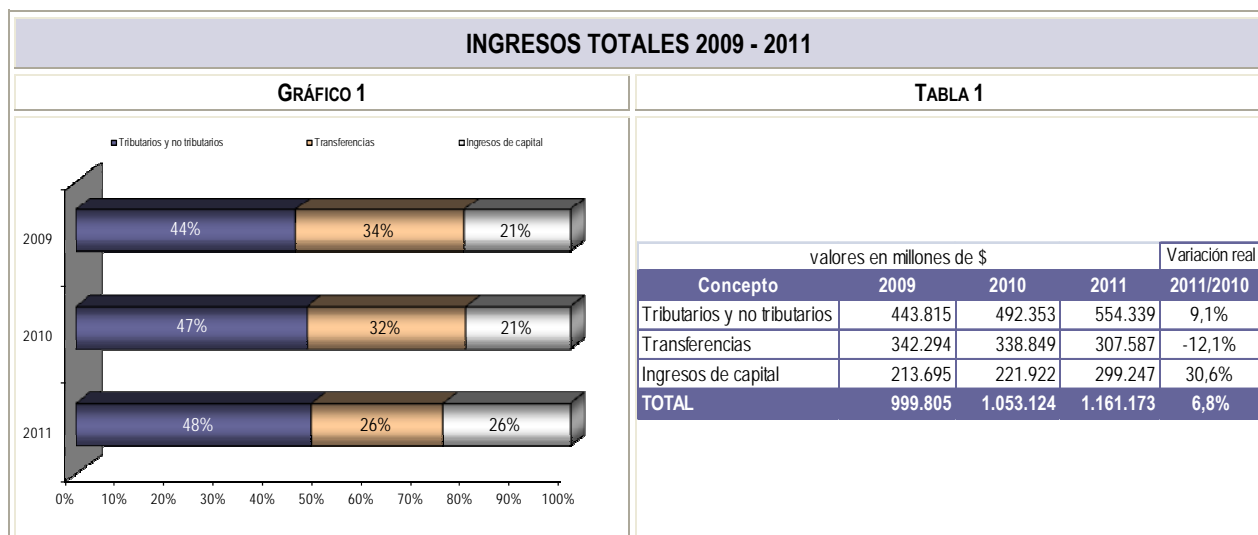


MUNICIPIO DE CALI
JUNIO 2011

I. DIAGNÓSTICO FINANCIERO

A. INGRESOS

A 30 de junio de 2011, el municipio recaudó ingresos por \$868.667 millones, e incorporó recursos del balance por \$292.506 millones para una ejecución presupuestal de ingresos y recursos de capital de \$1.161.173 millones, que representó el 58% del valor final presupuestado (69% del inicial) y fue 7% superior en términos reales a la misma fecha en el 2010. Los tributarios (\$443.047 millones) y no tributarios (\$111.292 millones) participaron con el 48%, ejecutaron 55% del valor presupuestado y aumentaron 9% real; las transferencias participaron con el 26% y disminuyeron 12% en términos reales, y los recursos de capital contribuyeron con el 26% del total de ingresos y se incrementaron 30% real en comparación con el mismo periodo 2010.



