

MUNICIPIO DE FLORENCIA

CIERRE 2008

I. ANTECEDENTES

En marzo de 2.004 el Municipio solicitó asistencia técnica para adelantar un Programa de Saneamiento Fiscal y Financiero, por lo que este Ministerio efectuó un diagnóstico de la situación fiscal de la entidad a diciembre de 2003 y presentó recomendaciones. Se observó crecimiento de los gastos de funcionamiento, deuda financiera elevada (\$5.162 millones) con perspectiva de desfinanciamiento de su servicio, acumulación de pasivo no financiero y contingencias por cerca de \$35 mil millones.

En la vigencia 2007 el Municipio presentó situación superavitaria, mejorando los indicadores de endeudamiento; no obstante, incurrió en el incumplimiento de los límites de gasto previstos en las normas de disciplina fiscal.

II. INFORMACIÓN ORGANIZACIONAL

De acuerdo con la información reportada por el Municipio de Florencia, la planta de cargos del sector central es de 102 funcionarios, de los cuales 12% son cargos de nivel directivo, 1% son asesores, 25% son profesionales, 4% son técnicos y 60% son asistenciales. Por tipo de vinculación se cuenta con 49 funcionarios inscritos en carrera administrativa, 32 provisionales y 21 de libre nombramiento y remoción. El Municipio no reporta trabajadores oficiales. En cuanto a la contratación de servicios personales se reportan 34 órdenes de prestación de servicios para funcionamiento y 39 para inversión.

La nómina de pensionados es de 111, de los cuales el 58% (64 pensionados) recibe pensión por vejez, el 37% (41 pensionados) por sustitución y el 5% (6 pensionados) por invalidez. No se reportan pensionados por convención colectiva. Por cada funcionario activo el Municipio tiene 1 pensionado.

El Municipio reporta información de cuatro (4) entidades descentralizadas dedicadas a las siguientes actividades: 1 a salud y seguridad social: E.S.E. Hospital Comunal Las Malvinas; 1 a la construcción de obras civiles: Instituto Municipal de Obras Civiles IMOC de Florencia; 1 al deporte y la recreación: Instituto Municipal de Deporte de Florencia INDERFLO; y 1 al comercio: Centro Comercial Municipal La Perdiz CECOMPE. Según reporte de la Contaduría General de la Nación existen además tres (3) entidades descentralizadas que reportan información contable a esta entidad: Centro de Bienestar del Anciano San Vicente de Pau, Terminal de Transportes de Florencia y el Instituto Financiero para el Desarrollo del Caquetá INFICAQUETA.

III. DIAGNÓSTICO FINANCIERO

A. INGRESOS

En la vigencia 2008 el Municipio de Florencia recaudó ingresos por \$98.650 millones, e incorporó recursos del balance de vigencias anteriores por \$11.991 millones, para una ejecución del presupuesto de rentas e ingresos de capital por \$110.641 millones, superior en 4% en términos reales al de la vigencia anterior. Dentro de éstos, los tributarios participaron con el 15% (\$16.528 millones), ejecutaron 91% de lo presupuestado y fueron 8% superiores a los del año anterior; las transferencias contribuyeron con el 70% (\$76.918 millones), su ejecución alcanzó el 86% y se incrementaron 4%; los no tributarios (\$2.561 millones) participaron con 2% y aumentaron 18%; y, finalmente, los recursos de capital diferentes a recursos de crédito (\$14.634 millones) participaron con el 13%, ejecutaron el 111% del presupuesto y se mantuvieron constantes en términos reales en comparación con el año anterior. En esta vigencia a diferencia de la anterior la ejecución presupuestal no registran desembolsos de crédito, no obstante, esto no guarda coherencia con el informe de deuda pública según el cual en la vigencia 2008 el Municipio recibió recursos de crédito por \$1.415 millones.

GRÁFICO 1

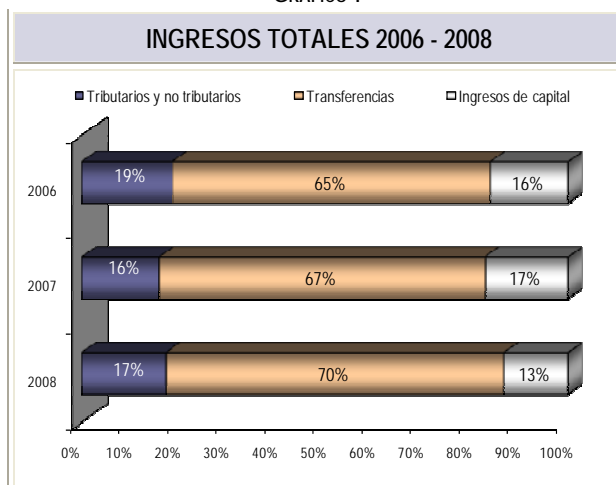


TABLA 1

VARIACIÓN REAL INGRESOS TOTALES 2007 - 2008¹

Concepto	2007	2008	2008/2007
Tributarios y no tributarios	16.286	19.090	8,9%
Transferencias	68.891	76.918	3,7%
Ingresos de capital	17.537	14.634	-22,5%
TOTAL	102.714	110.641	0,0%

valores en millones de \$

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

La dinámica de los ingresos tributarios estuvo explicada por el impuesto de alumbrado público registrando un recaudo cuatro veces mayor al registrado en 2007 y la sobretasa a la gasolina, que aumentó 4% real; el impuesto de industria y comercio que se mantuvo constante, mientras el impuesto predial disminuyó 6% en términos reales.

