

## **MUNICIPIO DE MEDELLIN SITUACIÓN FISCAL A DICIEMBRE DE 2008**

### **I. ANTECEDENTES**

Al cierre de 2007 la administración central de Medellín registró déficit fiscal y primario. Los resultados obedecieron al aumento de la inversión, cuya ejecución presupuestal se aceleró por la culminación del período de gobierno 2004 - 2007.

La expansión de la inversión se adelantó preservando la solvencia fiscal: esfuerzos por fortalecer la gestión tributaria, moderar el aumento de los gastos de funcionamiento y mejorar el perfil de la deuda pública permitieron aumentar el ahorro corriente. Los recursos de este ahorro, sumados a los excedentes de EPM y las transferencias nacionales por SGP apalarcaron la ejecución del plan de inversiones sin conducir a un aumento insostenible de la deuda pública.

En octubre de 2008 la firma Duff & Phelps de Colombia S.A., sociedad calificadora de valores, ratificó la calificación crediticia AAA otorgada en 2007, con lo cual tanto las emisiones de títulos de deuda como la capacidad de pago del municipio conservaron mínimos factores de riesgo.

### **II. INFORMACIÓN ORGANIZACIONAL**

La organización de la administración central municipal está conformada por el Despacho del Señor Alcalde, 15 Secretarías de Despacho (Bienestar Social; Cultura Ciudadana, Desarrollo Social, Educación, Evaluación y Control, Gobierno, Hacienda, Obras Públicas, Salud, Servicios Administrativos, Transporte y Transito, Medio Ambiente, Mujeres, General y Privada); el departamento administrativo de planeación y el despacho de la primera dama.

La estructura de la planta de cargos del sector central, incluyendo docentes y personal médico, al cierre de 2008 ascendía a 16.468 funcionarios, de los cuales; 79% pertenecen al nivel profesional, 13% asistencial, 6% técnico, 0,5% directivo y 0.1% asesor. El 31% de de la planta se financia con recursos propios y el 69% restante con recursos de destinación específica de educación 67% y de salud 2%. La planta de cargos del municipio está integrada además por 547 trabajadores oficiales.

Durante 2008 la administración central reportó la contratación de 453 ordenes de prestación de servicios (OPS), 42 financiadas con recursos de funcionamiento y 411 a través del presupuesto de inversión. El costo total de las OPS fue de \$8.349 millones de pesos, 88% con cargo al presupuesto de inversión y 12% al de funcionamiento.

Por tipo de vinculación la planta de cargos está conformada por: 79% empleados inscritos en carrera administrativa, 13% provisionales, 7% vacantes y 1% de libre nombramiento.

De acuerdo con el reporte de la alcaldía la nómina de pensionados a cargo de la administración central descendió de 4.213 en 2007 a 4.173 en 2008. Al cierre de 2008 64% de los pensionados recibió mesadas por jubilación; 34% por sustitución y 2% por invalidez.

La relación entre trabajadores activos de la administración central, excluidos docentes personal médico, y pensionados subió de 0.75 en 2007 a 1.2 en 2008: disminuyó el número de pensionados y aumentó la planta de empleados activos reportados.

El sector descentralizado (EDS) está conformado por 34 entidades de diversa naturaleza jurídica y sectorial tal como se ilustra en el cuadro 1.

**Cuadro 1**  
**Entidades Descentralizadas Distritales**

NOMBRE ENTIDAD	NATURALEZA JURIDICA	SECTOR ECONOMICO
1 AGENCIA DE COOPERACION E INVERSION DE MEDELLIN Y EL AREA METROPOLITANA	ASOCIACION DE ENTIDADES PUBLICAS	SERVICIOS
2 ASOCIACION CANAL LOCAL DE TELEVISION DE MEDELLIN TELEMEDELLIN	ASOCIACION SIN ANIMO DE LUCRO ENTRE ENTIDADES PUBLICAS	TELEVISION
3 CENTRAL HIDROELECTRICA DE CALDAS S.A.E.S.P.	EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS MIXTA	SERVICIOS PUBLICOS
4 EMPRESA DE DESARROLLO URBANO	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	ASESORAMIENTO TÉCNICO
5 EMPRESA DE ENERGIA DEL QUINDIO	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	SERVICIOS PUBLICOS
6 EMPRESA METROPOLITANA PARA LA SEGURIDAD-METROSEGURIDAD-	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	SEGURIDAD
7 METROPARQUES	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	SERVICIOS DE RECREACION Y ALIMENTACION
8 METROPLUS S.A.	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	TRANSPORTE
9 METROMEZCLAS	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	OTROS
10 EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	SERVICIOS PUBLICOS
11 EMPRESAS VARIAS DE MEDELLIN E.S.P	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	SERVICIOS PUBLICOS
12 TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLIN S.A.	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	DESCENTRALIZADO ORDEN MUNICIPAL
13 EMPRESA METRO DE MEDELLIN LTDA	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	TRANSPORTE
14 E.S.E. METROSALUD	EMPRESA SOCIAL DEL ESTADO	SALUD
15 HOSPITAL GENERAL DE MEDELLIN	EMPRESA SOCIAL DEL ESTADO	SALUD
16 INSTITUTO TECNOLOGICO	ESTABLECIMIENTO PÚBLICO	EDUCACION SUPERIOR
17 FONDO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL DEL MUNICIPIO DE MEDELLIN "FOVIMED"	ESTABLECIMIENTO PÚBLICO	VIVIENDA
18 INDER	ESTABLECIMIENTO PÚBLICO	RECREACIÓN Y DEPORTE
19 AEROPUERTO OLAYA HERRERA	ESTABLECIMIENTO PÚBLICO	SERVICIOS
20 INSTITUCION UNIVERSITARIA COLEGIO MAYOR DE ANTIOQUIA	ESTABLECIMIENTO PÚBLICO	EDUCACION SUPERIOR
21 BIBLIOTECA PUBLICA PILOTO DE MEDELLIN	ESTABLECIMIENTO PÚBLICO	EDUCACION
22 METROPOLITANO -ITM	ESTABLECIMIENTO PÚBLICO	EDUCACION SUPERIOR
23 E.S.P. EPM TELECOMUNICACIONES S.A. - UNE	SOCIEDAD ANÓNIMA Y EMPRESA DE SERVICIOS PÚBLICOS	SERVICIOS PÚBLICOS
24 E.S.P. E.P.M. BOGOTÁ S.A.	SOCIEDAD ANÓNIMA Y EMPRESA DE SERVICIOS PÚBLICOS MIXTA	SERVICIOS PÚBLICOS
25 EMPRESA AGUAS DEL ORIENTE ANTIOQUEÑO	SOCIEDAD ANÓNIMA DE ECONOMIA MIXTA DEL ORDEN MUNICIPAL	SERVICIOS PÚBLICOS
26 EDATEL S.A. E.S.P.	SOCIEDAD ANÓNIMA MIXTA	TELECOMUNICACIONES
27 AGUAS DE URABÁ S.A. E.S.P	SOCIEDAD ANONIMA POR ACCIONES	SERVICIOS PÚBLICOS
28 EPM BOGOTÁ AGUAS	SOCIEDAD ANONIMA POR ACCIONES	SERVICIOS PÚBLICOS
29 REGIONAL OCCIDENTE S.A. E.S.P	SOCIEDAD ANONIMA POR ACCIONES	SERVICIOS PÚBLICOS
30 PLAZA MAYOR MEDELLIN S.A.	SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA	SERVICIOS
31 CENTRO INTERNACIONAL DE CONVENCIONES LTDA- EN LIQUIDACIÓN-	SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA	TURISMO
32 EMTELCO	SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA	TELECOMUNICACIONES
33 ESCOMBROS SOLIDOS ADECUADOS LTDA	SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA	MEDIO AMBIENTE
34 CENTRO DE ESPECTACULOS DE MEDELLIN LA MACARENA LTDA "EN LIQUIDACION	SOCIEDAD LIMITADA	SERVICIOS

*Fuente: Secretaría de Hacienda*

### III. DIAGNÓSTICO FINANCIERO

#### A. INGRESOS

Al cierre de 2008 los ingresos totales sumaron \$2.9 billones de pesos<sup>1</sup>. Esto es un aumento real de 9.9% frente a 2.007, cuando éstos llegaron a \$2.5 billones.

