

Contenido

I.	Antecedentes.....	3
II.	Estructura y Dinámica Fiscal.....	4
	1. Ingresos diferentes del SGR	4
	2. Gastos diferentes del SGR.....	8
	3. Deuda Pública	
III.	Indicadores	15
	1. Resultado Fiscal y Presupuestal	15
IV.	Conclusiones y Recomendaciones.....	36
	Balance General Distrito de Santiago de Cali	38

I. Antecedentes

El comportamiento de los ingresos diferentes del SGR en el Distrito de Cali durante 2023 (recaudó \$6.5 billones) fue influenciado principalmente por la incorporación de mayores ingresos tributarios, recursos del balance y transferencias corrientes del orden nacional; acompañadas por la reducción de las transferencias de capital.

La estructura del gasto del Distrito (comprometió \$5.4 billones) continuó focalizada en la inversión (81% del total sin SGR), financiada principalmente con recursos del SGP y su aumento en términos reales fue consecuencia del incremento en inversión y servicio de la deuda.

Los recaudos efectivos de la vigencia 2023 resultaron inferiores a los compromisos de gasto en \$119.252 millones. El aumento del endeudamiento neto y la incorporación al presupuesto de los recursos del balance de vigencias anteriores llevaron a que el Distrito obtuviera un superávit presupuestal de \$1,08 billones.

El resultado presupuestal de los últimos tres años es positivo y creciente, lo cual, en principio, parece indicar que desde el punto de vista financiero el distrito es solvente o que no presenta riesgo. No obstante, desde el punto de vista de la Gestión Financiera Pública sugiere debilidades significativas en términos de la planeación y ejecución del gasto público como se deduce de la creciente participación de los recursos del balance.

Especialmente, frente al resultado fiscal de la última vigencia se evidencia un incremento del financiamiento del 31% real generado principalmente por un aumento significativo del endeudamiento neto y los recursos del balance.

Frente a las normas de responsabilidad fiscal, el Distrito no sobrepasó los límites establecidos para los gastos de funcionamiento del nivel central, para la Personería y el Concejo. A pesar de ello hubo un ligero excedente del límite de gasto para la Contraloría de 5 millones.

A 31 de diciembre de 2023 el saldo de la deuda fue de \$1,09 billones. La deuda se encontraba representada en 13 créditos contratados con la banca comercial sin garantía de la Nación. No obstante, aplicando los lineamientos establecidos en la Ley 358 de 1997, el Distrito se encuentra en instancia autónoma de endeudamiento para la vigencia 2023.

II. Estructura y Dinámica Fiscal

1. Ingresos diferentes del SGR

Entre enero y junio de 2024 el Distrito de Cali registró ingresos diferentes al Sistema General de Regalías por \$3,8 billones, lo que significó una reducción del 4 % en términos reales frente a lo observado en el mismo periodo de 2023. Las reducciones más significativas estuvieron por cuenta de los ingresos por transferencias corrientes y de recursos del crédito cuyas disminuciones alcanzaron el 14% y 81% real respectivamente. Por otra parte, se registraron aumentos por concepto de recursos del balance e ingresos tributarios cuyo incremento fueron del 10% y el 1% respectivamente.

Tabla 1.
Ingresos Diferentes al Sistema General de Regalías
Valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2024/2023	Composiciones	
	2023	2024		2023	2024
Tributarios y no tributarios	1.647.693	1.787.956	1%	44%	46%
Transferencias corrientes	1.133.142	1.038.496	-14%	30%	27%
Ingresos de capital	1.005.235	1.055.928	-2%	27%	27%
Transferencias de capital ¹	15	3.950	24472%	0%	0%
Desembolsos del crédito	81.622	16.661	-81%	2%	0%
Recursos del balance	786.211	928.562	10%	21%	24%
Otros ²	137.387	106.756	-27%	4%	3%
RECAUDOS DEL AÑO	3.786.070	3.882.380	-4%	100%	100%

¹A partir de la expedición del Catálogo de Cuentas Presupuestal para Entidades Territoriales - CCPET

²Rendimientos financieros, excedentes financieros, dividendos y utilidades de empresas públicas, retiros del FONPET, disposición de activos, reintegros, otros recursos no apropiados, recuperación de cartera-prestamos

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

Los ingresos tributarios con corte a junio de 2024 tuvieron un incremento del 1% real explicado principalmente por el aumento en el recaudo del impuesto predial y de las estampillas que tuvieron un aumento del 3% y del 32% respectivamente. Por otra parte, a pesar del crecimiento evidenciado en el recaudo del impuesto de industria y comercio al cierre de la vigencia 2023, para el primer semestre del año 2024 se evidencia una caída en términos reales de dicho tributo, así como de la sobretasa a la gasolina.

