



MUNICIPIO DE POPAYAN CIERRE 2008

I. ANTECEDENTES

Los resultados del ajuste fiscal y de la financiación del acuerdo de reestructuración de pasivos suscrito en noviembre de 2.001 son positivos para la consolidación de la sostenibilidad fiscal, financiera e institucional que exige este tipo de procesos, la entidad territorial desde el 2.005 recuperó su capacidad de endeudamiento; ha cancelado las acreencias¹ reestructuradas; ha ajustado su estructura de gasto de funcionamiento; ha venido honrando la deuda pública y, ha obtenido ahorro total, ahorro primario y superávit presupuestal desde la vigencia fiscal de 2.003. De conformidad con el numeral segundo del artículo 35 de la ley 550, al haberse cumplido antes del plazo estipulado los términos pactados en el acuerdo, en la reunión del Comité de Vigilancia del 26 de febrero de 2.009 se dio por terminado el mismo.

II. DIAGNÓSTICO FINANCIERO

A. INGRESOS

Los ingresos totales al cierre de 2.008 presentaron una variación real del 2.0% con relación al recaudo de 2.007, al pasar de \$152.583 millones a \$167.521 millones en 2.008 (cifra equivalente al 95.7% de lo presupuestado), representados por \$105.572 millones (63.0%) de transferencias de la Nación; \$27.614 millones (16.5%) de ingresos tributarios; \$24.456 millones (14.26) de recursos de capital; \$9.568 millones (5.7%) de ingresos no tributarios y, \$311 millones (0.3%) de transferencias del departamento.

Los ingresos tributarios tuvieron una variación real negativa del 5.0% (pasaron de \$26.697 millones en 2.007 a \$27.614 millones en 2.008), destacándose la caída en el recaudo del impuesto predial y de otros ingresos tributarios que frente al ingreso de 2.007 presentaron disminuciones en términos reales del 13.0% y 17.8%, respectivamente. La disminución del predial responde a la política que se viene dando desde la implementación de la actualización catastral en 2.007 de compensar los aumentos con descuentos por pronto pago.²

Los ingresos no tributarios decrecieron 16.4% en términos reales (de \$10.624 millones en 2.007 se pasó a \$9.568 millones en 2.008).

La transferencias de la Nación mostraron una variación real del 17.8% (de \$83.267 millones en 2.007 a \$105.572 millones en 2.008), situación explicada fundamentalmente por el crecimiento del 7.0% en los recursos transferidos del sistema general de participaciones para educación (de \$58.530 millones en 2.007 se pasó a \$67.726 millones en 2.008); por el aumento del 100.5% de los recursos asignados por el FOSYGA (de \$7.904 millones en 2.007 a \$15.850 millones en 2.008) y, las transferencias para salud que aumentaron el 47.8% (de \$8.028 millones en 2.007 se pasó a \$11.865 millones en 2.008).

¹ Con excepción de un saldo por cancelar de \$ 406 millones aproximadamente, correspondiente a acreedores que no han aportado la información exigida para proceder al pago, a pesar de los múltiples requerimientos por parte de el Municipio que desde la vigencia 2.006 aprovisionó los recursos en el fondo de acreencias que administra el encargo fiduciario. El último aviso convocando a estos acreedores fue publicado el día 12 de febrero de 2009 en el diario "El Liberal", sin obtenerse respuesta favorable.

² En la vigencia 2.008 ascendieron hasta el 55% y para el 2.009, el Concejo aprobó descuentos hasta del 40%.



Libertad y Orden

Los recursos de capital presentaron una variación real negativa del 26.5% (de un ingreso de \$30.887 millones en 2.007 a \$24.456 millones en 2.008), situación atribuible al comportamiento de los recursos del balance que pasaron de un ingreso de \$28.511 millones en 2.007 a \$20.249 millones en 2.008.

GRÁFICO 1

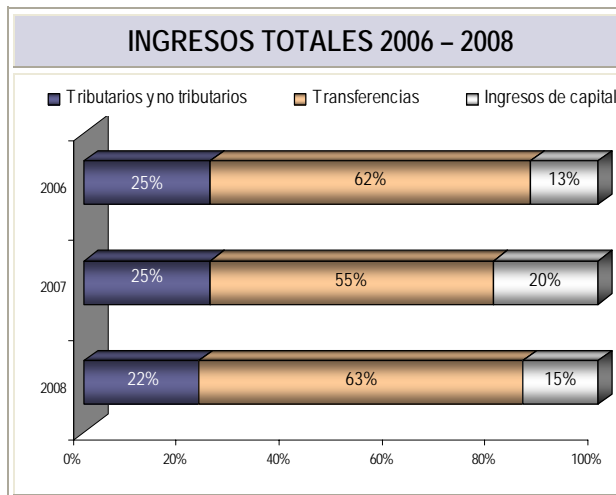


TABLA 1

VARIACIÓN REAL INGRESOS TOTALES 2007 – 2008³

valores en millones de \$

Concepto	2007	2008	Variación real 2008/2007
Tributarios y no tributarios	37.622	37.182	-8,2%
Transferencias	84.074	105.883	17,0%
Ingresos de capital	30.887	24.456	-26,5%
TOTAL	152.583	167.521	2,0%

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

La composición de los ingresos tributarios fue la siguiente: impuesto predial unificado (34%); impuesto de industria y comercio (28%); sobretasa a la gasolina (29%) y, otros impuestos (2%). Los únicos ingresos que mostraron crecimientos reales fueron el industria y comercio y otros tributarios con el 1.1% y 88.2%, respectivamente. El impuesto predial unificado y la sobretasa a la gasolina, registraron disminuciones reales del 13.0% y 0.5%, respectivamente.