Los ingresos de capital explicaron el aumento de los ingresos en 2008. En términos reales los ingresos de recaudo propio crecieron 2.3%, las transferencias declinaron 2% y los de capital incluyendo crédito aumentaron 24% (Tabla 1).

<sup>1</sup> Este valor incluye recursos del balance por \$491 mil millones; \$189 mil millones correspondientes a superávit fiscal de 2007 y \$241 mil millones que amparan reservas presupuestales constituidas en 2007 y ejecutadas en 2008. En 2008 los desembolsos de crédito totalizaron \$1800 millones de pesos.

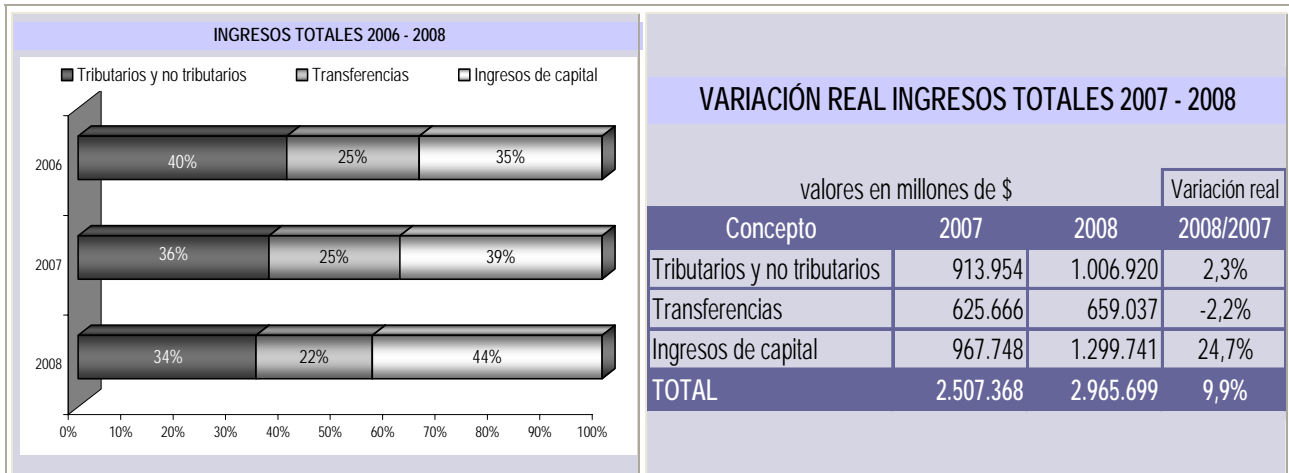
Excluyendo los desembolsos de crédito los ingresos de capital aumentaron 32% en términos reales frente a 2007, destacándose en este grupo las utilidades transferidas por EPM y los rendimientos financieros.

Durante el periodo 2006 - 2008 los ingresos de capital se consolidaron como la mayor fuente de financiación del gasto, 44% del total al cierre de 2008. En este grupo los excedentes de EPM fueron el rubro más dinámico (Gráfico 1)

Los ingresos de recaudo propio se constituyeron como el segundo rubro en importancia, representando alrededor de la tercera parte del ingreso total. La relación transferencias ingresos corrientes bajo de 25% en 2006 a 22% en 2008 (Gráfico 1).

**GRAFICA 1**

**TABLA 1**



**VARIACIÓN REAL INGRESOS TOTALES 2007 - 2008**

valores en millones de \$			Variación real
Concepto	2007	2008	2008/2007
Tributarios y no tributarios	913.954	1.006.920	2,3%
Transferencias	625.666	659.037	-2,2%
Ingresos de capital	967.748	1.299.741	24,7%
<b>TOTAL</b>	<b>2.507.368</b>	<b>2.965.699</b>	<b>9,9%</b>

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

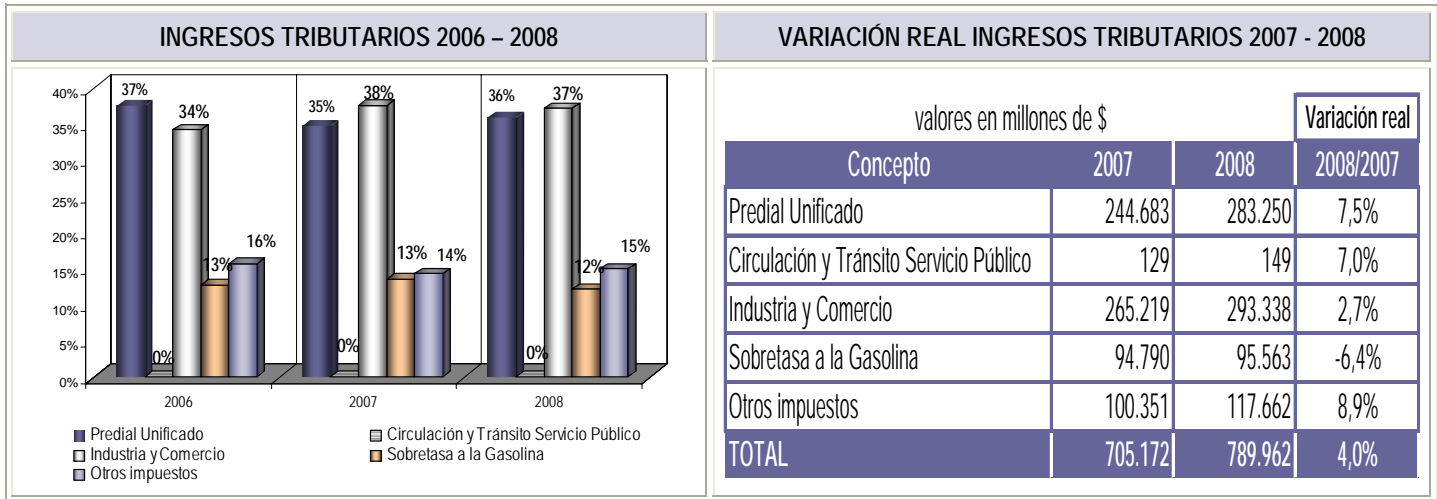
Los ingresos tributarios crecieron 4% en términos reales pese a la desaceleración del ritmo de la actividad económica. Los mayores aumentos se contabilizaron en predial circulación y tránsito y otros, donde se destacan alumbrado público y teléfonos. Industria y Comercio repuntó 2.3%, mientras sobretasa a la gasolina declinó 8% en términos reales (Tabla 2).

La dinámica del recaudo se vio influenciada positivamente por los esfuerzos de la administración en materia de fiscalización y cobro, en un entorno adverso para la expansión de la actividad económica local durante el segundo semestre de 2008.

La estructura tributaria no sufrió cambios significativos y continuó soportada en los ingresos por industria y comercio, predial, sobretasa a la gasolina, alumbrado público y teléfonos, los cuales explicaron 98% del recaudo. En 2008, industria y comercio representó 37% de la tributación total, predial 36%, otros 15% y sobretasa a la gasolina 12% (Gráfico 2)

**GRAFICA 2**

**TABLA 2**



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

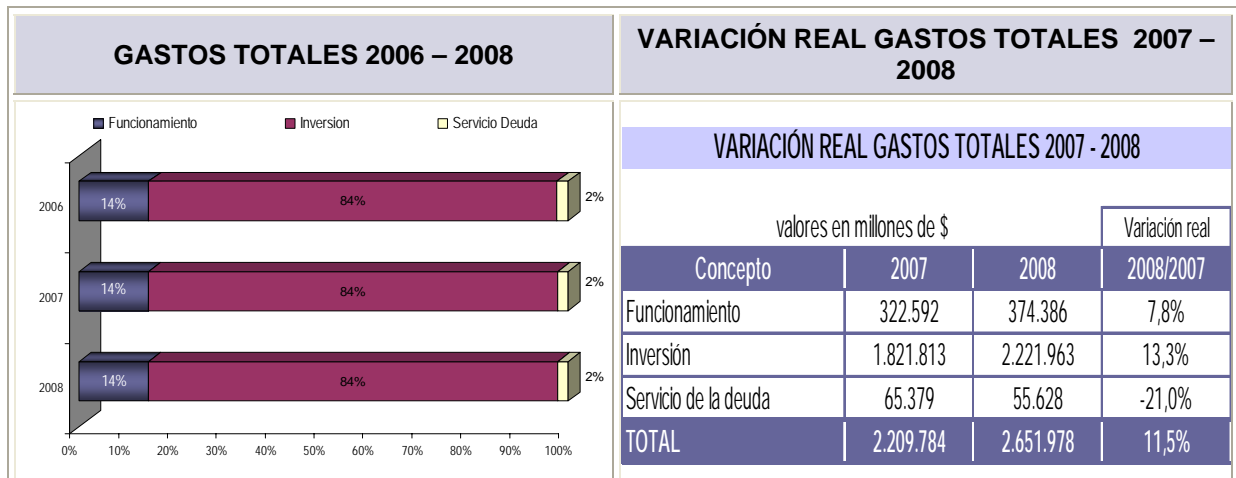
**B. GASTOS**

El gasto total ascendió a \$2.6 billones de pesos. En términos reales creció 11,5% frente a 2007, cuando éstos totalizaron \$2.2 billones<sup>2</sup>.