Tabla 2.
Ingresos Tributarios
Valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2024/2023	Composiciones	
	2023	2024		2023	2024
Estampillas	76.817	109.039	32%	5%	7%
Sobretasa a la gasolina	60.076	60.755	-6%	4%	4%
Impuesto predial unificado	586.540	645.853	3%	38%	39%
Impuesto de industria y comercio	509.912	517.218	-5%	33%	31%
Impuesto de alumbrado público	109.986	126.741	8%	7%	8%
Otros impuestos	183.103	191.482	-2%	12%	12%
TOTAL	1.526.434	1.651.089	1%	100%	100%

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

Los ingresos no tributarios tuvieron un crecimiento del 5% real influenciado principalmente por el incremento del 41% de las contribuciones y del 38 % de multas, sanciones, e intereses de mora. A pesar de lo anterior, las tasas y derechos administrativos, la venta de bienes y servicios y la participación por derechos del monopolio tuvieron una reducción real de 45%, 32% y 7% respectivamente.

Por su parte, las transferencias corrientes tuvieron una reducción del 14% real debido a la caída de las transferencias diferentes al SGP que cayeron 34% con respecto al primer semestre del año anterior. Así mismo, los recursos percibidos por SGP se redujeron un 1% real explicados principalmente por la caída en las transferencias al sector salud.

Los recursos de capital tuvieron un crecimiento del 10% real con respecto al primer semestre de 2023 continuando de esta manera con la senda de crecimiento que se ha venido presentando en los últimos años. La fuente principal fueron recursos de superávit fiscal de ingresos corrientes de libre destinación, del impuesto de alumbrado público, y retiros del FONPET.

2. Gastos diferentes del SGR

Los compromisos diferentes al Sistema General de Regalías con corte a junio de 2024 tuvieron una disminución del 6% real con respecto al primer semestre del año anterior explicado principalmente por una caída en la inversión del 11%. A pesar de lo anterior, se evidencia que los gastos por servicio de la deuda incrementaron un 139% producto de las obligaciones de la entidad con el sector bancario para apalancar proyectos de inversión en el Distrito.

Tabla 3.
Compromisos Diferentes al Sistema General de Regalías
valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2024/2023	Composiciones	
	2023	2024		2023	2024
Funcionamiento	445.057	498.500	5%	16%	18%
Inversión	2.324.943	2.218.427	-11%	82%	78%
Servicio de la deuda	49.799	127.650	139%	2%	4%
COMPROMISOS DEL AÑO	2.819.798	2.844.578	-6%	100%	100%

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

Los gastos de funcionamiento con corte a junio de 2024 presentaron un incremento del 5% con respecto a lo evidenciado en el primer semestre del anterior, dicho aumento es explicado principalmente por los aumentos en los gastos de personal y de transferencias corrientes que tuvieron aumentos del 14% y 11% real respectivamente.

Teniendo en cuenta las secciones presupuestales reportadas por el Distrito en la Categoría Única de Información del Presupuesto Ordinario CUIPO, los compromisos de funcionamiento fueron ejecutados principalmente por la Administración Central seguido por el Sector Educación y Salud.

Los gastos de funcionamiento de los organismos de control (Concejo Personería y Contraloría) ascendieron a \$46.916 millones y crecieron 3 %real con respecto al mismo periodo del año anterior.

Tabla 4.
Gastos de Funcionamiento Diferentes al Sistema General de Regalías
valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2024/2023	Composición	
	2023	2024		2023	2024
Gastos de personal	112.568	138.098	14%	25%	28%
Adquisición de bienes y servicios	158.214	156.759	-8%	36%	31%
Transferencias corrientes	124.202	147.808	11%	28%	30%
Transferencias de capital	0	0	NA	0%	0%
Gastos de comercialización y producción	0	0	NA	0%	0%
Adquisición de activos financieros	0	0	NA	0%	0%
Disminución de pasivos	7.535	8.867	10%	2%	2%
Gastos por tributos, tasas, contribuciones, multas, sanciones e intereses de mora	66	53	-25%	0%	0%
Gastos de funcionamiento de organismos de control	42.472	46.916	3%	10%	9%
TOTAL	445.057	498.500	5%	100%	100%

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

La caída en la inversión por su parte se encuentra explicada por la disminución en los gastos en los sectores de gobierno territorial y salud los cuales presentaron un decrecimiento superior al 30% real con respecto

junio de 2023. En contraste con lo anterior, los sectores de educación y deporte tuvieron incrementos del 7% y 20% respectivamente, lo cual permitió al sector educación ser el de mayor inversión durante los primeros seis meses de 2024 con el 32% del total de la inversión.