GRÁFICO 2

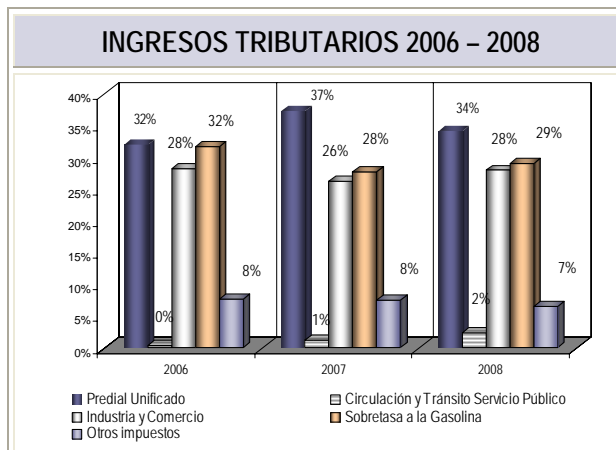


TABLA 2

VARIACIÓN REAL INGRESOS TRIBUTARIOS 2007 – 2008⁴

valores en millones de \$

Concepto	2007	2008	Variación real 2008/2007
Predial Unificado	10,070	9,433	-13,0%
Circulación y Tránsito Servicio Público	317	643	88,2%
Industria y Comercio	7,091	7,719	1,1%
Sobretasa a la Gasolina	7,487	8,017	-0,5%
Otros impuestos	2,033	1,802	-17,7%
TOTAL	26,997	27,614	-5,0%

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

³ Corresponde a la variación nominal menos la inflación de 2008.

⁴ Corresponde a la variación nominal menos la inflación de 2008.



B. GASTOS

El gasto total al cierre de 2.008 ascendió a \$146.143 millones (equivalentes al 83.5% de lo presupuestado para la vigencia), mostrando una variación real positiva del 0.8% respecto al gasto de 2.007 (\$136.789 millones). De este total, \$14.251 millones correspondieron a reservas de 2.007 incorporadas y ejecutadas dentro del presupuesto de 2.008.

La composición del gasto total en 2.008 fue la siguiente: 61.8% (\$90.372 millones) correspondió a gastos operativos en sectores sociales de inversión; 18.9% (\$27.686 millones) a gastos en formación bruta de capital fijo; 14.7% (\$21.502 millones) a gasto en funcionamiento; 0.3% (\$507 millones) al pago de intereses corrientes de deuda pública; 3.3% (\$4.874 millones) a amortizaciones de capital; 0.6% (\$839 millones) a la financiación del acuerdo de reestructuración de pasivos y, 0.2% (\$364 millones) a la cancelación de bonos pensionales.

Los gastos operativos en los sectores sociales de educación y salud aumentaron el 1.4% en términos reales (se pasó de \$82.812 millones en 2.007 a \$90.372 millones en 2.008), mientras que los gastos de inversión en formación bruta de capital fijo mostraron una variación positiva del 0.7% (de \$25.530 millones en 2.007 a \$27.686 millones en 2.008).

El servicio de la deuda pública mostró una disminución real del 27.3%, de pagos por \$7.342 millones en 2.007 se pasó a \$5.745 millones en 2.008.

GRÁFICO 3

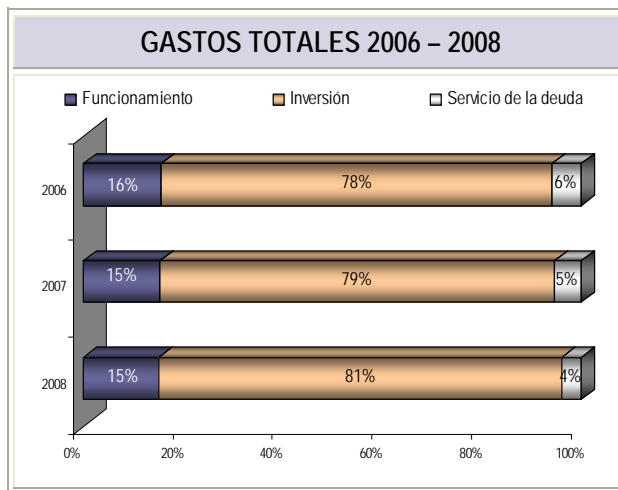


TABLA 3

valores en millones de \$				Variación real
Concepto	2007	2008	2008/2007	
Funcionamiento	21.105	22.341	-1,7%	
Inversión	108.342	118.057	1,2%	
Servicio de la deuda	7.342	5.745	-27,3%	
TOTAL	136.789	146.143	-0,8%	

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

El gasto en funcionamiento, sin incluir la financiación del acuerdo de reestructuración de pasivos, presentó una disminución real del 2.7% frente a lo registrado en 2.007 (de \$20.513 millones se pasó a \$21.502 millones en 2.008), por razones atribuibles al descenso en términos reales de los rubros de gastos de personal y transferencias en un 0.5% y 7.5%, respectivamente. La estructura del gasto de funcionamiento tuvo la siguiente participación porcentual: 39.3% (\$8.461 millones) correspondiente al costo de la nómina de pensionados; 21.1% (\$4.539 millones) representado por el gasto en servicios personales; 13.9% (\$2.999 millones) de gastos generales; 10.7% (\$2.291 millones) de transferencias al concejo, personería y a la contraloría municipal y, 14.9% (\$3.212 millones) de otras transferencias.



El gasto por concepto de financiación del acuerdo de reestructuración de pasivos (pagos de pasivos reestructurados y de contingentes presentó una variación real del 31.6%, de \$592 millones en 2.007 se pasó a \$839 millones en 2.008.

GRÁFICO 4

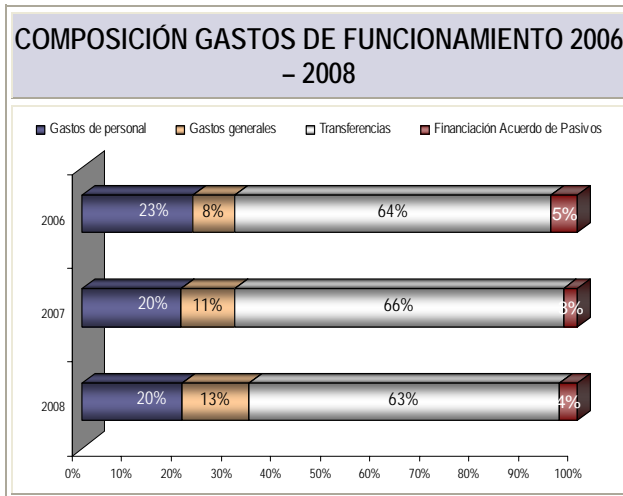


TABLA 4

VARIACIÓN REAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO 2007 – 2008

Concepto	valores en millones de \$		Variación real
	2007	2008	2008/2007
Gastos de personal	4.237	4.539	-0,5%
Gastos generales	2.263	2.999	23,1%
Transferencias	14.013	13.964	-7,4%
Financiación Acuerdo de Reestructuración de Pasivos	592	839	31,6%
TOTAL	21.105	22.341	-1,7%

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

El gasto en inversión total registró una variación real del 1.2%, al pasar de \$108.342 millones en 2.007 a \$118.057 millones en 2.008. Los gastos operativos en los sectores sociales de inversión aumentaron 1.4% en términos reales, crecimiento explicado por el aumento del ingreso de las transferencias constitucionales y los recursos del FOSYGA. El gasto asociado a la formación bruta de capital fijo presentó un aumento por encima de la inflación de 0.7%.