GRÁFICO 2

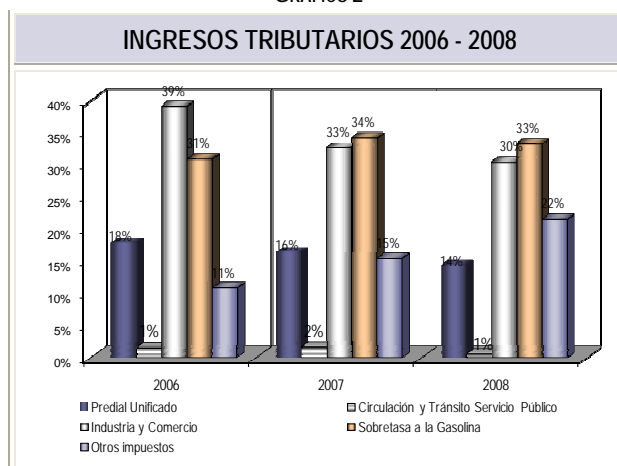


TABLA 2

VARIACIÓN REAL INGRESOS TRIBUTARIOS 2007 - 2008

Concepto	2007	2008	2008/2007
Predial Unificado	2.336	2.373	-5,6%
Circulación y Tránsito Servicio Público	220	90	-62,3%
Industria y Comercio	4.650	5.017	0,2%
Sobretasa a la Gasolina	4.881	5.489	4,4%
Otros impuestos	2.188	3.559	51,1%
TOTAL	14.276	16.528	7,5%

valores en millones de \$

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

Las transferencias provenientes del SGP aumentaron 4% principalmente las destinadas al sector salud por el aumento de la población beneficiaria del régimen subsidiado el año anterior.

Dentro de los ingresos de capital, los rendimientos financieros representaron el 4% y los recursos del balance el 94%, especialmente los recursos que amparan reservas constituidas (\$6.649 millones), el superávit fiscal de la vigencia anterior (\$746 millones) y rentas de destinación específica sin comprometer (\$4.595 millones).

La alta participación de recursos del balance se origina principalmente en recursos de destinación específica y en recursos que amparan reservas constituidas en la vigencia anterior, lo cual refleja deficiencias en los procesos de programación y ejecución del presupuesto e incumplimiento de las directrices establecidas en la ley 819 de 2003 que ordena la programación y compromiso del gasto de tal forma que el recibo a satisfacción de los bienes y servicios contratados se garantice durante la vigencia (principio de anualidad).

¹ Corresponde a la variación nominal menos la inflación de 2008. (ver anexo metodológico)

B. GASTOS

En la vigencia 2008 el municipio comprometió gastos por \$101.016 millones, e incorporó en el presupuesto reservas para compromisos adquiridos en 2007 por \$6.649 millones de los cuales registra ejecutados \$5.413 millones, de manera que la ejecución del presupuesto de gastos y reservas alcanzó \$106.429 millones, 87% frente al presupuesto aprobado y 3% inferior en términos reales al gasto causado en la vigencia anterior. Dentro de ellos, 21% fueron gastos de inversión (formación bruta de capital fijo -FBKF- \$22.090 millones); 68% fueron gastos operativos en sectores sociales (\$72.388 millones) tales como remuneración al trabajo, prestaciones sociales y subsidios en los sectores de educación y salud; 9% correspondió a gastos de funcionamiento (\$9.949 millones); 2% a servicio de la deuda (\$1.854 millones), y el porcentaje restante (0.1%) por pago de pasivos de vigencias anteriores (\$147 millones).

GRÁFICO 3

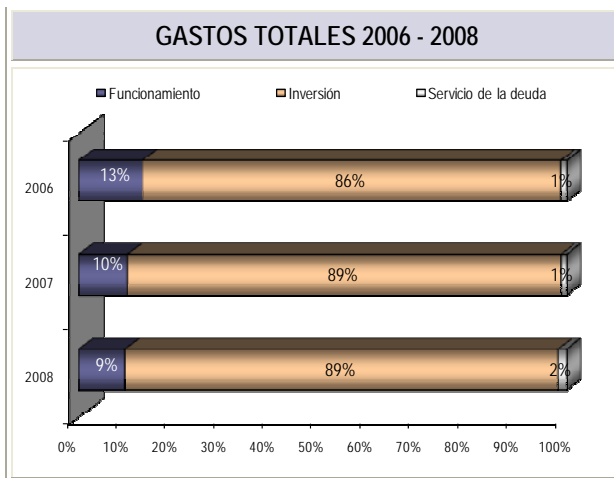


TABLA 3

VARIACIÓN REAL GASTOS TOTALES 2007 - 2008

Concepto	2007	2008	2008/2007
Funcionamiento	10.077	10.096	-6,9%
Inversión	90.027	94.478	-2,5%
Servicio de la deuda	1.171	1.854	47,1%
TOTAL	101.275	106.429	-2,4%

valores en millones de \$

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

Los gastos de funcionamiento disminuyeron 7%. Dentro de ellos los gastos de personal pasaron a tener la mayor participación con el 43%; seguido por las transferencias con el 42%, particularmente las mesadas pensionales; y los gastos generales con el 14%. Los gastos generales y las transferencias, con decrecimientos reales del 12% y 9% respectivamente, explican la dinámica registrada por los gastos de funcionamiento.

GRÁFICO 4

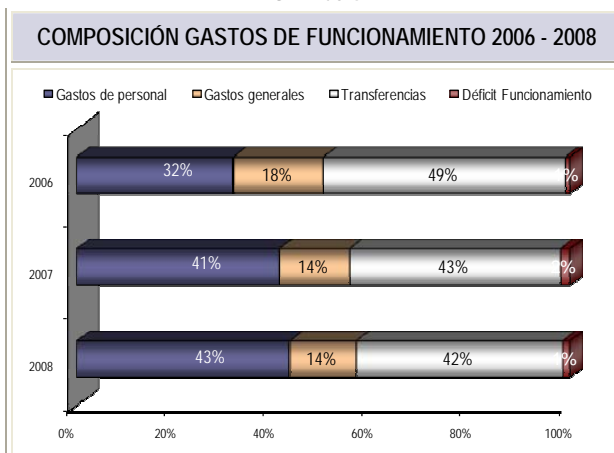


TABLA 4

VARIACIÓN REAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO 2007 - 2008

Concepto	2007	2008	2008/2007
Gastos de personal	4.141	4.358	-2,3%
Gastos generales	1.433	1.365	-11,5%
Transferencias	4.309	4.227	-8,9%
Déficit fiscal de funcionamiento	194	147	-29,6%
TOTAL	10.077	10.096	-6,9%

valores en millones de \$

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

La inversión (FBKF) ejecutada disminuyó 37%, explicada principalmente por la dinámica de la inversión en infraestructura vial y porque en esta vigencia no se registraron recursos del Fondo de Nacional de Regalías y recursos del crédito que en la vigencia anterior permitieron apalancar mayores gastos de inversión. Excluyendo las reservas presupuestales incorporadas en cada presupuesto (\$5.640 millones en 2007 y \$4.537 millones en 2008), la disminución de la inversión es de 40%.

GRÁFICO 5

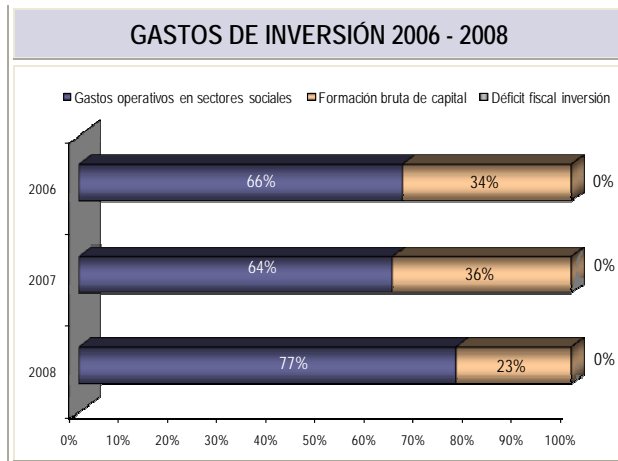


TABLA 5

VARIACIÓN REAL GASTOS DE INVERSIÓN 2007 - 2008

Concepto	2007	2008	2008/2007
Gastos operativos en sectores sociales	57.371	72.388	17,2%
Formación bruta de capital	32.656	22.090	-37,2%
Déficit fiscal inversión	0	0	N/A
TOTAL	90.027	94.478	-2,5%

valores en millones de \$

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

Finalmente, es importante señalar que con recursos propios la entidad financió el 32% (\$7.019 millones) de la inversión, lo cual representa un 10% de aumento en su aporte frente a la vigencia 2007.

C. BALANCE FINANCIERO

Al cierre de vigencia el municipio arrojó superávit por \$4.213 millones. Excluyendo los recursos del balance generados en la vigencia anterior y las reservas financiadas con una parte de ellos, así como los recursos del crédito neto (desembolsos ni amortizaciones), se concluye que los gastos comprometidos por la entidad fueron superiores a los ingresos generados en la misma vigencia en \$1.068 millones. No obstante, gracias a los superávit y recursos no ejecutados en vigencias anteriores (recursos del balance), esta expansión del gasto no llevó a un aumento de su endeudamiento.

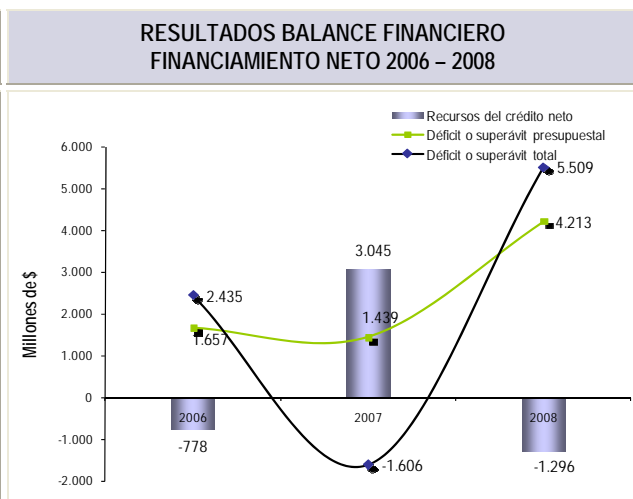
TABLA 6

RESULTADOS BALANCE FINANCIERO 2006 - 2008

Concepto	2007	2008
Resultado balance corriente	17.452	12.965
Resultado balance de capital	-19.058	-7.456
Déficit o superávit total	-1.606	5.509
MAS		
Recursos del crédito neto	3.045	-1.296
Resultado presupuestal	1.439	4.213

valores en millones de \$

GRÁFICO 6



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

TABLA 7

RESULTADO EJECUCIÓN DE RESERVAS PRESUPUESTALES 2007 - 2008		
Concepto	2007	2008
Ingresos que amparan reservas	5.640	6.649
Gastos por ejecución de reservas	4.381	5.413
B. DÉFICIT-SUPERAVIT RESERVAS	1.259	1.236

valores en millones de \$

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

D. DEUDA PÚBLICA

En la vigencia 2008 el municipio atendió el servicio de la deuda financiera por \$1.854 millones (\$558 millones por intereses y \$1.296 millones por amortizaciones), equivalente a 70% del presupuestado y 42% superior al 2007.

El saldo de la deuda pública fue de \$4.347 millones, que en comparación con la vigencia 2007 refleja un aumento de \$118 millones. En el informe de deuda el Municipio reporta un desembolso por \$1.414 millones que no se refleja en el informe de ejecución presupuestal.

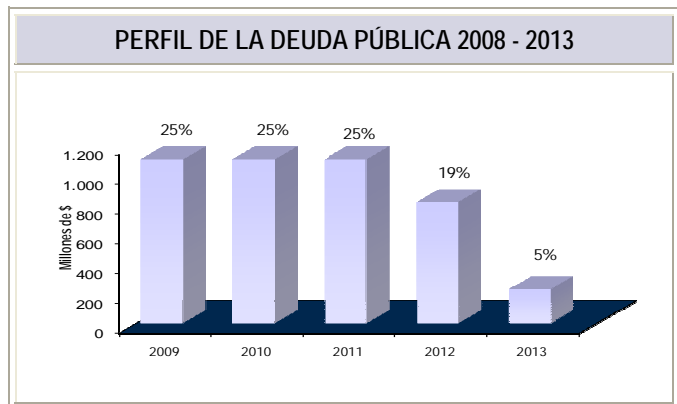
TABLA 8

CONCENTRACIÓN DE LA DEUDA POR ENTIDAD PRESTAMISTA 2008	

valores en millones de \$

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

GRÁFICO 7



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

El costo promedio de la totalidad de la deuda es de DTF + 4.6%, y el portafolio presenta una vida media de 4 años. Los principales acreedores son Bancolombia, Banco de Occidente y Banco Popular con participaciones sobre el saldo de deuda del 52%, 34% y 12% respectivamente.

El perfil de las amortizaciones evidencia que el 75% de los vencimientos se concentra entre los años 2009 y 2011.

E. BALANCE CONTABLE

A 31 de diciembre de 2008 el pasivo contabilizado por el Municipio (\$15.401 millones) aumentó 8% frente a la vigencia anterior principalmente, y a pesar de la disminución del 30% de las cuentas por pagar, por el aumento de las obligaciones laborales, cuatro veces lo registrado en la vigencia anterior, y por la incorporación de pasivos estimados. El pasivo estuvo compuesto en un 42% por cuentas por pagar (\$6.530 millones), 28% por deuda pública (\$4.347 millones), 20% por obligaciones laborales (\$2.963 millones) y 9% pasivos estimados por pensiones. El 62% del pasivo es corriente, el porcentaje restante corresponde a deuda financiera y la provisión para pensiones. En cuanto al pasivo no financiero de vigencias anteriores aumentó 9% al pasar de \$5.192 millones a \$5.643 millones.

Por su parte, el activo (\$121.541 millones) con un aumento del 27% debido a la contabilización de la reserva para pasivo pensional (FONPET), estuvo representado principalmente por propiedad, planta y equipo con el 36%, la reserva financiera actuarial con el 24%, deudores y efectivo con el 15% respectivamente. Los activos corrientes (\$64.397 millones) aumentaron 65% frente al año anterior principalmente por el registro contable de la reserva actuarial.

Al revisar el respaldo de los pasivos corrientes en los activos corrientes, el indicador se ubica en 6.7, aumentando 3 puntos respecto 2007, es decir que por cada peso adeudado con exigibilidad menor a un año el municipio cuenta con \$6.7 de activos corrientes para respaldarlos. No obstante, se debe tener en cuenta que la reserva en el FONPET, contabilizada como activo corriente, dada su destinación específica, no constituye fuente de financiación de las cuentas por pagar por adquisición de bienes y servicios, nómina por pagar ni intereses de deuda financiera. Tomando en cuenta solo los activos de alta liquidez la razón pasó de 0.9 a 2.5.

GRÁFICO 8

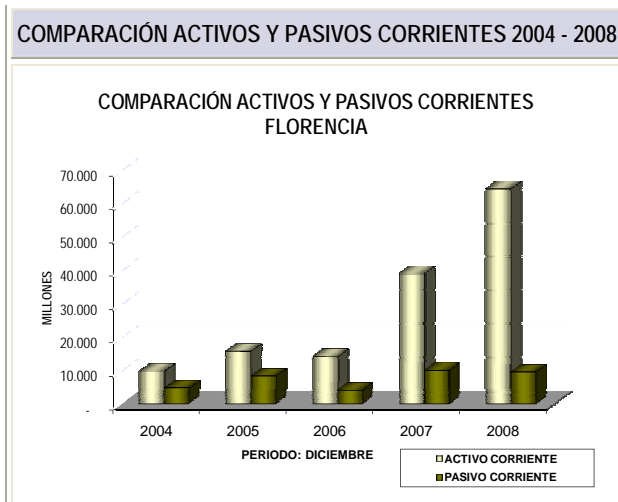
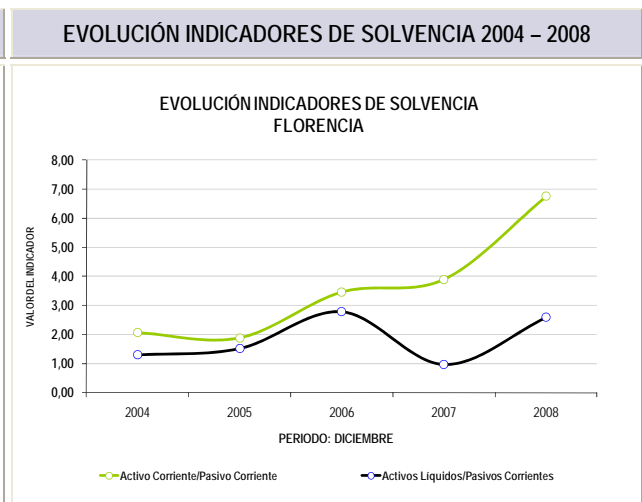


GRÁFICO 9



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

Recurriendo a los activos líquidos por \$24.679 millones, representados en efectivo y transferencias por cobrar de SGP, el Municipio cuenta con respaldo para el saldo a 31 de diciembre de obligaciones contraídas (\$4.003 millones) y de compromisos por ejecutar (\$7.590 millones) y para el pasivo no financiero de vigencias anteriores por \$5.421 millones.

TABLA 9

ANÁLISIS PARA CIERRE DE VIGENCIA 2008	
Activos Líquidos /1	24.679
Menos: Retención en la fuente e impuesto de timbre (Corriente)	225
Menos: Recaudos a favor de terceros (Corriente)	0
Menos: Recursos recibidos en administración	0
Menos: Pasivo no financiero vigencias anteriores /2	5.421
Menos: Saldo de obligaciones contraídas en la vigencia anterior /3	4.003
Disponibles o faltantes para financiar obligaciones ciertas	15.030
Compromisos por obligar al cierre de la vigencia anterior	7.590
Disponibles o faltantes final	7.440

valores en millones de \$

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.

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

No obstante, la presencia de pasivos de vigencias anteriores con exigibilidad inmediata a pesar de que el municipio tiene recursos líquidos suficientes, sugiere que estos últimos tienen destinaciones específicas que impiden su aplicación al pago de los primeros, y que la caja de la entidad podría enfrentar presiones de liquidez o, incluso, demandas legales para perseguir dichos pagos.

F. SITUACIÓN DE LIQUIDEZ

De acuerdo con la información remitida por la Contaduría General de la Nación, el Municipio de Florencia no reportó información de cierre de tesorería en el Formato Único Territorial, por tanto este análisis se soporta en la información reportada por el Municipio a la Dirección de Apoyo Fiscal.

La Secretaría de Hacienda reporta la existencia de disponibilidades al cierre de la vigencia 2008 por valor de \$17.780 millones en su totalidad representadas en saldos en caja y bancos, principalmente recursos de transferencias diferentes a SGP (30%), recursos del SGP Educación (22%), recursos propios de libre destinación (20%) y SGP Propósito General .

Las exigibilidades reportadas al cierre de vigencia ascienden a \$6.990 millones, en mayor porcentaje cuentas por pagar de la vigencia 2008 (\$4.059 millones) y de vigencias anteriores (\$2.391 millones). Según esto el Municipio generó superávit de tesorería por \$11.869 millones, de los cuales el 31% corresponde a recursos de transferencias diferentes a SGP, el 27% a recursos propios de libre destinación, el 9% a recursos de cofinanciación, 9% a SGP Propósito General, 8% a SGP Educación y 8% a SGP Salud.

No obstante, estos resultados difieren de la información de cierre reflejada en los informes contables en donde se registran mayores saldos de caja y bancos (\$18.599 millones) la existencia de reservas presupuestales por \$7.590 millones². De igual forma, según el informe de ejecución presupuestal el disponible que el Municipio debió reportar al cierre de vigencia 2008, correspondiente a la diferencia entre el ingreso total recaudo (\$110.641 millones) y el valor de los pagos efectuados (\$94.836 millones), es de \$15.806 millones, inferior en \$1.975 millones al reportado en el informe de cierre de tesorería.

² Constituidas por el Municipio mediante Decreto de cierre de vigencia No. 028 del 19 de febrero de 2009.

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	3.546	-	-	3.546	318	-	318	3.227
SGP Propósito general de libre destinación	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de contingencias	-	-	-	-	-	-	-	-
Recursos propios inversión	237	-	-	237	5	-	5	232
SGP Educación	3.889	-	-	3.889	2.947	-	2.947	942
Otros recursos sector educación	-	-	-	-	-	-	-	-
SGP Salud	1.248	-	-	1.248	309	-	309	940
Otros recursos sector salud	-	-	-	-	-	-	-	-
SGP Agua potable	821	-	-	821	97	-	97	725
SGP Propósito general	1.221	-	-	1.221	167	-	167	1.054
Regalías directas	-	-	-	-	-	-	-	-
Regalías indirectas	-	-	-	-	-	-	-	-
Recursos de cofinanciación y convenios	1.059	-	-	1.059	-	-	-	1.059
Recursos del crédito	114	-	-	114	1.193	-	1.193	1.079
Otros recursos	5.645	-	-	5.645	1.954	-	1.954	3.691
TOTAL	17.781	-	-	17.781	6.990	-	6.990	10.790

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.

IV. INDICADORES DE RESPONSABILIDAD FISCAL

A. GASTOS DE FUNCIONAMIENTO

En cuanto al cumplimiento de los límites de gasto de funcionamiento para el sector central establecidos en la Ley 617 de 2.000 el Municipio de Florencia se ajusta registrando los siguientes indicadores.

TABLA 11

INDICADORES DE LEY 617 DE 2000 – SECTOR CENTRAL 2007 – 2008

Concepto	2007	2008	Variación Real 2008/2007
1. ICLD base para Ley 617 DE 2.000	11.696	14.407	14,4%
2. Gastos base para Ley 617 de 2000	8.931	8.886	-7,6%
3. Relación GF/ICLD	76%	62%	-25,0%
4. Límite establecido por la Ley 617 de 2000	70%	70%	-7,1%
5. Diferencia	6%	-8%	

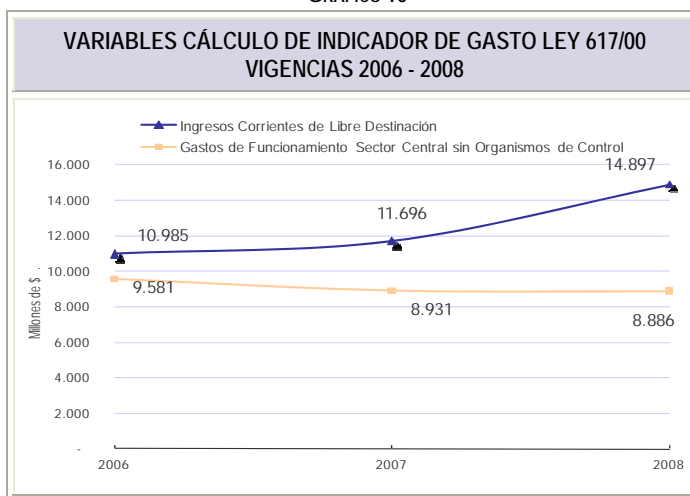
valores en millones de \$

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

En cuanto a los gastos del Concejo se observa que el gasto comprometido para la corporación por \$462 millones supera el límite previsto en el Artículo 11 de la Ley 617 calculado en \$444 millones.

Con gastos por \$162 millones la Personería se ajusta al límite legal equivalente a 350 salarios mínimos mensuales legales.

GRÁFICO 10



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

TABLA 12

GASTOS DEL CONCEJO 2007 – 2008		
Concepto	2007	2008
1. Transferencia realizada	438	462
2. Limite establecido por la Ley 617	384	444
Remuneración Concejales	209	221
Porcentaje Adicional para los Gastos (1.5%) de los ICLD	175	223
3. Diferencia	54	18

valores en millones de \$

^{1/} Toma en cuenta lo establecido por la Ley 617 de 2000, modificada por la Ley 716 de 2001 (Art. 17)

TABLA 13

GASTOS DE PERSONERIA 2007 – 2008		
Concepto	2007	2008
1. Transferencia realizada	150	162
2. Limite establecido por la Ley 617	152	162
3. Diferencia	-2	0

valores en millones de \$

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

Según estos resultados el Municipio generó ahorro de ingresos corrientes de libre destilación por \$4.898 millones, correspondiente a la diferencia entre los ICLD (\$14.407 millones) y los gastos de funcionamiento (\$9.510 millones), ahorro que resulta insuficiente para financiar los gastos de inversión con ICLD registrados en la ejecución presupuestal (\$7.019 millones). Esto sugiere que al cierre de vigencia el Municipio generó déficit por \$2.121 millones situación que no es reflejada el informe de cierre de tesorería.

B. SOSTENIBILIDAD DE LA DEUDA

En los términos de la Ley 358/97 el municipio muestra capacidad de endeudamiento con indicadores de solvencia = 3% y sostenibilidad = 8%.

TABLA 14

CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO 2008		
Concepto	Ley 358/97	Capacidad real de pago
1. Ingresos corrientes	39.039	24.788
2. Gastos de funcionamiento	15.977	15.977
3. Ahorro operacional (1-2)	23.062	8.811
4. Saldo de la deuda	3.244	7.539
5. Intereses de la deuda	679	679
SOLVENCIA = Intereses / Ahorro operacional = (5/3)	3%	8%
SOSTENIBILIDAD = Saldo deuda / Ingresos corrientes = (4/1)	8%	30%
SEMÁFORO: Estado actual de la entidad	Verde	Verde

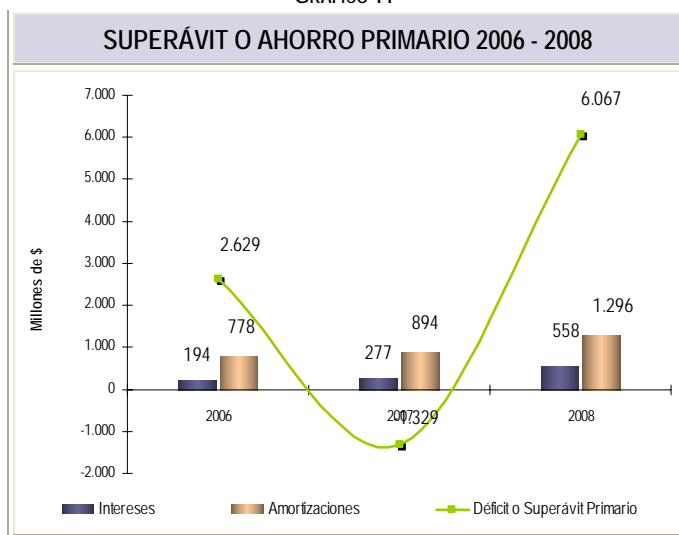
valores en millones de \$

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

No obstante, con un análisis más realista de la capacidad de pago que adicione al saldo de la deuda el valor de las cuentas por pagar de vigencias anteriores reportado en el balance contable por \$4.294 millones y excluya ingresos no recurrentes como los recursos del balance, que para el caso del Municipio corresponden en su mayoría a recursos con destinación específica para salud y educación o a compromisos no perfeccionados, el indicador de sostenibilidad pasa al 30%.

Debido al incumplimiento de los límites de gasto del sector central y la corporación pública registrado en las vigencias 2006 y 2007, el acceso a nuevos recursos de crédito debió estar condicionado a la adopción de un programa de saneamiento fiscal, no obstante, el Municipio no informa que durante la vigencia 2008 haya ejecutado medidas de ajuste.

GRÁFICO 11



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

Al cierre 2008 el municipio generó superávit primario por \$6.067 millones, lo cual indica que puede garantizar el adecuado servicio de la deuda, en la medida que esta situación se haga permanente.

C. PROVISIÓN PENSIONAL

En la ejecución presupuestal de ingresos no se registran ingresos producto de la venta de activos; no obstante, en la vigencia 2005 se registraron \$20 millones recaudados por este concepto, sin que en las ejecuciones de gasto se haya registrado el giro al FONPET ordenado en el Artículo 2 de la Ley 549 de 1.999.

El cálculo actuarial del pasivo pensional según los estudios efectuados por el FONPET de acuerdo con la información reportada por el Municipio asciende a \$97.003 millones, el porcentaje de cubrimiento en reservas efectivas es de 18.8% del pasivo. Las cuentas del pasivo del informe contable del Municipio registran pasivo pensional por \$91.954 millones.

V. SITUACIÓN FINANCIERA DEL SECTOR DESCENTRALIZADO

El Municipio reporta información de cuatro (4) entidades descentralizadas dedicadas a las siguientes actividades: 1 a salud y seguridad social: E.S.E. Hospital Comunal Las Malvinas; 1 a la construcción de obras civiles: Instituto Municipal de Obras Civiles IMOC de Florencia; 1 al deporte y la recreación: Instituto Municipal de Deporte de Florencia INDERFLO; y 1 al comercio: Centro Comercial Municipal La Perdiz CECOMPE.