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

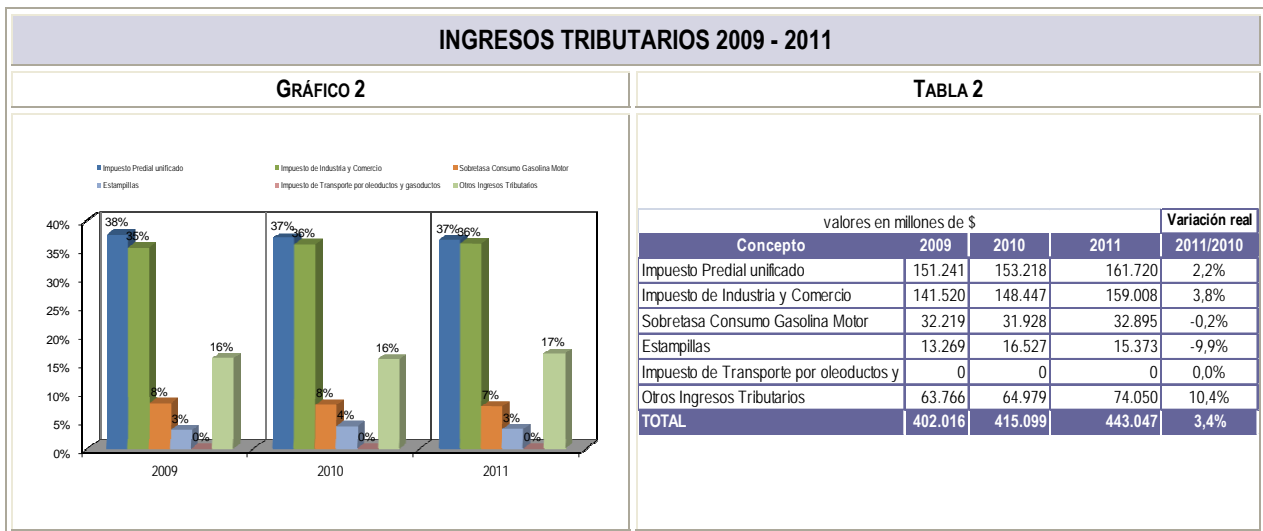
Dentro de los ingresos tributarios, en predial (\$161.720 millones) la ejecución alcanzó el 70% y aumentó 2% en términos reales frente al mismo periodo 2010. Por industria y comercio (\$159.008 millones) se ejecutó el 67% y aumentó 4%. La sobretasa a la gasolina (\$32.895 millones) ejecutó el 37% y se mantuvo constante frente al 2010.

La estructura tributaria continuó soportada principalmente en los impuestos de industria y comercio, predial y sobretasa a la gasolina, los cuales representaron el 80% de los recaudos.

Dentro de los no tributarios, las tasas y multas crecieron 28% en términos reales y lo más representativo lo constituye el recaudo de la contribución por valorización (40%) y multas y sanciones (23%), cuya ejecución a junio de 2011 es del 37%.

La disminución de las transferencias nacionales (12%), estuvo explicado principalmente por los giros a educación, los cuales disminuyeron 15% en términos reales, y los de agua potable y saneamiento básico, que cayeron 18%, además de los de propósito general, que disminuyeron 11%. Las transferencias estuvieron compuestas en un 91% por el Sistema General de Participaciones, de los cuales el 90% fue explicado por Educación y Salud. La ejecución de las transferencias para el SGP fue del 48%. Dentro de las transferencias para funcionamiento se presentó un incremento importante del 83%, correspondiente a Otras transferencias, debido a la inclusión de \$2.362 millones que corresponde a la Cuota de Fiscalización, la cual no fue registrada durante el 2010.

Los recursos del balance aumentaron 14% en términos reales y mantuvieron una significativa participación en el presupuesto (25%). De ellos \$157.554 millones (54%) correspondieron a recursos de vigencias anteriores por superávit no apropiado¹, \$10.619 millones (4%) a cancelación de reservas, y \$124.332 millones² (44%) fueron recursos destinados a amparar reservas constituidas al cierre de la vigencia 2010. Los rendimientos financieros por \$6.019 millones se destacaron como el otro rubro de importancia dentro de los recursos de capital (2%).



