabilidad de fallo a favor y \$108.694 millones en contra. Del total de procesos 454, es decir el 24% tienen fallos o sentencias. Los fallos en primera instancia se calculan en \$47.007 millones y los fallos en segunda instancia a favor se registran en \$11.016 millones y en contra por \$675.264 millones.

Se constituye en un riesgo financiero para la Gobernación de Antioquia lo dispuesto por sentencia del Consejo de Estado Sala de lo Contencioso Administrativo Sección Segunda, Subsección "B" expediente 050012331000200201766 02, la cual determinó que no hubo un adecuado estudio técnico para la supresión de los cargos realizada en la reestructuración administrativa del año 2001 y, en consecuencia, la Gobernación deberá reintegrar a los trabajadores que fueron despedidos y pagar los sueldos, prestaciones sociales, emolumentos y

demás haberes causados y dejados de percibir desde el 19 de diciembre de 2001 hasta la fecha en que se produzca su reintegro. Se estima que esta disposición le costará al Departamento de Antioquia más de \$25.000 millones y afectará considerablemente el gasto de funcionamiento corriente (gasto de servicios personales y gastos generales), al incorporar los funcionarios a la planta de personal del Departamento.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

A junio de 2011, la información muestra resultados positivos en el balance corriente (sus gastos corrientes fueron inferiores a los ingresos corrientes que los financian) mientras que el balance de total fue negativo en \$205.640, situación que fue compensada con los ingresos por desembolsos del crédito recibidos en el primer semestre de junio de 2011, lo cual disminuyó el déficit a \$77.441 millones.

Al cierre de la vigencia 2010, el saldo de la deuda fue \$471.394 millones, en el primer semestre de la vigencia 2011 el Departamento realizó nuevos desembolsos del crédito por en \$133.177 millones (\$125.000 millones desembolsos de deuda interna y \$8.177 millones desembolsos de deuda externa) y pago amortizaciones por \$4.979 millones, lo cual permite calcular un nuevo saldo de la deuda de \$599.593 millones. Al respecto la entidad territorial debe analizar la conveniencia de incrementar su endeudamiento, pues a la vez en el primer semestre de 2011, incorporó recursos del balance de saldos no ejecutados en caja y bancos al cierre de la vigencia 2010, por \$322.214 millones.

DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA
BALANCE FINANCIERO A JUNIO DE 2011

CONCEPTOS	2011
INGRESOS (sin financiación)	1.508.724
INGRESOS CORRIENTES	1.036.016
TRIBUTARIOS	454.961
NO TRIBUTARIOS	141.918
TRANSFERENCIAS	439.138
GASTOS (sin financiación)	1.714.364
GASTOS CORRIENTES	988.492
FUNCIONAMIENTO (Sin incluir secretarías de educación y salud)	263.364
FUNCIONAMIENTO DE SECRETARÍAS DE EDUCACIÓN Y SALUD	12.975
PAGO DE BONOS PENSIONALES Y CUOTAS PARTES DE BONO PENSIONAL	35.934
APORTES AL FONDO DE CONTINGENCIAS DE LAS ENTIDADES ESTATALES	0
GASTOS OPERATIVOS EN SECTORES SOCIALES	659.976
INTERESES Y COMISIONES DE LA DEUDA	16.243
BALANCE CORRIENTE	47.524
INGRESOS DE CAPITAL	472.708
GASTOS DE CAPITAL	725.872
BALANCE DE CAPITAL	-253.164
BALANCE TOTAL	-205.640
FINANCIACIÓN	128.199
CRÉDITO NETO	128.199
Desembolsos	133.177
Amortizaciones	4.979
RESULTADO PRESUPUESTAL	
INGRESOS TOTALES (Incluye financiación)	1.641.901
GASTOS TOTALES (Incluye financiación)	1.719.343
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRESUPUESTAL	-77.441