Tabla 5.
Gastos de Inversión por Sectores - Fuentes Diferentes al Sistema General de Regalías
valores en millones de \$

Concepto	Vigencia		Variación Real 2024/2023	Composición	
	2023	2024		2023	2024
Educación	617.071	706.185	7% 	27%	32%
Salud y protección social	701.235	478.646	-36% 	30%	22%
Vivienda, ciudad y territorio	63.751	68.530	0% 	3%	3%
Gobierno Territorial	191.827	142.493	-31% 	8%	6%
Transporte	270.311	275.206	-5% 	12%	12%
Inclusión social y reconciliación	109.578	108.282	-8% 	5%	5%
Deporte, recreación y cultura	95.685	123.024	20% 	4%	6%
Resto de sectores*	275.485	316.061	7% 	12%	14%
Disminución de pasivos**	0	0	NA	0%	0%
TOTAL	2.324.943	2.218.427	-11% 	100%	100%

*Agrupa los siguientes sectores de Inversión registrados en la MGA y que son aplicables a las Entidades Territoriales: Agricultura y desarrollo rural, Ambiente y desarrollo sostenible, Ciencia, tecnología e innovación Comercio, industria y turismo, Información estadística, Justicia y del derecho, Minas y energía, Organismos de control, tecnologías de la información y las comunicaciones, y Trabajo.

**Se agrupa los objetos de gasto: cesantías, programas de saneamiento fiscal y financiero, financiación de déficit fiscal incorporados en todos los sectores de inversión.

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

3. Deuda Pública

Con corte a diciembre de 2023 el saldo de la deuda del Distrito de Cali ascendía a \$1,09 billones. Durante los primeros seis meses del 2024 la entidad tuvo ingresos por desembolsos de crédito por valor de \$16.661 millones mientras que llevó a cabo pagos por amortizaciones por valor de \$50.813 y de intereses por valor de \$76.837 millones. En este sentido, el saldo de la deuda con corte a junio de 2024 se situó en \$1,06 billones.

A partir de la gestión llevada a cabo por la administración distrital en los primeros seis meses del año, se consiguió la refinanciación de la deuda bancaria del Distrito, lo que permitió liberar más de \$515 mil millones. Estos recursos estarán disponibles para ser invertidos en programas sociales e infraestructura durante los próximos cuatro años. Gracias a esta refinanciación, el plazo para el pago final de la deuda se extendió hasta

2036, lo que genera un alivio financiero para la Administración y asegura la disponibilidad de fondos para inversiones prioritarias.¹

Por otro lado, la Alcaldía presentó al Concejo Distrital un proyecto de acuerdo donde solicita la autorización para celebrar operaciones de crédito por valor de \$3,5 billones para la financiación del Plan de Desarrollo 2024-2027 “Cali, Capital Pacífica de Colombia” el cual se encuentra actualmente en discusión.²

La calificadora de riesgo Fitch Ratings no ha proporcionado una nueva calificación de riesgo para el distrito de Cali, por lo que se mantiene la calificación proporcionada al cierre de 2023 en F1+ para corto plazo y AAA para largo plazo.³

III. Indicadores

1. Resultado Fiscal y Presupuestal

El Distrito de Cali con corte al mes de junio de 2024 posee un superávit fiscal superior al evidenciado en los primeros seis meses de la vigencia 2023, adicionalmente se observa un endeudamiento negativo de 34.152 millones al encontrarse un mayor nivel de amortizaciones frente a los desembolsos realizados.

El resultado presupuestal de los últimos tres años es positivo y creciente, lo cual, en principio, parece indicar que desde el punto de vista financiero el distrito es solvente o que no presenta riesgo. No obstante, desde el punto de vista de la Gestión Financiera Pública sugiere debilidades significativas en términos de la planeación y ejecución del gasto público como se deduce de la creciente participación de los recursos del balance.

Es importante que la administración identifique los determinantes y las oportunidades de mejora a este respecto.