GRÁFICO 5

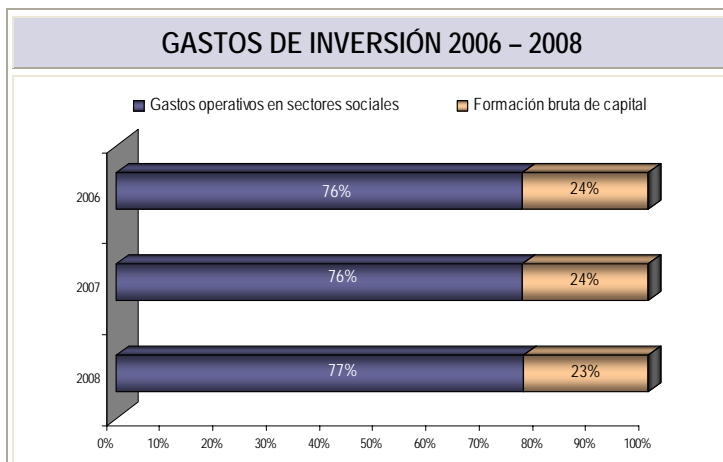


TABLA 5

VARIACIÓN REAL GASTOS DE INVERSIÓN 2007 – 2008

Concepto	valores en millones de \$		Variación real
	2007	2008	2008/2007
Gastos operativos en sectores sociales	82,812	90,372	1.4%
Formación bruta de capital	25,530	27,686	0.7%
Déficit fiscal inversión	0	0	N/A
TOTAL	108,342	118,057	1.2%

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



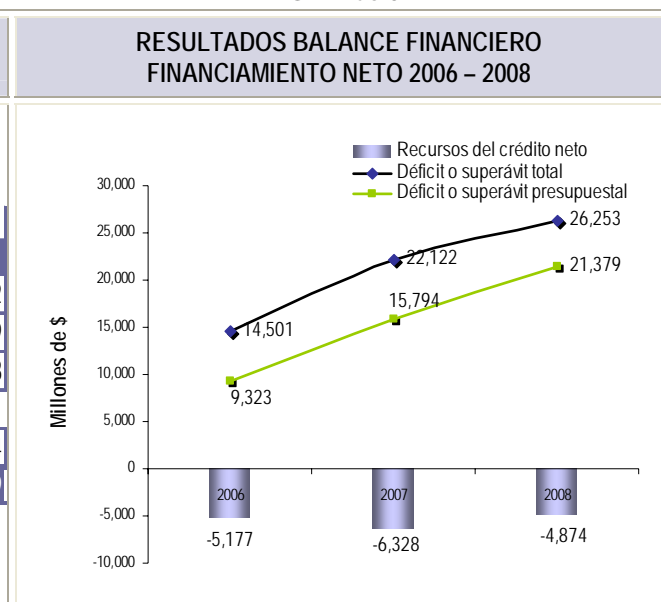
C. BALANCE FINANCIERO

A 31 de diciembre de 2.008, se presentó un ahorro corriente de \$29.482 millones que estuvo acompañado de un déficit de capital de \$3.229 millones, generándose un ahorro total de \$26.253 millones que como proporción de los ingresos corrientes representó el 18.4%. Al incorporarse la partida correspondiente a la estructura de financiamiento neto (desembolsos de crédito menos amortizaciones de capital), se obtuvo un superávit presupuestal de \$21.379 millones, cifra que representó el 14.9% de los ingresos corrientes. De igual forma, se presentó un ahorro primario de \$26.759 millones, cifra equivalente al 18.7% del total de ingresos corrientes.

TABLA 6

RESULTADOS BALANCE FINANCIERO 2006 – 2008		
valores en millones de \$		
Concepto	2007	2008
Resultado balance corriente	16,765	29,482
Resultado balance de capital	5,357	-3,229
Déficit o superávit total	22,122	26,253
MAS		
Recursos del crédito neto	-6,328	-4,874
Resultado presupuestal	15,794	21,379

GRÁFICO 6



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

TABLA 7

RESULTADO EJECUCIÓN DE RESERVAS PRESUPUESTALES 2007 – 2008		
valores en millones de \$		
Concepto	2007	2008
Ingresos que amparan reservas	9,319	14,251
Gastos por ejecución de reservas	0	0
B. DÉFICIT-SUPERAVIT RESERVAS	9,319	14,251

De acuerdo con las ejecuciones presupuestales de la entidad, \$14.251 millones corresponden a recursos que amparan reservas presupuestales y se ejecutaron en los distintos rubros de funcionamiento e inversión, de manera que hacen parte del total de la ejecución presupuestal de gastos de la entidad territorial.

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



Al excluir de los ingresos totales los recursos del balance⁵ y de los gastos totales el financiamiento neto (desembolsos menos amortizaciones) y los gastos que financiaron reservas presupuestales, se obtuvo un superávit presupuestal de \$20.255 millones. De tal forma, los gastos comprometidos por la entidad en 2008 fueron inferiores a los ingresos generados en la misma vigencia en \$20.255 millones.