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

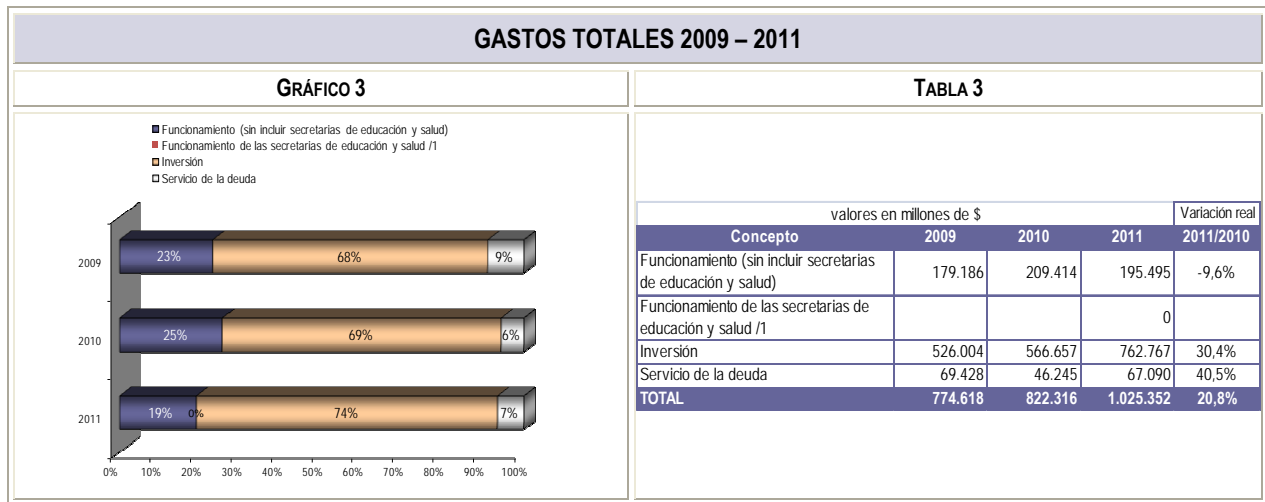
B. GASTOS

A Junio 30 de 2011, el municipio comprometió gastos por \$976.837 millones, e incorporó reservas para compromisos adquiridos en 2010 por \$48.515 millones, de manera que la ejecución presupuestal de gastos y reservas sumó \$1.025.352 millones, los cuales son, en términos reales, 20,8% mayores a los registrados en 2010 y representan 51% del monto presupuestado definitivo durante el mismo periodo en el 2010. La composición del gasto continuó concentrada en inversión: el 39% fueron gastos operativos en sectores sociales³, sin embargo se disminuyó un 2,8% frente al mismo periodo en el 2010 y el 35% fueron gastos de inversión en formación bruta de capital fijo, con aumento del 110%; por su parte los gastos de funcionamiento representaron el 19% con disminución de 10%, y el 7% estuvo representado en servicio de la deuda (25% por intereses y 75% por amortizaciones de la deuda).

¹ Los \$211.994 millones están conformados por \$10.073 millones de recursos propios y \$201.921 millones por recursos de destinación específica.

² Las cifras de reservas presentan inconsistencias, pues en la vigencia 2010 aparecen recursos para amparar reservas presupuestales constituida en el 2009, por un valor de \$76.166 millones, mientras en el acto administrativo de constitución de reservas aparece un valor de \$79.512 millones, valor diferente a lo registrado en el informe de tesorería y contable.