TABLA 15

BALANCE FISCAL DE ENTIDADES DESCENTRALIZADAS POR SECTORES						
Sector Económico	Nombre de la Entidad	Tipo de Entidad	Ingresos	Gastos	Déficit o Superavit Fiscal	% Ingresos Corrientes Administración Central
Deporte y recreación	INSTITUTO MUNICIPAL DE DEPORTE DE FLORENCIA - INDERFLO	PUBLICA	666	588	78	0,7%
Salud	E.S.E. HOSPITAL COMUNAL LAS MALVINAS - FLORENCIA	EMPRESA SOCIAL DEL ESTADO	6.664	5.639	1.025	6,9%
Otros	CENTRO COMERCIAL MUNICIPAL LA PERDIZ - CECOMPE	EICE	174	155	19	0,2%
Otros	INSTITUTO MUNICIPAL DE OBRAS CIVILES IMOC DE FLORENCIA	DESCENTRALIZADA	8.199	6.832	1.367	8,5%
Consolidado Total			15.703	13.215	2.489	16,4%

valores en millones de \$

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

Los resultados financieros de estas entidades para la vigencia 2008 son superavitarios. Considerando el agregado de ingresos y gastos de estas entidades el superávit es de \$2.489 millones, principalmente generado por el Instituto Municipal de Obras que administra el mayor volumen de ingresos del sector descentralizado municipal como proporción de los ingresos corrientes del sector central (8.5%). Adicionalmente, el IMOC y el INDERFLO registran gastos de funcionamiento superiores a sus recursos propios, en el primer caso, los gastos son siete veces los ingresos.

TABLA 16

PRINCIPALES RESULTADOS FISCALES DE ENTIDADES DESCENTRALIZADAS							
Nombre de la entidad	Transferencias / recursos propios	Saldo deuda / ingresos propios	Calificación de riesgo	Análisis de Liquidez			Pasivos contingentes
				Capital de trabajo = activo corriente - pasivo corriente	Activo corriente / pasivo corriente	Activos líquidos / pasivos corrientes	
CENTRO DE BIENESTAR DEL ANCIANO SAN VICENTE DE PAUL				N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
TERMINAL DE TRANSPORTES DE FLORENCIA S. A.				909	635%	592%	0
CENTRO COMERCIAL MUNICIPAL LA PERDIZ - CECOMPE	No registra transferencias	11%		85	561%	561%	0
INSTITUTO MUNICIPAL DE OBRAS CIVILES IMOC DE FLORENCIA	4075%	2670%		3.968	201%	126%	0
INSTITUTO MUNICIPAL DE DEPORTE DE FLORENCIA - INDERFLO	1080%	105%		71	224%	224%	0
E.S.E. HOSPITAL COMUNAL LAS MALVINAS - FLORENCIA	No registra transferencias	4%		2.371	1053%	1020%	0
INSTITUTO FINANCIERO PARA EL DESARROLLO DEL CAQUETA - INFI CAQUETA				-795	83%	42%	0

valores en millones de \$

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

El Instituto Financiero para el Desarrollo del Caquetá muestra que sus activos corrientes no son suficientes para respaldar sus pasivos corrientes. El indicador de razón corriente se ubica en 0.83, es decir que por cada peso adeudado con exigibilidad menor a un año la entidad cuenta con \$0.83 de activos corrientes para respaldarlos, al tener en cuenta los activos líquidos el indicador se ubica en 0.42 lo que sugiere riesgo de liquidez para la entidad.

VI. RIESGOS FINANCIEROS

A. PASIVOS CONTINGENTES

Los pasivos contingentes derivados de procesos judiciales en contra de la administración constituyen riesgo alto para las finanzas de la entidad territorial. Al respecto el Municipio informa de 88 procesos judiciales en su contra con pretensiones por \$49.764 millones de los cuales el 37% corresponde a acciones de reparación directa, 26% acciones populares, 21% de nulidad y restablecimiento del derecho, 10% ordinarios y 5% acciones contractuales.

Sobresale la controversia contractual interpuesta por Electro-Atlántico y Geico Ltda. por \$15 mil millones con probabilidad de fallo en contra el Municipio de 90%. A pesar de esto, la información contable registra la existencia de contingentes con baja probabilidad de ocurrencia por \$48.668 millones.

B. RIESGOS ORIGINADOS EN LAS ENTIDADES DESCENTRALIZADAS

En el caso de las descentralizadas, resalta la acumulación de pasivos registrada por el Instituto de obras civiles (\$3.915 millones) y el INFICAQUETA (\$4.551 millones), la alta dependencia de las transferencias registrada por el IMOC, la alta representatividad de los gastos de funcionamiento en la estructura financiera del IMOC y el INDERFLO, así como el riesgo de liquidez evidenciado por el INFICAQUETA.

VII. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- Al cierre de vigencia el municipio arrojó superávit por \$4.213 millones. Excluyendo los recursos del balance generados en la vigencia anterior y las reservas financiadas con una parte de ellos, así como los recursos del crédito neto (desembolsos ni amortizaciones), se concluye que los gastos comprometidos por la entidad fueron superiores a los ingresos generados en la misma vigencia en \$1.068 millones. No obstante, gracias a los superávit y recursos no ejecutados en vigencias anteriores (recursos del balance), esta expansión del gasto no llevó a un aumento de su endeudamiento.
- Sin perjuicio de lo anterior es preciso señalar que la alta participación de los recursos del balance dentro de su estructura financiera, como ha sido característico en los últimos años, en buena medida refleja una deficiente gestión en materia de planeación financiera y en la capacidad de ejecución del gasto, en razón de que una alta proporción se origina en recursos de destinación específica y en recursos que amparan reservas constituidas en la vigencia anterior, a la vez que se traduce en incumplimiento de lo establecido en el artículo 8 de la ley 819, según el cual la programación y ejecución presupuestal debe hacerse de tal forma que las apropiaciones se ejecuten en su totalidad³ durante la vigencia (principio de anualidad) y, por lo mismo, la constitución de reservas solo se justifica en casos excepcionales⁴.
- La ejecución de los gastos de funcionamiento del sector central y los órganos de control estuvo dentro de los límites legales.