El avance del gasto obedeció a la mayor ejecución en formación de capital. Los gastos de funcionamiento aumentaron por encima de los ingresos de recaudo propio (Tabla 3). En términos reales el pago de intereses de deuda pública creció 15% y las amortizaciones de ésta retrocedieron 90%.

**GRÁFICO 3**

**TABLA 3**



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

<sup>2</sup> Este valor incluye \$243 mil millones por reservas presupuestales ejecutadas en 2008.

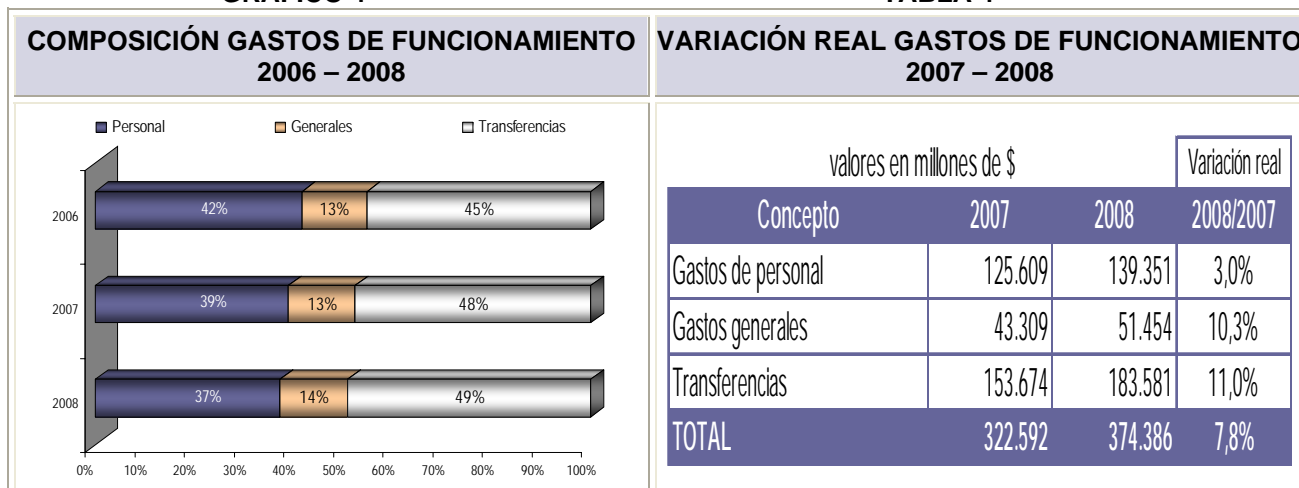
El cambio de administración no frenó la dinámica del gasto; si bien 2008 fue el primer año de vigencia del plan de desarrollo 2008 - 2011 la ejecución de la inversión no sufrió atrasos significativos como resultado de la armonización presupuestal entre las administraciones entrante y saliente.

La estructura del gasto continuó concentrada en inversión. En 2008 84% del gasto correspondió tanto a inversión social (pagos de docentes, personal médico y subsidios) como a formación de capital; 14% a funcionamiento y 2% al pago del servicio de la deuda pública (Gráfico 3)<sup>3</sup>.

Los gastos de funcionamiento crecieron 7.8% en términos reales; transferencias y gastos generales registraron las tasas de variación real más altas (Tabla 4).

**GRAFICO 4**

**TABLA 4**



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

Las transferencias se consolidaron como el principal componente de los gastos de funcionamiento: 49% del total en 2008. De éstas los mayores rubros fueron mesadas pensionales, aportes para funcionamiento de entidades descentralizadas y giros a órganos de control político y fiscal. El pago de personal representó 37% del total de gastos de funcionamiento y el 14% restante correspondió a gastos generales (Gráfico 4).

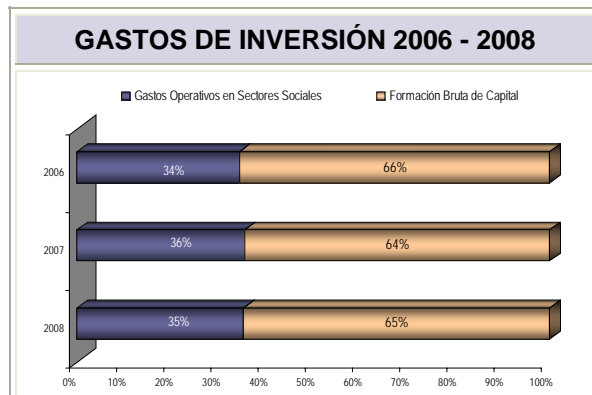
En términos reales la inversión repuntó 13% respecto a 2007: la formación bruta de capital creció 14% y la inversión social 12%<sup>4</sup> (Tabla 5).

Entre tanto, la composición de la inversión no sufrió cambios significativos: 65% correspondió a formación de capital y 35% restante a gastos operativos en sectores sociales (Gráfico 5)

<sup>3</sup> Los pagos del servicio de la deuda del Metro de Medellín, según lo señalado en el Acuerdo de Pago suscrito con la Nación el 21 de mayo de 2004 se clasifican como gastos de inversión.

<sup>4</sup> Equivalente a Gastos Operativos en sectores sociales, conformado por pagos de salarios tanto de docentes como de personal médico y subsidios.

**GRÁFICO 5**



**TABLA 5**

**VARIACIÓN REAL GASTOS DE INVERSIÓN 2007 - 2008**

valores en millones de \$

Concepto	2007	2008	Variación real 2008/2007
Gastos operativos en sectores sociales	647.216	782.781	12,3%
Formación bruta de capital	1.174.597	1.439.182	13,8%
<b>TOTAL</b>	<b>1.821.813</b>	<b>2.221.963</b>	<b>13,3%</b>

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

**C. BALANCE FINANCIERO**

Los compromisos presupuestales de la vigencia<sup>5</sup> resultaron superiores a los ingresos efectivamente recaudados<sup>6</sup> y como resultado la administración central cerró 2008 con un déficit fiscal de \$248 mil millones. El déficit implicó aumentar la deuda pública: el endeudamiento neto resultó positivo<sup>7</sup>.

No obstante, al incluir en los compromisos de gasto tanto las amortizaciones de deuda como las reservas presupuestales y en los ingresos los recursos de crédito y del balance, el resultado presupuestal fue un superávit de \$313 mil millones de pesos.

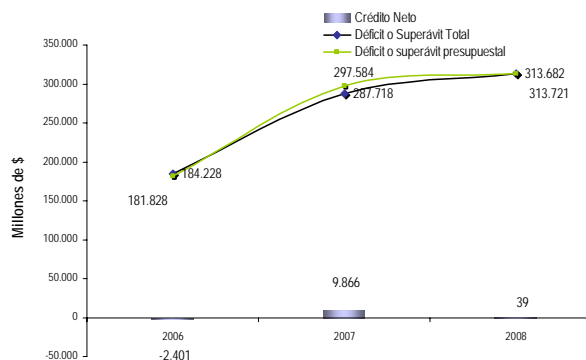
**TABLA 6**

**RESULTADOS BALANCE FINANCIERO 2007 - 2008**

valores en millones de \$

Concepto	2007	2008
Resultado balance corriente	548.602	454.923
Resultado balance de capital	-260.885	-141.241
<b>Déficit o superávit total</b>	<b>287.718</b>	<b>313.682</b>
<b>MAS</b>		
Recursos del crédito neto	9.866	39
<b>Resultado presupuestal</b>	<b>297.584</b>	<b>313.721</b>

**GRAFICO 6**



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

<sup>5</sup> Sin incluir amortizaciones de deuda ni las reservas presupuestales de 2007 ejecutadas en el presupuesto de 2008, las cuales, como se mencionó antes, sumaron \$243 mil millones de pesos.

<sup>6</sup> No incluye los recursos del balance correspondientes a ingresos recaudados en 2007 pero ejecutados en 2008 por \$491 mil millones de pesos.

<sup>7</sup> En 2008 los desembolsos de crédito totalizaron \$1.800 millones y las amortizaciones de deuda pública \$1.761 millones de pesos, por lo cual el endeudamiento neto resultó positivo en \$39 millones.

El menor crecimiento de los ingresos de recaudo propio respecto a las obligaciones corrientes explicaron la disminución del ahorro corriente observada entre 2007 y 2008 (Tabla 6). Sin embargo, la alta disponibilidad de caja por recursos del balance permitió financiar la expansión de la inversión sin llevar a un aumento significativo del endeudamiento.

Como se aprecia en la tabla 7 los ingresos que ampararon la ejecución de las reservas presupuestales resultaron inferiores a la ejecución de las mismas a diciembre de 2008. Situación que devala fallas en el proceso de ejecución presupuestal, susceptibles de ser corregidas en aras de una mejor gestión financiera.

**TABLA 7**  
**RESULTADO EJECUCION RESERVAS PRESUPUESTALES 2007-2008**

RESULTADO EJECUCIÓN DE RESERVAS PRESUPUESTALES 2007 - 2008		
valores en millones de \$		
Concepto	2007	2008
Ingresos que amparan reservas	185.012	241.144
Gastos por ejecución de reservas	161.687	242.962
<b>B. DÉFICIT-SUPERAVIT RESERVAS</b>	<b>23.325</b>	<b>-1.818</b>

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

#### **D. DEUDA PÚBLICA**

El saldo de la deuda pública llegó a \$211.634 millones al cierre de 2008. Del total 91% correspondió a deuda interna y 9% a deuda externa, contratada con el BID.

Del portafolio de deuda interna 93% corresponde a bonos emitidos en el mercado interno de capitales y el 7% restante a créditos con banca comercial. Los bonos corresponden a dos tipos diferentes de colocaciones: 2006 por \$141 mil millones y 1999 por \$38 mil millones. La totalidad de los bonos tiene una estructura tipo bullet, caracterizada por la ausencia de amortizaciones intermedias.

**TABLA 8**  
**SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA POR TIPO DE ACREEDOR**  
**Millones de Pesos**

Créditos	Saldo a Corte 31-12-08	Tasa de Interés	Margen	%
BONOS 1999	38.000	DTF	3,10%	18%
BONOS 2006	141.000	IPC	5,10%	67%
Banca Comercial	13.336	DTF	3,90%	6%
BID	19.298	VARIABLE		9%
<b>TOTAL DEUDA</b>	<b>211.634</b>			<b>100%</b>

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

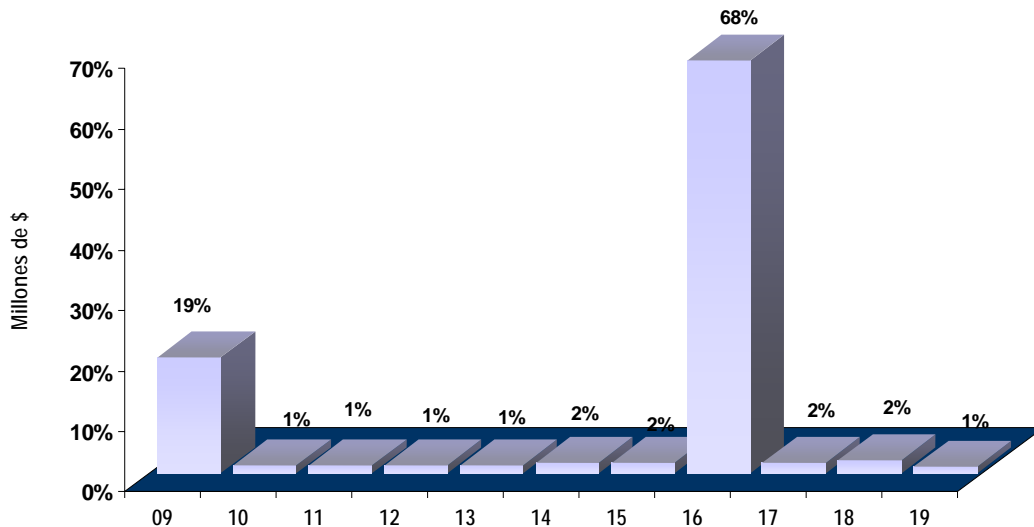
Al cierre de 2008 el perfil del portafolio total presentó los siguientes indicadores:

a. Exposición a la volatilidad de la DTF: de 24% del portafolio.

b. La vida media del portafolio, que mide el tiempo promedio que el prestatario realmente dispone del crédito al tomar en cuenta los pagos intermedios de capital, fue 6.2 años.

El perfil de vencimientos de la deuda pública indica que en los años 2009 y 2016 se concentra la mayor parte de los pagos de capital: en dichos años se deben amortizar 19% y 68% respectivamente del saldo vigente a 31 de diciembre de 2008.

**GRÁFICO 7  
PERFIL DE VENCIMIENTOS DEUDA PÚBLICA**



*Fuente: Secretaría de Hacienda*

## **E. BALANCE CONTABLE**

La situación patrimonial mejoró entre 2007 y 2008. Datos de la Contaduría General de la Nación indican que el patrimonio creció 28% al pasar de \$16.7 en 2007 a \$21.4 billones de pesos en 2008: el activo total aumentó 27%, pasando de \$17.8 a \$22.6 billones, mientras el pasivo subió 6.8% al pasar de \$1.1 a \$1.2 billones (Gráfico 8).

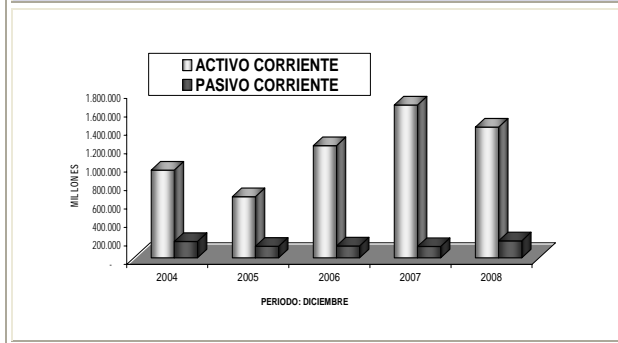
Al cierre de 2008 los principales activos fueron: inversiones, especialmente las relacionadas con las empresas públicas municipales (70%), seguidas por los bienes de beneficio y uso público (9.4%), los deudores (8.5%), propiedad planta y equipo (5.2%).

Los pasivos más representativos fueron los estimados, grupo donde se destacó el cálculo actuarial de pensiones, seguido por las operaciones de crédito público; los cuales representaron 66% y 17% del pasivo total respectivamente.

La razón entre activos y pasivos corrientes se redujo: mientras en 2007 cada peso adeudado con exigibilidad inferior a un año estaba respaldado por 13.5 pesos de activos corrientes, en 2008 esta relación bajó a 7.6. En el mismo período el respaldo del pasivo corriente con activos líquidos pasó de 7.3 en 2007 a 4.5 en 2008 (Gráfico 9).