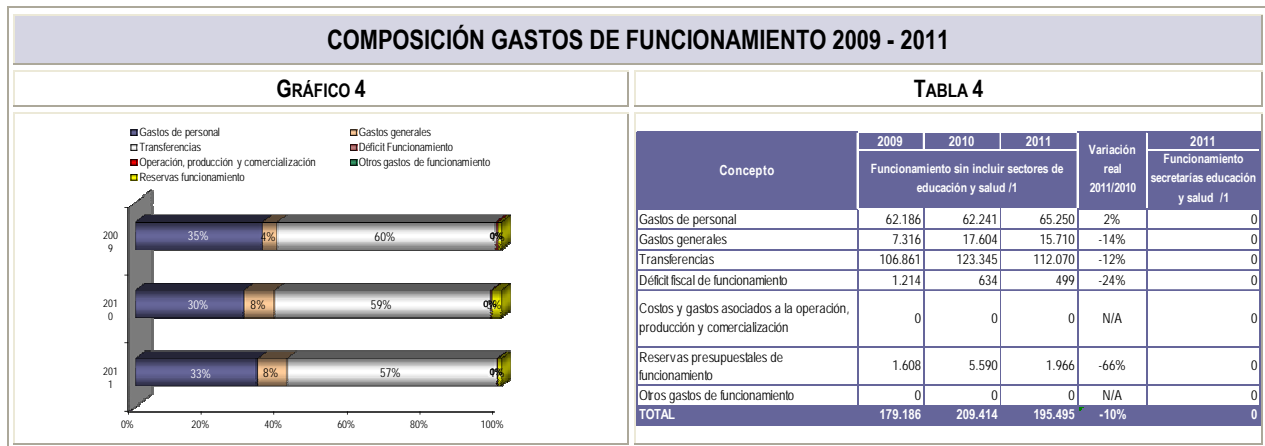
³ Tales como remuneración al trabajo, prestaciones sociales y subsidios en los sectores de educación y salud.



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

Dentro de los gastos de funcionamiento, las transferencias aportaron el 58% (particularmente las mesadas pensionales que pesaron 55%); los gastos de personal el 33%, los gastos generales el 8% y las reservas presupuestales el 1%.

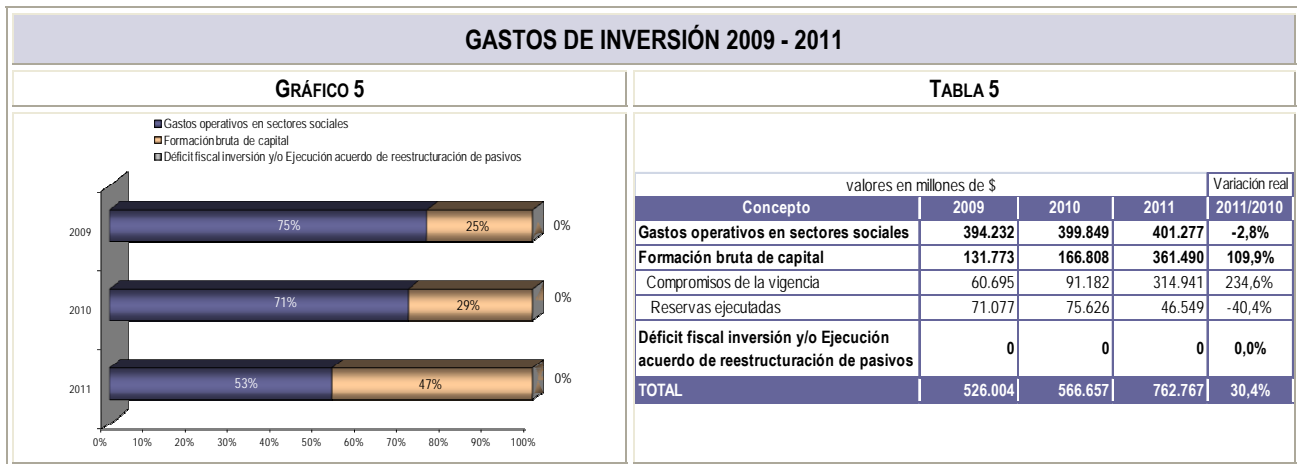
Los gastos de personal crecieron 2% en términos reales frente al mismo periodo año anterior; las transferencias disminuyeron 12%, conformadas especialmente por las mesadas pensionales (44%) y la sobretasa ambiental (22%). Los gastos generales disminuyeron 14%, especialmente por materiales, suministros y comunicaciones; y las reservas presupuestales de funcionamiento de vigencias anteriores que disminuyeron 66% en términos reales frente al mismo periodo del 2010.