³ "Los compromisos presupuestales legalmente adquiridos, se cumplen o ejecutan, tratándose de contratos o convenios, con la recepción de los bienes y servicios, y en los demás eventos, con el cumplimiento de los requisitos que hagan exigible su pago. (...)" (Artículo 1° Decreto 1957 de 2007). Es preciso indicar que las entidades disponen del instrumento de las vigencias futuras para los casos en que no es de esperar el recibo a satisfacción de bienes y servicios en la misma vigencia en que se contratan.

⁴ Adicionalmente, esta situación dificulta una mejor comprensión de los resultados fiscales de la entidad.

- A ello contribuyó la dinámica de disminución de los gastos de funcionamiento (8%), especialmente los asociados a gastos generales y transferencias, y la dinámica creciente de los ingresos corrientes de libre destinación (18%). Ello ha contribuido a la recuperación financiera del municipio.
- El municipio incrementó su nivel de endeudamiento neto en \$118 millones con un saldo de \$4.347 millones, el cual presenta una vida media de 4 años y una tasa promedio de DTF +4.6%. Los mayores acreedores son Bancolombia con 52%, Banco de Occidente con 34% y Banco Popular con 21%.
- En los términos de la Ley 358/97 el municipio muestra capacidad de endeudamiento con indicadores de solvencia = 3% y sostenibilidad = 8%. Ahora bien, al adicionar al saldo de la deuda el valor de las cuentas por pagar de vigencias anteriores reportado en el balance contable por \$4.294 millones y al excluir ingresos no recurrentes como los recursos del balance, que para el caso del Municipio corresponden en su mayoría a recursos con destinación específica para salud y educación o a compromisos no perfeccionados, el indicador de sostenibilidad pasa al 30%.
- La existencia de pasivos de vigencias anteriores exigibles en el corto plazo por \$5.643 millones, con aumentó de 9% frente a la vigencia anterior, a pesar de que el municipio tiene recursos líquidos suficientes, sugiere que estos últimos tienen destinaciones específicas que impiden su aplicación al pago de los primeros. Esto significa que hay riesgo de liquidez.
- El municipio continúa presentando riesgos financieros asociados a las demandas en su contra y la situación de sus entidades descentralizadas. En el primer caso, la oficina jurídica de la entidad reporta un total de 88 procesos activos en contra de la administración, con pretensiones valoradas en \$48.953 millones y estimativos de fallos adversos cercanos a \$15.777 millones.
- En el caso de las descentralizadas, la acumulación de pasivos registrada por el Instituto de obras civiles (\$3.915 millones) y el INFICAQUETA (\$4.551 millones), la alta dependencia de las transferencias registrada por el IMOC, la alta representatividad de los gastos de funcionamiento en la estructura financiera del IMOC y el INDERFLO, así como el riesgo de liquidez evidenciado por el INFICAQUETA, pueden afectar en el corto y mediano plazo la situación financiera del Municipio.

MUNICIPIO DE FLORENCIA

Balance Financiero - Valores en Millones de Pesos

CONCEPTOS	2008
INGRESOS TOTALES	110.641
INGRESOS CORRIENTES	96.008
TRIBUTARIOS	16.528
Impuesto Predial Unificado (Incluye Compensación de Resguardos Indígenas)	2.373
Impuesto de Circulación y Tránsito Servicio Público	90
Impuesto de Industria y Comercio	5.017
Sobretasa a la Gasolina	5.489
Otros Ingresos Tributarios	3.559
NO TRIBUTARIOS	2.561
Ingresos de la Propiedad (Tasas, multas, arrendamientos y alquileres, etc.)	1.303
Otros No Tributarios (Operación comercial, fondos especiales, otros)	1.258
INGRESOS POR TRANSFERENCIAS	76.918
Transferencias Corrientes (Para Funcionamiento)	0
Del Nivel Nacional (SGP- Inversión)	76.918
Educación	52.560
Salud	10.314
Propósito General	4.976
Otras (IVA Nuevos Deptos, FOSYGA, Transf. Mininterior, ETESA, etc)	9.067
Del Nivel Departamental	0
GASTOS TOTALES	105.132
GASTOS CORRIENTES	83.042
Funcionamiento	9.949
Gastos de Personal	4.358
Gastos Generales	1.365
Transferencias	4.227
Pensiones	2.168
Previsión Social (Cesantías y otras prestaciones)	265
A Entidades Nacionales (FONPET y otros)	0
A Entidades Departamentales	0
A Entidades Municipales	623
Cuota de auditaje	0
Indemnizaciones por retiros de personal	0
Sentencias y Conciliaciones	162
Otras Transferencias	1.007
Intereses y Comisiones de Deuda Pública	558
Interna	558
Externa	0
Gastos Operativos en Sectores Sociales (Remuneración al trabajo y otros)	72.388
Déficit de Vigencias Anteriores por Funcionamiento	147
Amortización de Bonos Pensionales	0
DÉFICIT O AHORRO CORRIENTE	12.965
INGRESOS DE CAPITAL	14.634
Cofinanciación (Fondos de Cofinanciación, FNR)	0
Regalías	231
Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera (FAEP)	0
Rendimientos Financieros	618
Excedentes Financieros	82
Recursos del Balance (Superávit fiscal, cancelación de reservas, y otros)	13.702
Otros recursos de capital (Donaciones, aprovechamientos y otros)	0
GASTOS DE CAPITAL	22.090
Formación Bruta de Capital (Construcción, reparación, mantenimiento y otros)	22.090
Déficit de Vigencias Anteriores por Inversión	0
DÉFICIT O SUPERÁVIT DE CAPITAL	-7.456
DÉFICIT O SUPERÁVIT TOTAL	5.509
FINANCIACIÓN	-1.296
Recursos del crédito	-1.296
Interno	-1.296
Desembolsos.	0
Amortizaciones.	1.296
Externo	0
Desembolsos	0
Amortizaciones	0
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRIMARIO	6.067
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRIMARIO/INTERESES	11
RESULTADO PRESUPUESTAL	
INGRESOS TOTALES	110.641
GASTOS TOTALES	106.429
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRESUPUESTAL	4.213