D. DEUDA PÚBLICA

En la vigencia 2.008, la administración tomó la decisión de prepagar los saldos adeudados al 31 de diciembre de 2.007 de deuda pública con el propósito de dar por terminado el acuerdo de reestructuración de pasivos suscrito en noviembre de 2.001, en estas condiciones de enero a octubre de 2.008, el Municipio efectuó pagos por \$5.252 millones, de los cuales \$4.874 millones correspondieron a amortizaciones de capital y \$378 millones a intereses corrientes. Por concepto de capital se cancelaron \$459 millones a la Nación – Ministerio de Hacienda y Crédito Público; \$2.275 millones de la deuda reestructurada y, \$2.140 millones del crédito de saneamiento fiscal y financiero. Por intereses corrientes se cancelaron \$40 millones a la Nación – Ministerio de Hacienda y Crédito Público; \$186 millones de la deuda reestructurada y, \$152 millones del crédito de saneamiento.

Desde el inicio de la ejecución del acuerdo y hasta octubre de 2.008, el municipio canceló \$36.712 millones por concepto de deuda pública, de los cuales \$10.665 millones correspondieron a intereses corrientes y \$26.047 millones a amortizaciones de capital.

Del pago de intereses corrientes, \$4.690 millones correspondieron a la deuda reestructurada con el sistema financiero; \$626 millones a la deuda reestructurada con la Nación-Ministerio de Hacienda y Crédito Público y, \$5.348 millones a la deuda del crédito de saneamiento fiscal.

Del pago de amortizaciones del principal, \$4.184 millones correspondieron a la deuda reestructurada con la Nación-Ministerio de Hacienda y Crédito Público; \$11.289 millones de la deuda reestructurada con el sistema financiero y, \$11.200 millones del crédito de saneamiento fiscal.

Hacia finales del 2.007, se suscribió un contrato de leasing con opción de compra por un valor de capital de \$1.845 millones que tiene un periodo total de cinco años para su amortización y un costo de financiación del DTF + 6.5%. El saldo del contrato a 31 de diciembre de 2.008 ascendía a \$1.550 millones.

TABLA 8

CONCENTRACIÓN DE LA DEUDA POR ENTIDAD PRESTAMISTA 2008				
Valores en millones de \$				
ACREEDOR	SALDO A 31/12/2008	% DE PARTICIPACIÓN	TASA	SPREAD PROMEDIO
DEUDA INTERNA				
LEASING DE OCCIDENTE	1,550	100%	DTF	6.50%
TOTAL DEUDA PÚBLICA	1,550	100%		6.5%

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

⁵Recursos por \$20.249 millones que fueron incorporados al presupuesto de rentas de la vigencia 2.008.

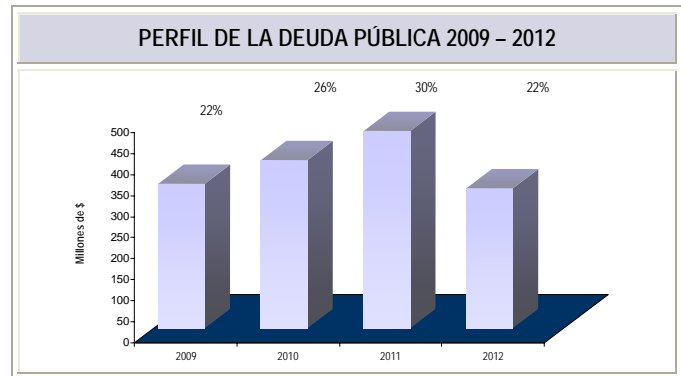


Libertad y Orden

Con base en las condiciones del contrato de arrendamiento financiero entre el periodo 2.009-2.012 se debe amortizar la totalidad del saldo, correspondiéndole cancelar en el 2.009 el 22.0% (\$344 millones); en 2.010 el 26.0% (\$402 millones); en 2.011 el 30%(\$470 millones) y en el 2.012 se cancela el 22% restante de la obligación (\$334 millones).

El pago del servicio de la deuda pública está a cargo del Fondo de Aseo Municipal, lo cual permiten prever que no existe riesgo para su atención.

GRÁFICO 7



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

E. BALANCE CONTABLE

Al cierre de 2.008, el balance contable reflejó una disminución de 2.9% de los pasivos, al pasar de \$142.834 millones en 2.007 a \$138.729 millones en 2.008, mientras que los activos mostraron un crecimiento de 8.8% (se pasó de un registro contable de \$542.514 millones en 2.007 a \$590.390 millones en 2.008).

La composición de los pasivos es la siguiente: 7.4% (\$10.209 millones) corresponden a cuentas por pagar; 1.1% (\$1.550 millones) de obligaciones financieras; 6.4% (\$8.862 millones) de obligaciones laborales; 77.5% (\$107.509 millones) de pasivos estimados y, 7.6% (\$10.598 millones) de otros pasivos. El pasivo corriente ascendió a \$31.038 millones y representó el 22.3% del pasivos total.

GRÁFICO 8

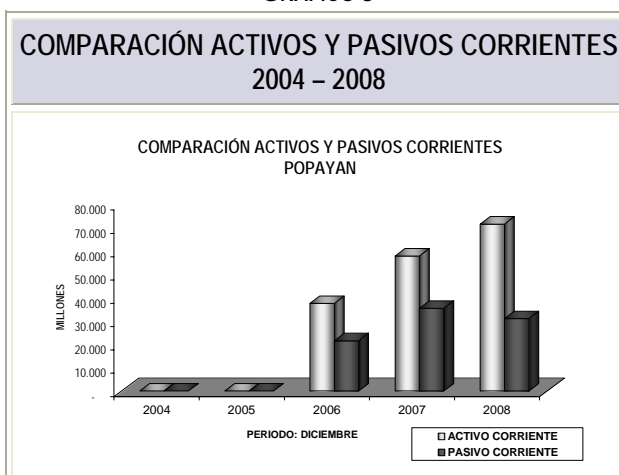
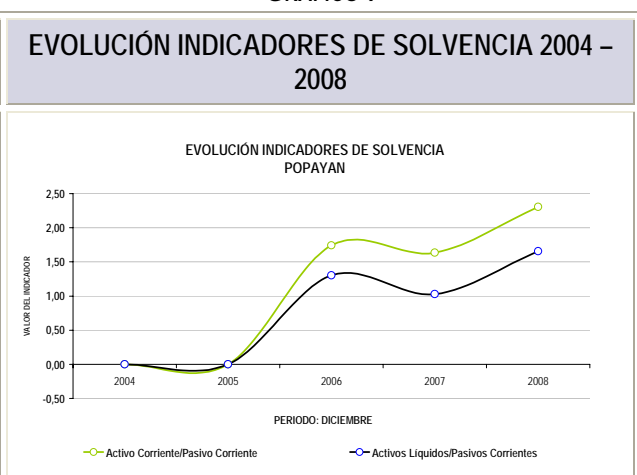


GRÁFICO 9



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



El 12.1% de los activos son corrientes (\$71.561 millones) y dentro de éstos el 71.9% (\$51.429 millones) son activos líquidos. De esta forma, se dispone de una cobertura de 2.3 veces por cada peso adeudado. Los activos totales representaron 4.3 veces el total de pasivos.