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

El gasto en inversión se incrementó 30% en términos reales frente al mismo periodo del año 2010, especialmente en la formación bruta de capital (110%), mientras que los gastos operativos en sectores sociales se disminuyeron en 2,8%. Además, la ejecución presupuestal fue del 50%. El importante crecimiento de la inversión en FBK durante el primer semestre de 2010 se produjo especialmente en los sectores de Educación y Vías. Este crecimiento se debe en parte a la incorporación al presupuesto del año 2011 de vigencias futuras que debían ejecutarse en el 2010, pero que no generaron obligación en dicha vigencia por

valor de \$77.037 millones⁴. Las reservas presupuestales de inversión de vigencias anteriores se disminuyeron 40% en términos reales frente al mismo periodo del 2010⁵.



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

C. BALANCE FINANCIERO

Los recaudos efectivos⁶ en el primer semestre de la vigencia 2011 (\$868.667 millones) resultaron inferiores en \$58.092 millones a los gastos comprometidos durante el mismo periodo⁷ (\$926.759 millones), esta diferencia la pudo financiar con los recursos del balance (\$292.506 millones) y teniendo en cuenta que la entidad disminuyó su endeudamiento neto con el sistema financiero (no se desembolsaron recursos de crédito y se amortizaron \$50.078 millones de deuda pública), el cierre presupuestal de la vigencia fue superavitario en \$135.821 millones (Gráfico 6 y Tabla 6). El alto valor de los recursos del balance de 2010 y las reservas de dicha vigencia incorporados en la ejecución de 2011 resultaron determinantes para dicho resultado. Esta situación sugiere la existencia de varias dificultades que la entidad tiene para ejecutar los recursos disponibles.

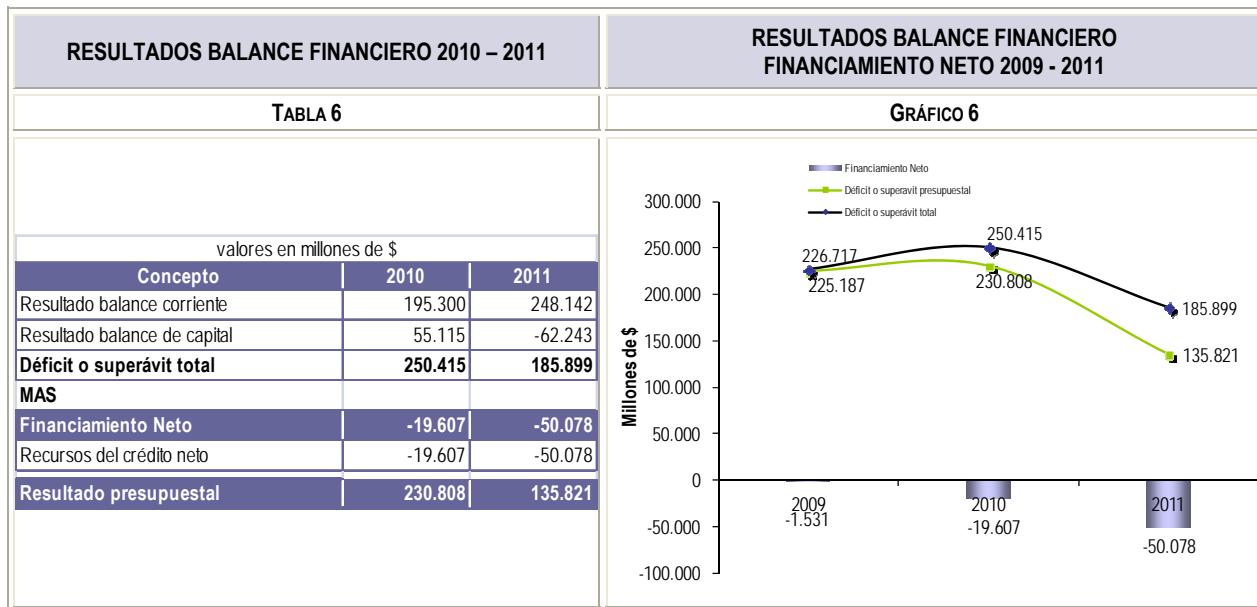
Con respecto al superávit presentado en las reservas presupuestales (Tabla 7), se observa que los recursos de balance que financian reservas presupuestales están por encima de las reservas constituidas en el 2010 en \$75.817 millones, esta situación se debe a que las vigencias futuras que no fueron obligadas en el 2010, se incorporaron al presupuesto 2011 como un gasto de dicha vigencia y no como una reserva presupuestal.

⁴ Este valor debió incorporarse al presupuesto de 2011, como reservas presupuestales de la vigencia 2010.

⁵ El acto administrativo de constitución de reservas de la vigencia 2010, muestran un valor de \$47.403 millones.

⁶ Los recaudos efectivos de la vigencia no consideran los obtenidos en vigencias anteriores y que fueron incorporados en el presupuesto de la vigencia 2011 como recursos del balance, ni los desembolsos de crédito.

⁷ Por gastos comprometidos en la vigencia se entienden aquí los pagos, cuentas por pagar y reservas presupuestales correspondientes a gastos ordenados en la vigencia 2011. Por tanto no considera las reservas presupuestales correspondientes a gastos ordenados en vigencias anteriores, los cuales fueron ejecutados en la vigencia 2010, ni las amortizaciones de deuda.



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

RESULTADO EJECUCIÓN DE RESERVAS PRESUPUESTALES		
TABLA 7		
valores en millones de \$		
Concepto	2010	2011
Ingresos que amparan reservas	0	124.332
Gastos por ejecución de reservas	0	48.515
B. DÉFICIT-SUPERAVIT RESERVAS	0	75.817

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda
a amortizar el tramo II con garantía de la Nación y el tramo I sin garantía de la Nación, una vez finalizado el periodo de gracia obtenido con la reestructuración de la deuda a comienzos de la década.

D. DEUDA PÚBLICA

A junio de 2011 el municipio atendió servicio de la deuda financiera por \$67.089 millones (\$50.078 millones por amortizaciones y \$17.011 millones por intereses y comisiones), generando un decrecimiento del 40% frente al mismo periodo en el 2010. Con respecto a este comportamiento, las amortizaciones crecieron 147% y los intereses pagados decrecieron (38%). Esta situación se explica porque a partir de la vigencia 2010 se empezó

II. INDICADORES DE RESPONSABILIDAD FISCAL

A. GASTOS DE FUNCIONAMIENTO

En el primer semestre de 2011, la relación entre los gastos de funcionamiento y los ingresos corrientes de libre destinación del nivel central del municipio se ubicó en el 36%. Este valor no superó el límite del contemplado por la ley 617 de 2000 (50%), ni

rebasó el límite de 48% que se convino en la última modificación hecha al programa de ajuste. Las transferencias al concejo, la contraloría y la personería también se ubicaron dentro de los límites establecidos en las disposiciones legales.

III. RIESGOS FINANCIEROS

A. PASIVOS CONTINGENTES

La Oficina Jurídica de la Alcaldía reporta que a diciembre de 2010 había un total de 3.357 procesos activos con pretensiones estimadas en \$225.896 millones. De estos, 2.951 (87%) eran procesos en contra por acción administrativa, 314 (9%) por acción laboral, 36 (1%) por acción civil y los 56 restantes (3%) eran de otro tipo.

B. RIESGOS ORIGINADOS EN LAS ENTIDADES DESCENTRALIZADAS

El sector descentralizado del municipio de Cali presenta altos riesgos fiscales que pueden afectar las finanzas de la administración central por las siguientes razones:

La administración central no tiene un control total de sus EDS adscritas, expresado en primer lugar en el desconocimiento de sus cifras fiscales, teniendo en cuenta que para el 2008 reportó resultados fiscales de 17 EDS, posteriormente en el 2009 disminuyó a 11 EDS y finalmente en el 2010 reportó solo 7 EDS. Este comportamiento puede estar dado por una creciente liquidación de entidades, lo cual representaría una ineficiente gestión de las mismas o creación de entidades que no son viables, o por otro lado un desconocimiento del sector descentralizado por parte de la administración central, de tal manera que la información que reportan corresponde solo a las EDS que le reportan al municipio y no al universo total de EDS adscritas al mismo.

De cualquier forma esta situación deriva en riesgos fiscales para el municipio, asociados a la falta de coherencia y completitud en la información financiera de este sector, mas teniendo en cuenta que el municipio posee una de las EDS más grandes del país.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Los ingresos tuvieron un comportamiento favorable soportado principalmente en los tributarios y no tributarios, el mayor crecimiento se evidenció en los no tributarios por la contribución de valorización. Por su parte, los gastos a pesar de incrementarse en términos reales respecto al mismo periodo del año anterior, mantienen una ejecución del 51%, coherente con lo esperado para este periodo. Como resultado se generó un superávit presupuestal de \$135.821 millones, presentando un decrecimiento de 41% respecto a la vigencia anterior, debido específicamente al crecimiento de los gastos en FBK.

El municipio cumplió el límite de gastos de funcionamiento del nivel central establecido en la Ley 617/00, e igualmente con el que se convino en la última modificación que se hizo al programa de ajuste como condición para que el municipio pudiera reorientar a inversión el 30% de los recursos del superávit de 2.007, recursos que originalmente debían orientarse a prepago de deuda financiera⁸.

El excesivo valor de los recursos del balance de 2010 y las reservas de dicha vigencia incorporados en la ejecución de 2011 resultaron determinantes para los resultados fiscales. Esta situación sugiere la existencia de varias dificultades que la entidad tiene para ejecutar los recursos disponibles.

⁸ El municipio acordó en el último programa de ajuste que el indicador GF/CLD sería del 48%

El municipio debe fortalecer y mejorar el control de su sector descentralizado, generando un programa de seguimiento constante a las cifras fiscales de las EDS, colocando especial cuidado a los pasivos contingentes de las mismas, debido a que existen grandes diferencias entre los pasivos que reportan a la secretaría de hacienda y lo que registran en la Contaduría General de la Nación.

SANTIAGO DE CALI

Balance Financiero - Valores en Millones de Pesos

CONCEPTOS	2011
INGRESOS (sin financiación)	1.161.173
INGRESOS CORRIENTES	861.926
TRIBUTARIOS	443.047
NO TRIBUTARIOS	111.292
TRANSFERENCIAS	307.587
GASTOS (sin financiación)	975.274
GASTOS CORRIENTES	613.784
FUNCIONAMIENTO (Sin incluir secretarías de educación y salud)	195.495
FUNCIONAMIENTO DE SECRETARÍAS DE EDUCACIÓN Y SALUD	-
PAGO DE BONOS PENSIONALES Y CUOTAS PARTES DE BONO PENSIONAL	-
APORTES AL FONDO DE CONTINGENCIAS DE LAS ENTIDADES ESTATALES	-
GASTOS OPERATIVOS EN SECTORES SOCIALES	401.277
INTERESES Y COMISIONES DE LA DEUDA	17.012
BALANCE CORRIENTE	248.142
INGRESOS DE CAPITAL	299.247
GASTOS DE CAPITAL	361.490
BALANCE DE CAPITAL	(62.243)
BALANCE TOTAL	185.899
FINANCIACIÓN	(50.078)
CRÉDITO NETO	(50.078)
Desembolsos	-
Amortizaciones	50.078
RESULTADO PRESUPUESTAL	
INGRESOS TOTALES (Incluye financiación)	1.161.173
GASTOS TOTALES (Incluye financiación)	1.025.352
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRESUPUESTAL	135.821