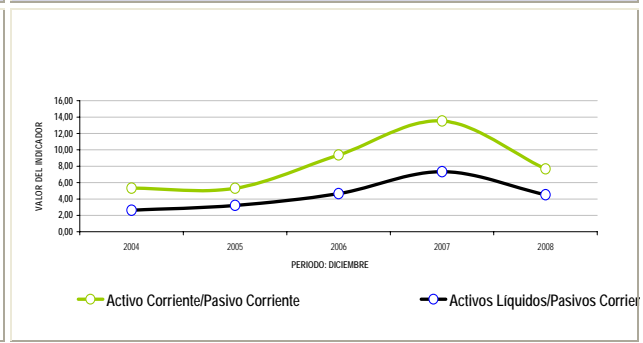
**GRÁFICO 8**

**COMPARACIÓN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES 2004 - 2008**



**GRÁFICO 9**

**EVOLUCIÓN INDICADORES DE SOLVENCIA 2004 - 2008**



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

Como se aprecia en la tabla 10, la liquidez existente al cierre de 2008 resultó suficiente para cubrir la totalidad de las cuentas por pagar y las reservas presupuestales.

**TABLA 10**

ANÁLISIS PARA CIERRE DE VIGENCIA	
	Millones de \$
Activos Líquidos /1	836.416
Menos: Retención en la fuente e impuesto de timbre (Corriente)	5.404
Menos: Recaudos a favor de terceros (Corriente)	18.269
Menos: Recursos recibidos en administración	0
Menos: Pasivo no financiero vigencias anteriores /2	165.842
Menos: Saldo de obligaciones contraídas en la vigencia anterior /3	12.392
<b>Disponibles o faltantes para financiar obligaciones ciertas</b>	<b>634.510</b>
Compromisos por obligar al cierre de la vigencia anterior	242.962
<b>Disponibles o faltantes final</b>	<b>391.548</b>

/1 Corresponde a saldos en efectivo, inversiones de alta liquidez, transferencias por cobrar al gobierno general, Sistema General de Participaciones y regalías y compensaciones por cobrar y depósitos entregados en administración

/2 Equivalen al total del pasivo menos cuentas por pagar constituidas en la vigencia, el saldo de operaciones de crédito público, pasivos estimados excepto las provisiones para prestaciones sociales

/3 Representa el valor de la obligación contraída cuando se ha recibido el bien o servicio a

satisfacción causados durante la vigencia"

/4 Representa el valor de los compromisos contraídos cuando no se ha recibido el bien o servicio a satisfacción causados durante la vigencia "

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

## F. SITUACIÓN DE LIQUIDEZ

Los recursos de tesorería disponibles a 31 de diciembre de 2008 excedieron la totalidad de los compromisos constituidos en la vigencia, incluyendo las reservas presupuestales. (Tabla 11)

La disponibilidad de recursos líquidos tanto de recaudo propio como transferencias por SGP respalda ampliamente las obligaciones de gasto que deben ser pagadas con este tipo de recursos. No obstante, se aprecian diferencias importantes en los montos reportados de liquidez y exigibilidades de pago entre la información presupuestal, la contable y la de tesorería, situación que alerta sobre la existencia de debilidades institucionales en los procesos de ejecución y registro financiero, tanto presupuestal como contable.<sup>8</sup>

Así por ejemplo, la disponibilidad total de liquidez reportada en el cierre de tesorería es menor que la contenida en la información contable. Igualmente, el monto de las cuentas por pagar y de reservas presupuestales de la vigencia 2008 del reporte de tesorería difieren del correspondiente a la información contable. Adicionalmente, el total de disponibilidades de tesorería es significativamente superior a la suma del superávit presupuestal y los compromisos de la vigencia, incluyendo reservas y cuentas por pagar.

**TABLA 11**

NOMBRE	SALDO EN CAJA Y BANCOS	SALDO EN ENCARGOS FIDUCIARIOS	INVERSIONES TEMPORALES	TOTAL DISPONIBILIDADES	RECURSOS DE TERCEROS	CHEQUES NO COBRADOS	CUENTAS POR PAGAR DE LA VIGENCIA	CXP DE VIGENCIAS ANTERIORES	OTRAS EXIGIBILIDADES	RESERVAS PRESUPUESTALES	TOTAL EXIGIBILIDADES Y RESERVAS	SUPERÁVIT O DÉFICIT
RECURSOS PROPIOS DE LIBRE DESTINACIÓN (DIFERENTES A SGP)	82.365	3.986	228.557	314.908	-	38.394	6.822	316	-	45.532	-	269.376
SGP PROPOSITO GENERAL DE LIBRE DESTINACIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FONDO DE CONTINGENCIAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECURSOS PROPIOS INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SGP EDUCACIÓN (42)	91.159	-	-	91.159	-	632	1.849	-	-	2.480	-	88.679
OTROS RECURSOS SECTOR EDUCACIÓN (82)	62	-	-	62	-	-	-	-	-	-	-	62
SGP SALUD (41,45,50)	317.740	-	-	317.740	-	-	23	-	-	23	-	317.717
OTROS RECURSOS SECTOR SALUD (20)	15.501	-	-	15.501	-	-	-	-	-	-	-	15.501
SGP AGUA POTABLE (87)	18.208	-	-	18.208	-	-	-	-	-	-	-	18.208
SGP PROPOSITO GENERAL (43,3)	25.999	-	-	25.999	-	-	-	-	-	-	-	25.999
REGALIAS DIRECTAS (60)	237	-	-	237	-	-	-	-	-	-	-	237
REGALIAS INDIRECTAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECURSOS DE COFINANCIACIÓN Y CONVENIOS	6.926	-	-	6.926	-	-	210	-	-	210	-	6.716
RECURSOS DEL CRÉDITO	-	-	-	-	-	-	518	-	-	518	-	518
OTROS RECURSOS (81D) (19)	43	-	-	43	-	-	-	-	-	-	-	43
OTROS RECURSOS	-	-	-	-	18.269	-	-	-	20.408	38.677	-	38.677
Fiducial (3.986,200,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	558.240	3.986	228.557	790.783	18.269	39.025	9.422	316	20.408	87.441	-	39.195
												742.537

**Fuente:** Secretaría de Hacienda Distrital

<sup>8</sup> Comparar tablas 7, 10 y 11

#### IV. INDICADORES DE RESPONSABILIDAD FISCAL

##### A. GASTOS DE FUNCIONAMIENTO

En la vigencia 2.008, al municipio de Medellín le correspondió la categoría presupuestal especial. De acuerdo con el artículo segundo de la ley 617/00 su población fue superior a 500 mil habitantes y sus ICLD resultaron superiores a 400 mil salarios mínimos legales mensuales.

La relación gastos de funcionamiento e ICLD, (GF) / (ICLD), para el nivel central, fue 43%, es decir, 7% inferior al límite fijado en el artículo séptimo de la ley 617/00. Ello excluyendo las transferencias al Concejo, la Contraloría y la Personería, tal como lo ordena el decreto 735/01 (Tabla 12).

**TABLA 12**

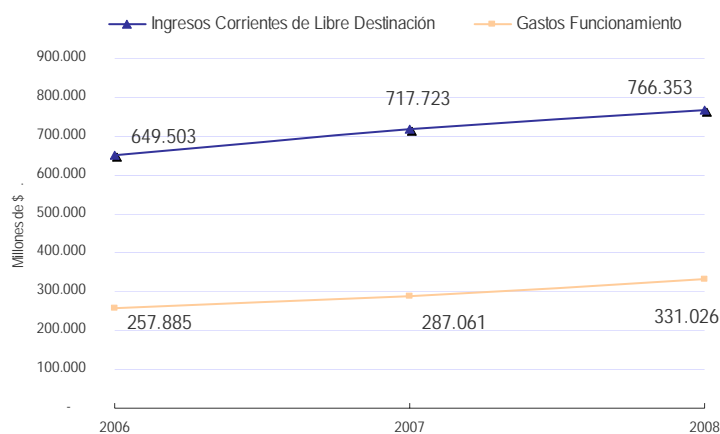
valores en millones de \$

Concepto	2007	2008	Variación Real 2008/2007
1. ICLD base para Ley 617 DE 2.000	717.723	766.353	-0,8%
2. Gastos base para Ley 617 de 2000	287.061	331.026	0,3%
3. Relación GF/ICLD	40%	43%	-7,1%
4. Límite establecido por la Ley 617 de 2000	50%	50%	-36,8%
5. Diferencia	-10%	-7%	

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

Entre 2006 y 2008 los gastos de funcionamiento de la administración central sin transferencias a órganos de control crecieron a ritmos similares a los ICLD, gracias a lo cual se cumplió el límite fijado por la ley 617 de 2000 (Gráfico 10).

**Gráfico 10**  
INDICADOR DE GASTO LEY 617/00 ADMINISTRACION CENTRAL 2006 – 2008



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

Las transferencias hechas a la Contraloría municipal se ajustaron a los límites establecidos para este tipo de gastos en los artículos 10 y 11 de la ley 617 de 2000, modificados por las leyes 716 de 2001 y 1151 de 2007 (Tabla 13).

**TABLA 13**

<b>GASTOS CONTRALORÍA 2007 - 2008</b>		
valores en millones de \$		
Concepto	2007	2008
1. Transferencia realizada	15.432	15.894
2. Límite establecido por la Ley 617	15.461	16.049
3. Diferencia	-29	-155

**TABLA 14**

<b>GASTOS CONCEJO 2007 - 2008</b>		
valores en millones de \$		
Concepto	2007	2008
1. Transferencia realizada	10.504	12.632
2. Límite establecido por la Ley 617	11.727	12.632
Remuneración Concejales	961	1.094
Porcentaje Adicional para los Gastos ( 1.5%) de los ICLD	10.766	11.538
3. Diferencia	-1.223	0

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

Por otra parte, en 2008 las transferencias hechas por la administración central al Concejo municipal se ajustaron a lo contemplado en el artículo 11 de la ley 617 de 2000 (Tabla 14).

Las transferencias hechas a la Personería se ajustaron a los límites establecidos para este tipo de gastos en el artículo 11 de la ley 617 (Tabla 15).

**TABLA 15**

valores en millones de \$

Concepto	2007	2008
1. Transferencia realizada	9.595	11.303
2. Límite establecido por la Ley 617	11.484	12.262
3. Diferencia	-1.889	-959

## **B. SOSTENIBILIDAD DE LA DEUDA**

La entidad se encuentra en instancia autónoma de endeudamiento, de acuerdo con la ley 358 de 1997, sus indicadores de solvencia y sostenibilidad a diciembre 31 de 2.008 son: intereses / ahorro operacional = 2%; saldo / ingresos corrientes = 12%.

Esto bajo los siguientes supuestos: \$211.634 millones de saldo de la deuda a 31 de diciembre de 2008; cero de crédito nuevo en 2008; pago de intereses por \$21.288 millones para el saldo de la deuda vigente, de acuerdo con la programación presupuestal que incluye cobertura de riesgo (Tabla 16).

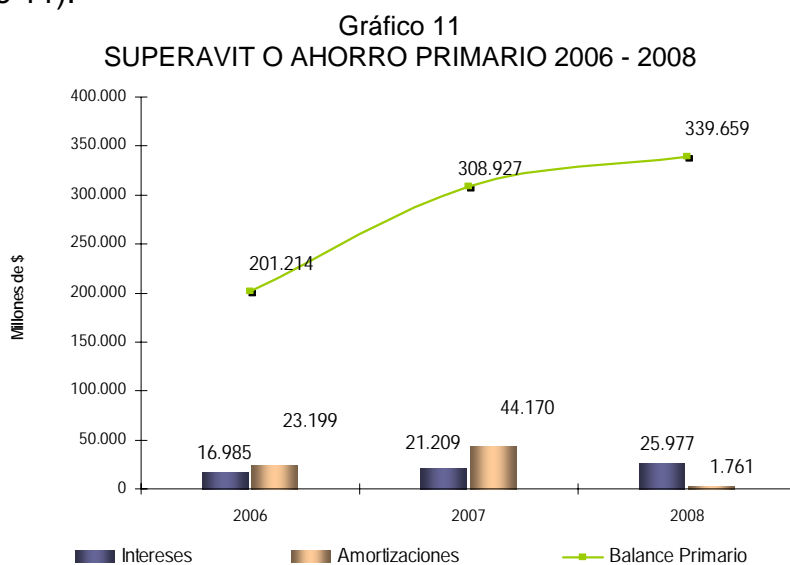
**TABLA 16  
CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO 2008**

Concepto	Ley 358/97	Capacidad real de pago
1. Ingresos corrientes	1.781.444	1.271.740
2. Gastos de funcionamiento	642.042	642.042
3. Ahorro operacional (1-2)	1.139.402	629.697
4. Saldo de la deuda	211.634	377.476
5. Intereses de la deuda	21.288	21.288
SOLVENCIA = Intereses / Ahorro operacional = (5/3)	2%	3%
SOSTENIBILIDAD = Saldo deuda / Ingresos corrientes = (4/1)	12%	30%
SEMÁFORO: Estado actual de la entidad	Verde	Verde

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

Una estimación más realista de la capacidad de pago también ubica la entidad en semáforo verde, con indicadores de solvencia y sostenibilidad de 3% y 30% respectivamente. En este caso los ingresos corrientes no incluyen los recursos del balance y en el saldo de la deuda se incluye la estimación de pasivo financiero de vigencias anteriores por \$165.842 millones de pesos (Tabla 15).

De acuerdo con los parámetros de la ley 819 de 2003 el ahorro primario resultó positivo en \$339 mil millones<sup>9</sup>. Durante el periodo 2006-2008 el balance primario aseguró la sostenibilidad de su deuda, en los términos fijados por el artículo segundo de la ley 819 de 2003 (Gráfico 11).



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

<sup>9</sup> Este cálculo incluye en el ingreso los recursos del balance y excluye en el gasto el pago de intereses de deuda pública.

## C. PROVISIÓN PENSIONAL

De acuerdo con datos de la Dirección de Regulación de la Seguridad Social del Ministerio de Hacienda y Crédito Público a 30 de septiembre de 2009 el pasivo pensional de la administración central se estima en \$2.6 billones de pesos, y los recursos que respaldan dicha obligación equivalen al 8% de ésta.

## V. SITUACIÓN FINANCIERA DEL SECTOR DESCENTRALIZADO

Al cierre de 2008 los ingresos totales del sector descentralizado (EDS) equivalieron a 150% de los ingresos corrientes de la administración central, dato que revela la importancia relativa de este tipo de entidades en las finanzas municipales.

De acuerdo con datos reportados por la secretaría de Hacienda e información tomada del CONFIS para EPM y ETMVA las EDS cerraron 2008 con un superávit de \$437 mil millones de pesos. Las entidades con mayores superávit fueron Central Hidroeléctrica de Caldas, UNE, Empresa de Energía del Quindío y Empresas Varias (Tabla 17)

Las entidades con mayor déficit fueron EPM<sup>10</sup>, Metroparques, EPM Bogotá Aguas, Edatel, y Terminal de Transportes de Medellín (Tabla 17). No obstante, estos resultados difieren de los informes de la Contraloría de Medellín, entidad que encontró los mayores resultados deficitarios en EPM Bogotá<sup>11</sup>, y situaciones de riesgo en EDU, Metroplus, ETMVA y el Instituto Tecnológico de Antioquia<sup>12</sup>.

Las discrepancias estadísticas sobre los resultados fiscales antes señaladas indican la necesidad de mejorar el monitoreo y seguimiento financiero de las EDS por parte de la administración central.

La estructura de ingresos indica la alta dependencia de las transferencias de la administración central por parte de los establecimientos públicos: en promedio las transferencias de la alcaldía representaron en 2008 41% de los ingresos totales de las EDS. Las entidades de mayor dependencia fueron INDER y Fondo de Vivienda (Tabla 18).

---

<sup>10</sup> El déficit indicado en la tabla corresponde a Cálculos del CONFIS, publicados en el documento *Cierre Fiscal 2008*, Asesores 005/2009 del 30 de abril de 2009, p. 27. La Secretaría de Hacienda Municipal reportó ingresos de EPM por \$5.98 billones y gastos por \$5.30 billones para un superávit de \$679 mil millones al cierre de 2008.

<sup>11</sup> Entidad que "durante cinco años consecutivos ha tenido dictámenes negativos, con pérdidas acumuladas que pueden llegar a \$400 mil millones de pesos. Ver <http://www.contraloriagdem.gov.co/>

<sup>12</sup> Ibid.

**Tabla 17**  
**BALANCE FISCAL DE ENTIDADES DESCENTRALIZADAS POR SECTORES**  
 Millones de Pesos

Sector Económico	Nombre de la Entidad	Tipo de Entidad	Ingresos	Gastos	Déficit o Superavit Fiscal	% Ingresos Corrientes Administración Central
SERVICIOS	AGENCIA DE COOPERACION E INVERSION DE MEDELLIN Y EL AREA METROPOLITANA	ASOCIACION DE ENTIDADES PUBLICAS	1.871	1.364	506	0%
TELEVISION	ASOCIACION CANAL LOCAL DE TELEVISION DE MEDELLIN TELEMEDELLIN	ASOCIACION SIN ANIMO DE LUCRO ENTRE ENTIDADES PUBLICAS	9.590	8.912	678	1%
SERVICIOS PUBLICOS	CENTRAL HIDROELECTRICA DE CALDAS S.A. E.S.P.	EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS MIXTA	599.431	421.576	177.855	36%
SERVICIOS PUBLICOS	EMPRESA DE ENERGIA DEL QUINDO	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	125.100	54.771	70.329	8%
TRANSPORTE	METROPOLIS S.A.	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	127.322	108.002	19.320	8%
SEGURIDAD	EMPRESA METROPOLITANA PARA LA SEGURIDAD METROSEGURIDAD	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	114.330	99.166	15.164	7%
ASESORAMIENTO TECNICO	EMPRESA DE DESARROLLO URBANO	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	9.591	5.935	3.656	1%
SERVICIOS	METROPARQUES	EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	10	15.086	-15.075	0%
SALUD	E.S.E. METROSALUD	EMPRESA SOCIAL DEL ESTADO	177.472	169.777	7.695	11%
SALUD	HOSPITAL GENERAL DE MEDELLIN	EMPRESA SOCIAL DEL ESTADO	132.289	134.383	-1.094	8%
EDUCACION SUPERIOR	INSTITUTO TECNOLÓGICO	ESTABLECIMIENTO PUBLICO	71.260	67.259	4.001	4%
RECREACION Y DEPORTE	INDER	ESTABLECIMIENTO PUBLICO	107.032	107.032	0	6%
SERVICIOS	AEROPUERTO OLAYA HERRERA	ESTABLECIMIENTO PUBLICO	12.722	7.508	5.214	1%
EDUCACION	BIBLIOTECA PUBLICA PILOTO DE MEDELLIN	ESTABLECIMIENTO PUBLICO	1.862	929	933	0%
EDUCACION	METROPOLITANO -ITM	ESTABLECIMIENTO PUBLICO	0	0	0	0%
EDUCACION SUPERIOR	INSTITUCION UNIVERSITARIA COLEGIO MAYOR DE ANTIQUIA	ESTABLECIMIENTO PUBLICO DESCENTRALIZADO DEL ORDEN MUNICIPAL	2.766	2.322	444	0%
VIVIENDA	FONDO DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL DEL MUNICIPIO DE MEDELLIN "OVIME"	FONDO - ESTABLECIMIENTO PUBLICO	55.953	44.236	11.717	3%
PUBLICO- ORDEN MUNICIPAL	METROMEZCLAS	INDUSTRIAL	0	2	-2	0%
SERVICIOS PUBLICOS DOMICILIARIOS	EMPRESAS VARIAS DE MEDELLIN E.S.P.	INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	174.423	141.583	32.839	10%
SERVICIOS PUBLICOS	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN *	INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO	3.999.999	4.090.000	-90.001	240%
DESCENTRALIZADO ORDEN MUNICIPAL	TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLIN S.A.	INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO DE ECONOMIA MIXTA	13.417	14.550	-1.134	1%
TRANSPORTE	EMPRESA METRO DE MEDELLIN LTDA*	INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO DEL ORDEN MUNICIPAL	325.000	305.000	20.000	20%
SERVICIOS	CENTRO DE ESPECTACULOS DE MEDELLIN LA MACARENA LTDA "EN LIQUIDACION	Limitada	158	469	-451	0%
SERVICIOS	PLAZA MAYOR MEDELLIN S.A.	MIXTA	21.959	21.844	115	1%
SERVICIOS PUBLICOS	E.S.P. E.P.M. BOGOTÁ S.A.	SOCIEDAD ANONIMA Y EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS MIXTA	180.070	176.050	4.020	11%
SERVICIOS PUBLICOS	E.S.P. EPM TELECOMUNICACIONES S.A. -UNE	SOCIEDAD ANONIMA	2.387.071	2.252.953	134.118	143%
SERVICIOS PUBLICOS DOMICILIARIOS	EMPRESA AGUAS DEL ORIENTE ANTIOQUEÑO	SOCIEDAD ANONIMA DE ECONOMIA MIXTA DEL ORDEN MUNICIPAL	942	864	78	0%
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	EDATEL S.A. E.S.P.	SOCIEDAD ANONIMA MIXTA	160.432	162.930	-2.498	10%
TELECOMUNICACIONES	EMTELCO	SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA	75.803	57.217	18.586	5%
TOURISMO	CENTRO INTERNACIONAL DE CONVENCIONES LTDA- EN LIQUIDACION-	SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA	251	89	162	0%
MEDIO AMBIENTE	ESCOMBROS SOLIDOS ADECUADOS LTDA	SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA	2.683	2.999	-316	0%
SERVICIOS PUBLICOS DOMICILIARIOS	AGUAS DE URABA S.A. E.S.P.	SOCIEDAD POR ACCIONES, DE LA ESPECIE ANONIMA	51.012	27.215	23.798	3%
SERVICIOS PUBLICOS DOMICILIARIOS	REGIONAL OCCIDENTE S.A. E.S.P.	SOCIEDAD POR ACCIONES, DE LA ESPECIE ANONIMA	3.831	3.778	53	0%
SERVICIOS PUBLICOS	EPM BOGOTÁ AGUAS	SOCIEDAD POR ACCIONES, DE LA ESPECIE ANONIMA	2.105	5.916	-3.811	0%
<b>TOTAL</b>			<b>8.949.257</b>	<b>8.511.857</b>	<b>437.400</b>	<b>150%</b>

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

Igualmente, entre las entidades que reportaron el endeudamiento respecto a ingresos propios es de 2811% en ETMVA y 174% en EPM. Los pasivos exigibles llegaron a \$2,7 billones de pesos<sup>13</sup> y las entidades con mayores pasivos de este tipo fueron EPM y EDU (Tabla 18).

<sup>13</sup> Los reportes de información de la alcaldía no aclaran si estos pasivos tienen fuente cierta de financiación.

**Tabla 18**  
**ALGUNOS INDICADORES FINANCIEROS DE ENTIDADES DESCENTRALIZADAS**  
%

Nombre de la entidad	Transferencias / recursos propios	Saldo deuda / ingresos propios	Otros Pasivos Exigibles	Pasivos contingentes
AEROPUERTO OLAYA HERRERA	0%	0%	23	0
AGENCIA DE COOPERACION E INVERSION DE MEDELLIN Y EL AREA	0%	0%	521	0
ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISION DE MEDELLÍN TELEMEDELLIN	43%	0%	0	0
CENTRO INTERNACIONAL DE CONVENCIONES LTDA- EN LIQUIDACIÓN-	0%	0%	0	0
METROPARQUES	3%	0%	0	0
HOSPITAL GENERAL DE MEDELLÍN	6%	0%	0	28.037
E.S.E. METROSALUD	13%	0%	56.783	68.419
EMPRESA DE DESARROLLO URBANO	0%	0%	280.885	182
EMPRESA METRO DE MEDELLIN LTDA	0%	2811%	0	322.000
EMPRESA METROPOLITANA PARA LA SEGURIDAD-METROSEGURIDAD-	0%	0%	27.642	35
EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLÍN	0%	33%	2.094.314	906.326
AGUAS DE URABÁ S.A. E.S.P	0%	0%	0	0
REGIONAL OCCIDENTE S.A. E.S.P	0%	0%	0	0
EMPRESA AGUAS DEL ORIENTE ANTIOQUEÑO	0%	0%	0	0
EPM BOGOTA AGUAS	Ne	Ne	0	0
E.S.P. EPM TELECOMUNICACIONES S.A. - UNE	0%	25%	0	0
E.S.P. E.P.M. BOGOTÁ S.A.	0%	174%	100.579	4.324
EMTELCO	0%	0%	10.671	270
EDATEL S.A. E.S.P.	0%	4%	0	0
CENTRAL HIDROELECTRICA DE CALDAS S.A.E.S.P.	0%	0%	55.708	125.806
EMPRESA DE ENERGIA DEL QUINDIO	Ne	0%	Ne	Ne
EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN E.S.P	0%	0%	0	19.565
ESCOMBROS SOLIDOS ADECUADOS LTDA	0%	0%	0	0
FONDO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL DEL MUNICIPIO DE MEDELLIN	797%	0%	23.205	0
INDER	2053%	0%	50.036	23
INSTITUTO TECNOLOGICO	80%	0%	0	0
METROPOLITANO -ITM	Ne	Ne	0	0
METROPLUS S.A.	Ne	Ne	0	0
PLAZA MAYOR MEDELLIN S.A.	0%	0%	4.604	0
TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.	0%	0%	1	1
CENTRO DE ESPECTACULOS DE MEDELLIN LA MACARENA LTDA "EN	0%	0%	0	0
BIBLIOTECA PUBLICA PILOTO DE MEDELLIN	Ne	0%	351	0
INSTITUCION UNIVERSITARIA COLEGIO MAYOR DE ANTIOQUIA	0%	0%	0	0
METROMEZCLAS	Ne	Ne	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>214%</b>		<b>2.705.322</b>	<b>1.474.989</b>

Ne = No estimable

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

## VI. RIESGOS FINANCIEROS

### A. PASIVOS CONTINGENTES

A diciembre de 2008 el municipio informó la existencia de 1929 demandas judiciales, cuyas pretensiones en contra ascienden a \$237 mil millones. El 38% del valor de los

procesos corresponde a reparaciones directas, 19% por nulidad y restablecimiento del derecho, 18% laborales, 17% contractuales, y 8% otros procesos ejecutivos.

Sobre este punto la Secretaría de Hacienda no informó la probabilidad de fallo en contra.

## **B. RIESGOS ORIGINADOS EN LAS ENTIDADES DESCENTRALIZADAS**

Al cierre de 2008 los pasivos contingentes de las EDS fueron estimados por la administración central en \$1.4 billones de pesos; las entidades con mayores contingencias adversas son EPM y ETMVA (Tabla 18).

## **VII. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

Al cierre de 2008 la administración central de Medellín completó dos años consecutivos de déficit fiscal, pero gracias a recursos disponibles de vigencias anteriores evidenció superávit presupuestal y liquidez suficiente para cubrir sus compromisos de gasto incluyendo reservas presupuestales.

Los resultados se lograron en un entorno de pérdida de dinamismo del recaudo local y expansión del gasto, en especial inversión, el cual creció pese al cambio de mandatario y la correspondiente armonización presupuestal entre los planes de desarrollo de las administraciones entrante y saliente.

El déficit registrado se financió en su mayor parte con recursos del balance, lo cual evitó un aumento significativo de la deuda pública. Los bajos niveles de endeudamiento y la robustez de los ingresos propios, especialmente los transferidos por EPM, facultan al municipio para continuar ampliando la inversión pública sin atentar contra su sostenibilidad fiscal.

Los ingresos tributarios crecieron en términos reales, pero perdieron participación en el total de ingresos propios frente a los excedentes transferidos por EPM. En este sentido, el dinamismo de la inversión municipal aumentó su correlación con los resultados operacionales de EPM.

La solvencia financiera y la continuidad en la aplicación de medidas de responsabilidad fiscal le permitieron al municipio ratificar la calificación de riesgo AAA a nivel nacional, la más alta conferida por las firmas de este tipo a las entidades territoriales del país.

A juicio de la DAF los principales retos fiscales son; fijar metas de balance primario ajustadas al ciclo económico a fin de asegurar la ejecución de plan de desarrollo 2008-2011 en armonía con el mantenimiento de trayectorias de gasto y deuda financieramente sostenibles; continuar fortaleciendo el recaudo de ingresos propios, en especial los relacionados con sobretasa a la gasolina a fin de continuar cumpliendo las metas financieras fijadas en el Acuerdo de reestructuración de la deuda del Metro de Medellín suscrito con la Nación; atenuar el crecimiento de gastos corrientes financiados

con ingresos transitorios; mejorar los sistemas de monitoreo seguimiento y control de la administración central a las EDS municipales; fortalecer la defensa jurídica a fin de reducir la probabilidad de fallos en contra por demandas judiciales en contra; continuar ampliando la provisión del pasivo pensional; reducir la dependencia de las EDS respecto a las transferencias de la administración central; disminuir la relación de endeudamiento frente a ingresos propios de sus EDS; continuar disminuyendo los pasivos contingentes de sus EDS y preservar la capacidad competitiva de éstas.

## Balance Financiero - Valores en Millones de Pesos

CONCEPTOS	Balance Financiero Ejecutado Año 2008
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>2.963.899</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>1.665.958</b>
<b>TRIBUTARIOS</b>	<b>789.962</b>
Impuesto Predial Unificado (Incluye Compensación por predial de Resguardos	283.250
Impuesto de Circulación y Tránsito Servicio Público	149
Impuesto de Industria y Comercio	293.338
Sobretasa a la Gasolina	95.563
<b>Otros Ingresos Tributarios</b>	<b>117.662</b>
<b>NO TRIBUTARIOS</b>	<b>216.958</b>
Ingresos de la propiedad (Tasas, multas, arrendamientos y alquileres, cot	148.179
Otros no tributarios (operación comercial, fondos especiales, otros)	68.779
<b>Transferencias</b>	<b>659.037</b>
<b>Transferencias Corrientes (Para Funcionamiento)</b>	<b>13.491</b>
<b>Del Nivel Nacional (SGP- Inversión)</b>	<b>601.194</b>
Sistema General de Participaciones -Educación-	390.935
Sistema General de Participaciones -Salud-	108.264
Sistema General de Participaciones Propósito General (Forsoza Inversión	51.377
Otras (Alimentación Escolar, Municipios Ribereños, Otras transferencias	50.618
<b>Del Nivel Departamental</b>	<b>44.352</b>
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>2.650.217</b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>1.211.035</b>
<b>FUNCIONAMIENTO</b>	<b>374.386</b>
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>139.351</b>
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>51.454</b>
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>183.581</b>
Pensiones (mesadas)	68.152
Previsión Social (cesantías y otras prestaciones)	16.098
A Entidades Nacionales (Fonpet y otros)	0
A Entidades Departamentales	0
A Entidades Municipales	39.829
Cuota de auditaje	0
Indemnizaciones por retiros de personal	0
Sentencias y Conciliaciones	8.956
Otras Transferencias	50.546
<b>Intereses y Comisiones de Deuda Pública</b>	<b>25.977</b>
Interna	25.000
Externa	977
<b>Gastos operativos en sectores sociales (remuneración al trabajo, prestaciones, subsidios en educación, salud y otros sectores de inversión)</b>	<b>782.781</b>
<b>Déficit de Vigencias anteriores por funcionamiento</b>	<b>0</b>
<b>Amortización de Bonos Pensionales</b>	<b>27.890</b>
<b>DÉFICIT O AHORRO CORRIENTE</b>	<b>454.923</b>
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>1.297.941</b>
Cofinanciación (Fondos de Cofinanciación, FNR)	0
Regalías	50
Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera (FAEP)	0
Rendimientos Financieros	135.093
Excedentes Financieros	670.827
Recursos del balance	491.334
Otros recursos de capital (donaciones, aprovechamientos y otros)	636
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>1.439.182</b>
Formación Bruta de capital (construcción, reparación)	1.439.182
Déficit de Vigencias anteriores por inversión	0
<b>DEFICIT O SUPERAVIT DE CAPITAL</b>	<b>-141.241</b>
<b>DEFICIT O SUPERAVIT TOTAL</b>	<b>313.682</b>
<b>FINANCIACIÓN</b>	<b>39</b>
<b>Recursos del crédito</b>	<b>39</b>
<b>Interno</b>	<b>1.800</b>
Desembolsos	1.800
Amortizaciones	0
<b>Externo</b>	<b>-1.761</b>
Desembolsos	0
Amortizaciones	1.761