La liquidez total al cierre de la vigencia presenta una cobertura equivalente a 1.7 veces el total del pasivo, lo cual demuestra la capacidad para atender la totalidad de las obligaciones. En estas condiciones, la entidad territorial en su contabilidad continúa mostrando indicadores positivos de liquidez y solvencia.

TABLA 9

ANÁLISIS PARA CIERRE DE VIGENCIA 2008	
ANÁLISIS PARA CIERRE DE VIGENCIA	
	Millones de \$
Activos Líquidos /1	51.429
Menos: Retención en la fuente e impuesto de timbre (Corriente)	394
Menos: Recaudos a favor de terceros (Corriente)	9.305
Menos: Recursos recibidos en administración	0
Menos: Pasivo no financiero vigencias anteriores /2	17.443
Menos: Saldo de obligaciones contraídas en la vigencia anterior /3	4.165
Disponible o faltante para financiar obligaciones ciertas	20.122
Compromisos por obligar al cierre de la vigencia anterior	10.727
Disponible o faltante final	9.395

/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 de
/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 so
/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

El cierre de tesorería reportado para la vigencia 2.008 muestra una disponibilidad de recursos por \$45.328 millones en depósitos bancarios. Las exigibilidades suman \$6.754 millones, de las cuales el 87.4% corresponden a cuentas por pagar de la vigencia y el 12.6% a cuentas por pagar de otras vigencias. Adicionalmente, el Municipio constituyó reservas presupuestales por \$17.980 millones. Al realizar el cruce respectivo, la entidad presenta los siguientes resultados:

Valores en millones de pesos

Tabla 10

SITUACIÓN FISCAL A CIERRE DE 2008								
Fuente	Saldo en caja y bancos	Saldo en encargos fiduciarios	Inversiones temporales	Total disponibilidades	Total exigibilidades ¹	Reservas presupuestales ²	Total exigibilidades y reservas	Superávit o déficit
	A	B	C	A + B + C = D	E	F	E + F = G	D - G
Recursos propios de libre destinación	6,013	-	-	6,013	934	347	1,281	4,732
SGP Propósito general de libre destinación	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de contingencias	1,850	-	-	1,850	70	-	70	1,780
Recursos propios inversión	5,392	-	-	5,392	1,960	2,239	4,199	1,193
SGP Educación	4,243	-	-	4,243	2,481	617	3,098	1,146
Otros recursos sector educación	47	-	-	47	-	-	-	47
SGP Salud	8,956	-	-	8,956	761	1,842	2,603	6,353
Otros recursos sector salud	11,724	-	-	11,724	-	2,938	2,938	8,786
SGP Agua potable	1,282	-	-	1,282	20	565	585	697
SGP Propósito general	3,338	-	-	3,338	227	1,042	1,269	2,069
Regalías directas	23	-	-	23	-	-	-	23
Regalías indirectas	-	-	-	-	-	-	-	-
Recursos de cofinanciación y convenios	2,092	-	-	2,092	260	1,540	1,801	291
Recursos del crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros recursos	368	-	-	368	41	95	137	231
TOTAL	45,328	-	-	45,328	6,754	11,226	17,980	27,348

¹ Recursos de terceros, cheques no cobrados, cuentas por pagar de la vigencia, cuentas por pagar de vigencias anteriores y otras exigibilidades.

² Reservas presupuestales constituidas al cierre fiscal de la vigencia.



Libertad y Orden

III. INDICADORES DE RESPONSABILIDAD FISCAL

A. GASTOS DE FUNCIONAMIENTO

Los ingresos corrientes de libre destinación a 31 de diciembre de 2.008, sin contabilizar la renta reasignada a la financiación del acuerdo (el 81% de la sobretasa a la gasolina, \$6.494 millones), presentaron una variación real negativa del 7.5% al pasar de un recaudo de \$26.699 millones en 2.007 a \$26.597 millones en 2.008, disminución explicada por la caída en términos reales del recaudo de los ingresos tributarios (de un ingreso de \$20.132 millones en 2.007 se pasó a \$20.550 millones en 2.008) y la recuperación de cartera (de \$3.870 millones en 2.007 a \$3.099 millones en 2.008) que mostraron decrecimientos con relación al 2.007 del 5.2% y 25.6%, mientras que los ingresos no tributarios registraron un aumento en términos reales del 1.5% (de \$2.697 millones en 2.007 se pasó a \$2.949 millones en 2.008).

El gasto de funcionamiento que computa para el límite de ley 617 presentó un resultado de ejecución de \$16.844 millones, mostrando un aumento en términos reales del 2.1% al valor registrado en 2.007 (\$15.317 millones). El aumento en el gasto estuvo determinado por el crecimiento real del rubro de gasto generales del 25.6% (de \$2.263 millones en 2.007 se pasó a \$2.999 millones en 2.008), mientras que los servicios personales (\$4.237 millones en 2.007 frente a \$4.539 millones en 2.008) y las transferencias (de \$8.817 millones en 2.007 a \$9.306 millones en 2.008) tuvieron variaciones reales negativas del 0.5% y 2.0%, respectivamente.

En consecuencia, el indicador gasto de funcionamiento como proporción de los ingresos corrientes de libre destinación, fue del 63% sin incluir transferencias a los órganos de control y del 71% incluyéndolas, frente a unos límites de gasto previstos en el acuerdo del 69% y 77%, respectivamente, es decir que el gasto del sector central estuvo siete puntos porcentuales por debajo del límite expuesto en la ley 617 y sumadas las transferencias legales seis puntos porcentuales de lo pactado con los acreedores en el acuerdo de reestructuración de pasivos.

Con relación al 2.007, el indicador mostró una variación real del 2.4% al incrementarse en seis puntos porcentuales, debido al menor recaudo que estuvo acompañado de un mayor gasto.

TABLA 11

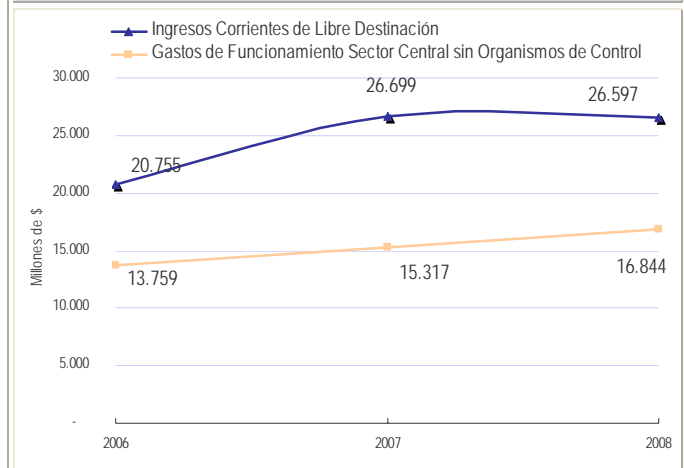
INDICADORES DE LEY 617 DE 2000 – SECTOR CENTRAL 2007 – 2008			
valores en millones de \$			
Concepto	2007	2008	Variación Real 2008/2007
1. ICLD base para Ley 617 DE 2.000	26.699	26.597	-7,5%
2. Gastos base para Ley 617 de 2000	15.317	16.844	2,1%
3. Relación GF/ICLD	57%	63%	2,4%
4. Límite establecido por la Ley 617 de 2000	70%	70%	-7,1%
5. Diferencia	-13%	-7%	

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



GRÁFICO 10

VARIABLES CÁLCULO DE INDICADOR DE GASTO LEY 617/00 VIGENCIAS 2006 – 2008



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

Desde la vigencia fiscal de 2.004 y hasta el 2.007, se venían registrando aumentos por encima de la inflación causada en el recaudo de ingresos corrientes de libre destinación (tasas reales del 16%, 5%, 6% y 18%) como consecuencia de la adopción e implementación del programa de fortalecimiento tributario iniciado en 2.004. En 2.008, la caída en el ingreso se explica fundamentalmente por la desaceleración económica en la región y al efecto del desplome de las pirámides en el sur del país.

El gasto de funcionamiento durante el periodo 2.004-2.008 tuvo un crecimiento real promedio del 2.8%, expansión atribuible al rubro de gastos generales que creció en promedio el 21.9% en términos reales, mientras que las transferencias mostraron en promedio una caída real del 0.3% y los servicios personales estuvieron 1.5% por encima de la inflación.

Con relación a las transferencias legales al concejo, contraloría y personería, para la primera se observa una ejecución de \$1.037 millones frente un límite de \$1.075 millones, es decir, la entidad dio cumplimiento a lo previsto en la ley.

Para la contraloría, el límite de ley exigía una transferencia máxima de \$542 millones frente a una ejecución presupuestal activa de \$542 millones, cumpliéndose con lo consignado en la ley.

En el caso de la personería, se transfirieron recursos por \$442 millones frente a un límite legal de \$585 millones, cumpliéndose con el límite.

TABLA 12

GASTOS DE CONTRALORÍA 2007 – 2007- 2008			
valores en millones de \$			
Concepto	2007	2008	
1. Transferencia realizada	519	542	
2. Límite establecido por la Ley 617	519	542	
3. Diferencia	0	0	

TABLA 13

GASTOS DE CONCEJO 2007-2008			
valores en millones de \$			
Concepto	2007	2008	
1. Transferencia realizada	949	1,037	
2. Límite establecido por la Ley 617	973	1,075	
Remuneración Concejales	572	676	
Porcentaje Adicional para los Gastos (1.5%) de los ICLD	400	399	
3. Diferencia	-24	-38	

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



Libertad y Orden

Tabla 14
GASTOS DE PERSONERÍA

valores en millones de \$

Concepto	2007	2008
1. Transferencia realizada	439	442
2. Límite establecido por la Ley 617	587	585
3. Diferencia	-148	-143

B. SOSTENIBILIDAD DE LA DEUDA

El Municipio para la vigencia 2.009 muestra indicadores de solvencia y sostenibilidad de endeudamiento positivos con relación a la regulación vigente en la materia. El indicador intereses corrientes como proporción del ahorro operacional es del 1%, mientras que el indicador saldo de la deuda pública como proporción de los ingresos corrientes es del 2%, frente a unos límites legales del 40% y 80%, respectivamente.

Al incluir los pasivos exigibles y los contingentes para cuantificar la capacidad real de pago, los indicadores de solvencia y de sostenibilidad de la deuda son del 1% y 14%, respectivamente, presentando la entidad territorial instancia autónoma de endeudamiento.

TABLA 14
CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO 2009

valores en millones de \$

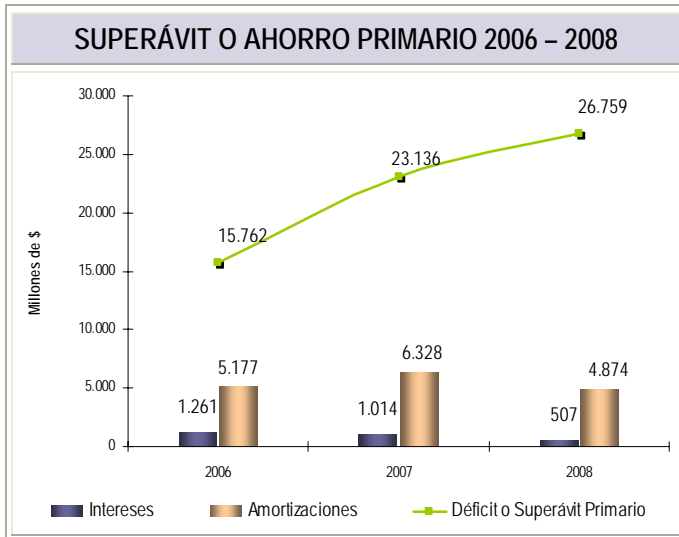
Concepto	Ley 358/97	Capacidad real de pago
1. Ingresos corrientes	63.996	40.477
2. Gastos de funcionamiento	22.079	19.620
3. Ahorro operacional (1-2)	41.917	20.858
4. Saldo de la deuda	1.206	5.606
5. Intereses de la deuda	233	233
SOLVENCIA = Intereses / Ahorro operacional = (5/3)	1%	1%
SOSTENIBILIDAD = Saldo deuda / Ingresos corrientes = (4/1)	2%	14%
SEMÁFORO: Estado actual de la entidad	Verde	Verde

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



Libertad y Orden

GRÁFICO 11



La sostenibilidad y solvencia en el servicio de la deuda pública se encuentra no solo garantizada por los indicadores legales de endeudamiento mostrados sino por el superávit primario observado que indica el margen financiero positivo para cubrir ampliamente las obligaciones exigibles del servicio de la deuda pública en la vigencia. En 2.008, se presentó un ahorro primario de \$26.759 millones, cifra equivalente al 18.7% del total de ingresos corrientes y a 4.9 veces el servicio de la deuda pública por concepto de intereses y amortizaciones en el periodo de análisis (\$5.381 millones).

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

IV. EJECUCIÓN ACUERDO DE REESTRUCTURACIÓN DE PASIVOS

Desde el inicio de la ejecución del Acuerdo y hasta el cierre fiscal de 2.008 se adelantaron pagos de acreencias reestructuradas por \$32.026 millones (sin contabilizar los intereses de la deuda reestructurada ni el servicio del crédito de saneamiento fiscal por concepto de intereses corrientes y de amortizaciones de capital), cifra equivalente al 98.7% de los pasivos reestructurados, discriminados de la siguiente manera: 24.3% (\$7.780 millones) de pasivos laborales y pensionales; 7.4% (\$2.362 millones) de acreencias con entidades públicas y de seguridad social; 35.3% (\$11.289 millones) de amortizaciones de capital de la deuda pública reestructurada con el sistema financiero; 11.1% (\$3.558 millones) de capital de la deuda reestructurada con la Nación-Ministerio de Hacienda y Crédito Público; 5.7% (\$1.820 millones) de pasivos con otro tipo de acreedores y, 16.3% (\$5.217 millones) de pasivos contingentes.

Al incluir en los pagos los intereses de la deuda reestructurada y el servicio de la deuda del crédito de saneamiento fiscal, encontramos que el Municipio desde el inicio de la negociación del acuerdo y hasta el cierre de la vigencia fiscal de 2.008, canceló \$53.891 millones de pasivos, \$11.962 millones (22.2%) correspondientes a acreencias reestructuradas; \$5.217 millones (9.7%) de pasivos contingentes y, \$36.712 millones (68.1%) del servicio de la deuda pública reestructurada y del crédito de saneamiento fiscal.

Conforme al prepagó la deuda pública realizado en el mes de septiembre de 2.008 y, a la convocatoria efectuada a los acreedores reconocidos y que no se acercaron a cobrar las acreencias, el Municipio presentó a consideración del Comité la terminación del acuerdo de reestructuración celebrado con sus acreedores el 29 de noviembre de 2.001 por cancelarse en forma anticipada los pasivos reestructurados. El Comité por decisión unánime en la reunión realizada el 26 de febrero de 2.009 dio su conformidad y se dio por terminado el mismo.



Libertad y Orden

Cifras en millones de pesos

Grupo	Concepto	Total Acreencias	EJECUCIÓN	SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2008	% Cancelado
			Pagos Totales a 31 de Diciembre de 2008		
1	Trabajadores y Pensionados	7,780	7,780	0	100.0%
2	Entidades Públicas y de Seguridad Social	2,366	2,362	4	99.8%
3	Entidades Financieras	11,289	11,289	-	100.0%
2	Nación-Ministerio de Hacienda y Crédito Público	3,558	3,558	0	100.0%
4	Otros Acreedores	2,222	1,820	402	81.9%
	Pasivos Contingentes	5,217	5,217	-	100.0%
Total Acreencias		32,432	32,026	406	98.7%

Fuente: Secretaría de Hacienda - Encargo Fiduciario.

V. RIESGOS FINANCIEROS

A. PASIVOS CONTINGENTES

Con base en la información suministrada de créditos litigiosos que cursan en contra de la entidad territorial, se ha determinado 298 procesos con una cuantía aproximada a \$10.911 millones, de los cuales el 40.9% (122 procesos) corresponden a acciones de nulidad y restablecimiento del derecho por un valor de \$4.704 millones (43.1% del total); 32.2% (96 procesos) a acciones populares por \$477 millones (4.4% del total); 17.1% (51 procesos) a reparaciones directas por \$4.037 millones (37.0% del total); 5.7% (17 procesos) a ordinarios laborales por \$903 millones (8.3% del total) y, 4.0% (12 procesos) a contractuales por \$791 millones (7.2% del total).

De esta manera, es conveniente fortalecer la defensa jurídica para mitigar el riesgo de las pretensiones de los demandantes e incorporar dentro del marco fiscal de mediano plazo los efectos de estas exigibilidades contingentes sobre la estructura de financiación de los gastos de funcionamiento, inversión y del servicio de la deuda.

B. RIESGOS ORIGINADOS EN LAS ENTIDADES DESCENTRALIZADAS

En el corto y mediano plazo de acuerdo con la información aportada no se prevén riesgos financieros de las entidades descentralizadas sobre las finanzas del municipio.

VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- Los resultados del ajuste fiscal y de la suscripción del acuerdo determinaron la consolidación de la sostenibilidad fiscal, financiera e institucional de la entidad territorial en el cumplimiento de los objetivos que se perseguían al restablecerse



Libertad y Orden

la capacidad de pago; extinguirse las obligaciones que fueron reestructuradas; fortalecimiento de los ingresos propios (con excepción del recaudo del 2.008 que fue atípico por las razones ya explicadas); imposición de límites de más restrictivos que los previstos por la ley y, generación de indicadores positivos de ahorro total, superávit primario y ahorro presupuestal desde la vigencia fiscal de 2.003.

- Con la terminación del acuerdo de reestructuración de pasivos al cancelarse en forma anticipada las acreencias reestructuradas y prepagarse el saldo de la deuda pública, se libera el 81% del recaudo de la sobretasa a la gasolina que se constituía en la principal fuente de pago del mismo. En este sentido, la mayor disponibilidad de recursos de ingresos corrientes de libre destinación no debe presionar un mayor gasto de funcionamiento en el sector central o incrementar proporcionalmente las transferencias a los órganos de control, esto no sería consecuente ni consistente con la política de ajuste severo que se implementó desde 2.001, por tanto, se recomienda que la liberación de ese recurso sea destinada a la financiación de programas y proyectos de inversión incorporados en el plan de desarrollo municipal.
- Se sugiere darle cumplimiento a las recomendaciones efectuadas por la Dirección General de Apoyo Fiscal en el comité de vigilancia realizado el día 26 de febrero de 2009 y que quedaron consignadas en el Acta de Terminación del Acuerdo, entre las cuales se destacan las siguientes: la liberación del 81% del recaudo de la sobretasa a la gasolina debe ser destinada a la financiación de programas y proyectos de inversión; mantener el Encargo Fiduciario de recaudo administración de recursos, pagos y garantías; presentar indicadores de gasto de funcionamiento como proporción de los ingresos corrientes de libre destinación en su sector central hasta del 55% e incluyendo las transferencias a los organismos de control hasta del 62% y, continuar con la provisión del Fondo de Contingencias para garantizar el pago de las sentencias judiciales, pago de bonos, cuotas partes y ajustes pensionales.
- Se reitera la recomendación del informe de viabilidad de la vigencia 2.007 en el sentido de revisar la política de descuentos por pronto pago de los impuestos de industria y comercio y de predial unificado que están tres veces por encima del promedio nacional de las ciudades capitales.
- El descenso en el recaudo de ingresos corrientes de libre destinación presentado en la vigencia fiscal de 2.008 exige a la entidad procurar por el fortalecimiento tributario para incrementar los ingresos fiscales, en este sentido, se requiere dar continuidad a las acciones implementadas en las vigencias 2.004 – 2.006.
- Se debe revisar la tendencia que viene mostrando el rubro de gastos generales que en términos reales creció el 43.0% en el 2.007 (de \$1.497 millones en 2.006 se pasó a \$2.263 millones en 2.007) y 23.1% en 2.008 (de \$2.263 millones a \$2.999 millones), respectivamente.



BALANCE FINANCIERO - POPAYAN

Valores en Millones de Pesos

CONCEPTOS	2008
INGRESOS TOTALES	167.521
INGRESOS CORRIENTES	143.065
TRIBUTARIOS	27.614
Impuesto Predial Unificado (Incluye Compensación de Resguardos Indígenas)	9.433
Impuesto de Circulación y Tránsito Servicio Público	643
Impuesto de Industria y Comercio	7.719
Sobretasa a la Gasolina	8.017
Otros Ingresos Tributarios	1.802
NO TRIBUTARIOS	9.568
Ingresos de la Propiedad (Tasas, multas, arrendamientos y alquileres, etc.)	1.881
Otros No Tributarios (Operación comercial, fondos especiales, otros)	7.687
INGRESOS POR TRANSFERENCIAS	105.883
Transferencias Corrientes (Para Funcionamiento)	0
Del Nivel Nacional (SGP- Inversión)	105.572
Educación	67.726
Salud	11.865
Propósito General	9.237
Otras (IVA Nuevos Deptos, FOSYGA, Transf. Mininterior, ETESA, etc)	16.744
Del Nivel Departamental	311
GASTOS TOTALES	141.269
GASTOS CORRIENTES	113.583
Funcionamiento	21.502
Gastos de Personal	4.539
Gastos Generales	2.999
Transferencias	13.964
Pensiones	8.461
Previsión Social (Cesantías y otras prestaciones)	575
A Entidades Nacionales (FONPET y otros)	2.365
A Entidades Departamentales	0
A Entidades Municipales	2.291
Cuota de auditaje	0
Indemnizaciones por retiros de personal	0
Sentencias y Conciliaciones	0
Otras Transferencias	272
Intereses y Comisiones de Deuda Pública	507
Interna	507
Externa	0
Gastos Operativos en Sectores Sociales (Remuneración al trabajo y otros)	90.372
Déficit de Vigencias Anteriores por Funcionamiento	839
Amortización de Bonos Pensionales	364
DÉFICIT O AHORRO CORRIENTE	29.482
INGRESOS DE CAPITAL	24.456
Cofinanciación (Fondos de Cofinanciación, FNR)	1.924
Regalías	2
Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera (FAEP)	0
Rendimientos Financieros	2.209
Excedentes Financieros	72
Recursos del Balance (Superávit fiscal, cancelación de reservas, y otros)	20.249
Otros recursos de capital (Donaciones, aprovechamientos y otros)	0
GASTOS DE CAPITAL	27.686
Formación Bruta de Capital (Construcción, reparación, mantenimiento y otros)	27.686
Déficit de Vigencias Anteriores por Inversión	0
DÉFICIT O SUPERÁVIT DE CAPITAL	-3.229
DÉFICIT O SUPERÁVIT TOTAL	26.253
FINANCIACIÓN	-4.874
Recursos del crédito	-4.874
Interno	-4.874
Desembolsos.	0
Amortizaciones.	4.874
Externo	0
Desembolsos	0
Amortizaciones	0
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRIMARIO	26.759
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRIMARIO/INTERESES	53
RESULTADO PRESUPUESTAL	
INGRESOS TOTALES	167.521
GASTOS TOTALES	146.143
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRESUPUESTAL	21.379

Contador General de la República - Oficina de Bogotá - Calle 100 No. 100-100