¹ Tomado de página web de la Alcaldía de Santiago de Cali 3 de mayo de 2024 <https://www.cali.gov.co/gobierno/publicaciones/181320/la-alcaldia-de-santiago-cali-logra-liberar-mas-de-medio-billon-de-pesos-para-programas-sociales-y-de-infraestructura-mediante-refinanciacion-de-la-deuda/>

² Tomado de La Silla Vacía octubre 16 de 2024 Eder pide un nuevo crédito para Cali por \$3.5 billones <https://www.lasillavacia.com/en-vivo/eder-pide-un-nuevo-credito-para-cali-por-3-5-billones/>

³ Tomado de Fitch Ratings 11 de diciembre de 2023 “Distrito Especial, Deportivo, Cultural, Turístico, Empresarial y de Servicios de Santiago de Cali Credit Ratings :: Fitch Ratings” <https://www.fitchratings.com/entity/municipio-de-santiago-de-cali-95699690#ratings>

Tabla 6.
Resultado Fiscal de la Vigencia
valores en millones de \$

Concepto	2023	2024
Déficit o superávit fiscal	98.439	141.910
Financiamiento	867.833	895.892
Endeudamiento neto	81.622	-34.152
Recursos del balance	786.211	928.562
Disposición de activos	0	1.483
RESULTADO PRESUPUESTAL	966.272	1.037.802

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

IV. Conclusiones

Para el primer semestre de 2024, el Distrito de Santiago de Cali registró una reducción de un dígito de sus ingresos, caracterizado principalmente por una caída en el recaudo de las transferencias de la ADRES para la cofinanciación del régimen subsidiado y de desembolsos de crédito.

El recaudo tributario tuvo un comportamiento real positivo de 1% el cual estuvo caracterizado por una caída en los ingresos del impuesto de industria comercio y sobretasa a la gasolina, cuyos efectos fueron compensados por un mayor recaudo del impuesto predial, estampillas y alumbrado público.

Los compromisos de gasto presentaron un comportamiento decreciente producto de las menores erogaciones con destino a inversión. Por su parte los egresos para funcionamiento tuvieron un comportamiento positivo con respecto al primer semestre de la vigencia anterior.

El Distrito contabilizó un déficit fiscal parcial por \$141.910 millones. Al tener en cuenta los recursos del balance y el endeudamiento neto, presentó un balance presupuestal superavitario por \$1.03 billones.

Con base en la información a junio de 2024, no se vislumbran riesgos de incumplimiento del marco de responsabilidad y disciplina fiscal al cierre de la vigencia. No obstante, se llama la atención frente a la posibilidad de contratación de nueva deuda que podría afectar los indicadores de solvencia y sostenibilidad establecidos en la Ley 358 de 1997 para las próximas evaluaciones.

Balance General Distrito de Santiago de Cali

Valores en millones de \$

NOMBRE DE CONCEPTO	2024
INGRESOS TOTALES (sin financiación)	2.935.675
INGRESOS CORRIENTES	2.826.452
TRIBUTARIOS	1.651.089
NO TRIBUTARIOS	136.868
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	1.038.496
INGRESOS DE CAPITAL	109.223
GASTOS TOTALES	2.793.765
FUNCIONAMIENTO	451.585
GASTOS ORGANISMOS DE CONTROL	46.916
PAGO DE BONOS PENSIONALES Y CUOTAS PARTES DE BONO PENSIONAL	0
APORTES AL FONDO DE CONTINGENCIAS DE LAS ENTIDADES ESTATALES	0
INTERESES Y COMISIONES DE LA DEUDA	76.837
GASTOS DE INVERSIÓN	2.218.427
Educación	706.185
Salud y protección social	478.646
Vivienda, ciudad y territorio	68.530
Gobierno territorial	142.493
Transporte	275.206
Inclusión social y reconciliación	108.282
Deporte, recreación y cultura	123.024
Resto de sectores	316.061
Disminución de Pasivos	0
DÉFICIT O SUPERÁVIT TOTAL	141.910
FINANCIACIÓN	895.892
RECURSOS DEL CRÉDITO	-34.152
Interno	-34.152
Desembolsos	16.661
Amortizaciones	50.813
Externo	0
Desembolsos	0
Amortizaciones	0
Recursos del balance	928.562
Disposición de activos	1.483
BALANCE PRIMARIO	
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRIMARIO	1.147.309
RESULTADO PRESUPUESTAL	
INGRESOS TOTALES (Incluye financiación)	3.882.380
GASTOS TOTALES (Incluye financiación)	2.844.578
DÉFICIT O SUPERÁVIT PRESUPUESTAL	1.037.802

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental.