

ESTADO de las FINANZAS

MUNICIPIO DE MEDELLÍN

y entidades descentralizadas

2015



Contraloría
General de Medellín
¡Con tu participación, Medellín crece!





Contraloría
General de Medellín
¡Con tu participación, Medellín crece!

ESTADO de las FINANZAS MUNICIPIO DE MEDELLÍN y entidades descentralizadas 2015

PATRICIA BONILLA SANDOVAL
Contralora General de Medellín



Concejo de Medellín
PERÍODO 2016 – 2019

Mesa Directiva

Daniela Maturana Agudelo
Presidenta

Nataly Vélez Lopera
Vicepresidenta Primera

Bernardo Alejandro Guerra Hoyos
Vicepresidente Segundo

Concejales

Álvaro Múnera Builes
Aura Marleny Arcila Giraldo
Carlos Alberto Zuluaga Díaz
Daniel Carvalho Mejía
Fabio Humberto Rivera Rivera
Jaime Alberto Mejía Alvarán
Jaime Roberto Cuartas Ochoa
Jesús Aníbal Echeverri Jiménez
John Jaime Moncada Ospina
Luz Marina Múnera Medina
Manuel Alejandro Moreno Zapata
Maria Paulina Aguinaga Lezcano
Norman Harry Posado
Ramón Emilio Acevedo Cardona
Ricardo León Yopez Pérez
Rober Bohórquez Álvarez
Santiago Jaramillo Botero
Simón Molina Gómez

Franz Alexander Restrepo Grisales
Secretario General

Jorge Mario Lopera Carmona
Subsecretario de Despacho



Nivel directivo

Contraloría General de Medellín

Patricia Bonilla Sandoval
Contralora General de Medellín

Darío Alberto Bonilla Giraldo
Subcontralor

Carlos Fernando Borja Jiménez
Secretario General

Efigenia Suescún Vega
Oficina Asesora de Control Interno

Sebastián López Valencia
Oficina Asesora de Planeación

Luis Alfonso Barrera Sossa
Jefe Oficina Asesora Jurídica

Adelita Johanna Martínez Londoño
Jefa Oficina Asesora de Prensa y Comunicaciones

Equipo técnico de Consolidación

Oscar José Franco Echavarría
Profesional Universitario 2

Claudia Patricia Hurtado Jaramillo
Profesional Universitario 1

Gerardo Aníbal Serna Gómez
Profesional Especializado

Carlos Adolfo Rivillas Martínez
Técnico Operativo

Faber Enrique Álzate Martínez
Profesional Universitario 2

José Vidal Pérez Morales
Técnico Operativo



Contenido

	Pág.
1. Estados contables	15
1.1 Balance general	18
1.2 Estado de resultados	34
1.3 Deuda pública	42
1.4 Aspectos relevantes entidades municipales	49
1.5 El Control fiscal frente a las NIIF	54
2 Gestión financiera	59
2.1 EBITDA y margen EBITDA	64
2.2 Estructura de caja	69
3 Gestión presupuestal	75
3.1 Ejecución presupuestal de ingresos y gastos año 2015...	78
3.2 Situación presupuestal histórica	94
4 Resultados de la evaluación	103
4.1 Gestión presupuestal	107
4.2 Estados contables	109
4.3 Gestión financiera	113

Cuadros

	Pág.
Cuadro 1. Balance general o estado de situación financiera comparativo entidades municipales 2015 -2014.....	18
Cuadro 2. Resumen balance general o estado de situación financiera comparativo grupos entidades municipales.....	19
Cuadro 3. Balance general comparativo EPM 2015-2014.....	21
Cuadro 4. Activos EPM comparativo 2015-2014.....	21
Cuadro 5. Pasivos EPM comparativo 2015-2014.....	23
Cuadro 6. Patrimonio EPM comparativo 2015-2014.....	24
Cuadro 7. Balance general comparativo municipio de Medellín 2015-2014	24
Cuadro 8. Comparativo del activo del municipio de Medellín 2015-2014....	25
Cuadro 9. Comparativo del pasivo del municipio de Medellín 2015-2014...	26
Cuadro 10. Comparativo del patrimonio del municipio de Medellín 2015-2014.....	27
Cuadro 11. Balance general comparativo UNE 2015-2014	28
Cuadro 12. Activos UNE 2015-2014.....	28
Cuadro 13. Comparativo inversiones en subsidiarias de UNE 2015-2014....	29
Cuadro 14. Pasivos UNE 2015-2014.....	30
Cuadro 15. Patrimonio UNE 2015-2014.....	30
Cuadro 16. Balance general comparativo Metro de Medellín 2015-2014...	31
Cuadro 17. Activos Metro de Medellín 2015-2014.....	31
Cuadro 18. Pasivos Metro de Medellín 2015-2014.....	32
Cuadro 19. Patrimonio Metro de Medellín 2015-2014.....	33
Cuadro 20. Resultados municipio de Medellín y entidades descentralizadas 2015-2014.....	34
Cuadro 21. Resumen resultados municipio de Medellín y entidades descentralizadas.....	35
Cuadro 22. Comparativo gasto público social 2015 – 2014.....	38
Cuadro 23. Composición ingresos de actividad ordinaria UNE 2015-2014...	39
Cuadro 24. Comportamiento histórico 2011-2015 saldos de deuda entidades municipales.....	42
Cuadro 25. Variación del saldo de la deuda 2011-2015.....	43



Cuadro 26. Composición de la deuda pública de EPM 2015-2014.....	45
Cuadro 27. Distribución de los saldos por pagar de los créditos y préstamos, año 2015.....	46
Cuadro 28. Saldo y movimiento de la deuda del municipio de Medellín...	46
Cuadro 29. Comportamiento histórico de los saldos de la deuda pública del municipio de Medellín 2011-2015.....	47
Cuadro 30. Composición de la deuda del Metro 2015-2014.....	48
Cuadro 31. Resumen de los impactos contables con la aplicación de las NIIF año 2014.....	55
Cuadro 32. Resumen de los impactos contables con la aplicación del ESFA	57
Cuadro 33. Comparativo EBITDA y margen EBITDA por grupos 2014-2015.....	65
Cuadro 34. Cuentas de costos y gastos de mayor aumento en EPM, CHEC y ESSA.....	66
Cuadro 35. Impuesto a la riqueza.....	68
Cuadro 36. Estructura de caja 2015.....	70
Cuadro 37. Estructura de caja por grupos 2015.....	70
Cuadro 38. Indicadores gestión financiera municipio de Medellín 2011-2015.....	72
Cuadro 39. Ejecución presupuestal de ingresos y gastos del año 2015.....	78
Cuadro 40. Ejecución de ingresos vigencia 2015.....	82
Cuadro 41. Ejecución comparativa de ingresos municipio de Medellín 2015-2014.....	83
Cuadro 42. Fuentes de financiación del municipio de Medellín del año 2015.....	84
Cuadro 43. Ejecución y participación de los gastos del municipio de Medellín año 2015.....	85
Cuadro 44. Gastos de inversión en las líneas y componentes del Plan de Desarrollo 2012 -2015.....	87
Cuadro 45. Fuentes externas que contribuyeron a la financiación del Plan del Desarrollo 2012-2015.....	89
Cuadro 46. Ejecución comparativa de ingresos 2015 – 2014.....	90
Cuadro 47. Ejecución de gastos comparativos 2015-2014.....	91
Cuadro 48. Ejecución comparativa de ingresos 2015 – 2014.....	92
Cuadro 49. Ejecución comparativa de gastos 2015 -2014.....	93

Cuadro 50. Comportamiento histórico de la situación presupuestal 2011-2015.....	94
Cuadro 51. Situación presupuestal corriente entidades municipales 2012-2015.....	96
Cuadro 52. Situación presupuestal histórica EDU 2011 -2015.....	98
Cuadro 53. Vigencias futuras vigentes a diciembre 31 de 2015.....	99
Cuadro 54. Vigencias futuras por modalidad.....	100
Cuadro 55. Vigencia futura según el gasto afectado.....	101
Cuadro 56. Saldo de vigencias futuras por ejecutar diciembre 31 de 2015.....	102
Cuadro 57. Calificación componente control financiero vigencia 2015....	106
Cuadro 58. Calificación de la gestión presupuestal año 2015.....	108
Cuadro 59. Comparativos dictámenes de las entidades auditadas por la Contraloría General de Medellín año 2014-2015.....	109
Cuadro 60. Sobrestimaciones, subestimaciones e incertidumbres de los estados contables año 2015.....	111
Cuadro 61. Calificación gestión financiera.....	113



Gráficos

Pág.

Gráfico 1. Participación de los activos municipales al 31 de diciembre de 2015.....	19
Gráfico 2. Participación de los pasivos al 31 de diciembre de 2015.....	20
Gráfico 3. Participación del patrimonio al 31 de diciembre de 2015.....	20
Gráfico 4. Participación ingresos operacionales por grupo año 2015.....	35
Gráfico 5. Tendencia histórica 2011-2015 saldo deuda entidades municipales	43
Gráfico 6. Participación saldos deuda municipio de Medellín y entidades descentralizadas.....	44
Gráfico 7. Comportamiento histórico de los saldos de la deuda pública del municipio de Medellín 2011-2015 (cifras en millones de pesos)	48
Gráfico 8. Comportamiento histórico 2011-2015 deuda pública Metro de Medellín.....	49
Gráfico 9. Resumen de los impactos contables con la aplicación de las NIIF año 2014.....	56
Gráfico 10. Resumen de los impactos contables con la aplicación del ESFA.....	58
Gráfico 11. Indicadores de primera capa.....	63
Gráfico 12. Participación de los agregados de ingresos en el total recaudado por el municipio de Medellín y sus entidades descentralizadas.....	79
Gráfico 13. Participación de los ingresos por grupos.....	79
Gráfico 14. Participación de los agregados de gastos en el total ejecutado en el municipio de Medellín y sus entidades descentralizadas.....	80
Gráfico 15. Participación de los gastos por grupos.....	82
Gráfico 16. Calificación consolidada del control financiero del año 2015.....	107
Gráfico 17. Evolución de los dictámenes 2011-2015.....	112

PRESENTACIÓN

Al inicio de mi administración, me complace presentar, en cumplimiento de la función constitucional y legal encomendada a la Contraloría General de Medellín, el informe del estado de las finanzas del Municipio y sus entidades descentralizadas vigencia 2015, con el fin de brindar las herramientas necesarias para conocer la situación y los resultados financieros consolidados de cada una de las entidades auditadas por este órgano de control fiscal, evidenciando fortalezas, deficiencias y hechos relevantes que impactaron la gestión administrativa.

Este ejercicio técnico incluye la evaluación de la gestión presupuestal y financiera, así como el análisis a la razonabilidad de los estados contables, en aras de emitir un concepto general sobre los resultados de las finanzas municipales.

En esta oportunidad he querido construir un documento ejecutivo, de fácil lectura para los interesados en esta información, por lo cual esta presentación nos invita hacer énfasis en las entidades más representativas de la ciudad; no obstante, se destacan aspectos importantes de otras entidades.

En este orden de ideas, la Contraloría General de Medellín, publica este instrumento de evaluación contable, presupuestal y financiero del conglomerado municipal, de tal suerte que con ello se refleja la situación económica de Medellín, dando elementos a la administración para que proyecte los recursos monetarios, para avanzar en el mejoramiento de la calidad de vida de sus habitantes.



Entorno macroeconómico

El contexto macroeconómico de Colombia en el año 2015 registró indicadores internos, tales como: PIB 3.1%, desempleo 8.9% (Medellín y Área Metropolitana 9.2%), IPC 6.77%, IPP 9.57% y devaluación 31.64%. Influenciados por variables externas como el desplome del precio del petróleo, el fenómeno del Niño, cierre de la frontera con Venezuela, endurecimiento en las condiciones de exportación hacia Ecuador y la desaceleración en la economía mundial, afectada por el comportamiento de la economía de China y la lenta recuperación de Estados Unidos y zona Euro.

También están los efectos anunciados por la ANDI de la reforma tributaria, que fueron desestimados por el gobierno e incluso, gremios como el petrolero abogaron por un incremento en el impuesto al patrimonio contra una reducción del CREE, es así como empresas petroleras que no tienen ninguna utilidad hoy, pagan millonarias sumas por patrimonio.

Colombia presentó un crecimiento satisfactorio, con una tasa del 3.1% en el PIB, frente al estancamiento en América Latina y el bajo crecimiento mundial.

Este desempeño del País no se generalizó en todos los sectores. Actividades como obras públicas, café, comercio y sector financiero, presentaron una buena dinámica, mientras que la industria y las edificaciones registraron tasas negativas o estancamiento en el año y las conocidas

dificultades en el sector minero energético, que incluye empresas emblemáticas del sector público colombiano como Ecopetrol y grupo EPM, recibieron los efectos del declive de la economía mundial.

En el caso de la industria, los resultados en el 2015 se afectaron por la suspensión del proyecto Reficar; la caída en las exportaciones, resultado de la desaceleración mundial; la persistencia de los problemas de contrabando e informalidad y los limitantes de competitividad.

En lo que respecta al sector hidrocarburos, si bien el nivel de producción se mantiene en un millón de barriles, los bajos precios del petróleo y sus altos costos, afectan la exploración y con ello, a todos los sectores de bienes y servicios relacionados con esta cadena de valor. En consecuencia, la caída en los precios del petróleo impactó significativamente la inversión extranjera directa, las exportaciones y las finanzas públicas.

Se concluye que en el año 2015 factores externos poco favorables limitaron el desempeño de la actividad productiva nacional, impidiendo mantener la senda de crecimiento de años anteriores; sin embargo, pese al desempeño económico nacional y mundial, el conglomerado municipal mantuvo una posición consistente en sus finanzas.

ESTADOS CONTABLES

Estado de las Finanzas Municipio de Medellín y entidades descentralizadas 2015

El propósito de los estados contables, es examinar instrumentos de planeación y control, de tal forma que se conviertan en herramientas informativas que se construyen en el proceso administrativo para la toma de buenas decisiones; de una manera sucinta, se tratará de extraer la mayor cantidad posible de información que presentan dichos estados financieros, en aras a que estos informes posibiliten evaluar una gestión gerencial, de hecho, van a reflejar de alguna forma los resultados de las decisiones tomadas.



Contraloría
General de Medellín
¡Con tu participación, Medellín crece!



Contraloría
General de Medellín
¡Con tu participación, Medellín crece!

**¡Con tu participación,
Medellín crece!**

1. Estados contables

Las ciudades modernas requieren sistemas de información relevantes, oportunos y confiables, cuyo eje central es la contabilidad. Con la convergencia de Colombia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se instauran parámetros de medición y lenguaje contable globalizado, que acerca a las empresas a su realidad económica; es decir, la evaluación a los estados contables muestra la situación financiera y los

resultados de la administración, dando cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos que le fueron confiados.

Los tipos de opinión establecidos para dictaminar los estados contables son: sin salvedades, con salvedades, negativo y abstención; los criterios se sujetan al rango de sobrestimaciones, subestimaciones e incertidumbres, respecto al total de activos o del pasivo más patrimonio, así:

Tipo de Opinión	Rango	Calificación
Limpio	> 0% - >= 2%	100
S a l v e d a d	> 2% - >= 3%	90
	> 3% - >= 4%	80
	> 4% - >= 5%	70
	> 5% - >= 6%	60
	> 6% - >= 7%	50
	> 7% - >= 8%	40
	> 8% - >= 9%	30
	> 9% - >= 10%	20
Adverso ó Negativo	> 10,1% En adelante	0
Abstención	Limitación para dictaminar	0



1.1 Balance general

Cuadro 1

Balance general o estado de situación financiera comparativo
entidades municipales 2015 -2014 (cifras en millones de pesos)

Grupo	Entidad	Activos		Pasivos		Patrimonio	
		2015	2014	2015	2014	2015	2014
Central	Municipio de Medellín	15.643.757	14.773.909	2.771.706	2.516.089	12.872.050	12.257.820
	Total Central	15.643.757	14.773.909	2.771.706	2.516.089	12.872.050	12.257.820
Entidades con Transf. del Ente Central	Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	311.105	377.784	36.741	85.215	274.364	292.569
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	247.524	336.723	215.816	306.953	31.707	29.770
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	633.405	592.778	19.009	26.494	614.396	566.284
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	4.578	5.068	403	487	4.175	4.581
	Museo Casa de la Memoria	1.561	N/A	184	N/A	1.376	N/A
	Total Entidades Con Transf. Del Ente Central	1.198.172	1.312.353	272.154	419.149	926.019	893.204
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín ESP	34.722.583	31.509.185	15.767.216	13.914.588	18.955.367	17.594.597
	EMVARIAS ESP	262.949	204.126	236.271	238.688	26.678	-34.562
	Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	991.961	949.319	533.619	522.105	458.342	427.214
	Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	223.852	219.358	78.694	74.682	145.158	144.676
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	766.327	764.337	517.371	505.151	248.956	259.186
	Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	1.201.667	1.167.231	638.508	628.451	563.159	538.780
	Empresa Públicas de Oriente S.A ESP	6.050	5.658	177	133	5.873	5.525
	Aguas de Urabá S. A. ESP	97.011	95.534	33.814	32.857	63.197	62.677
	Aguas Nacionales EPM S. A. ESP.	1.334.659	1.060.370	71.265	41.962	1.263.394	1.018.408
	Aguas de Occidente S. A. ESP	26.691	25.126	11.902	11.612	14.789	13.514
	Aguas del Oriente Antioqueño S. A. ESP	3.891	3.749	286	387	3.605	3.362
	Aguas de Malambo S. A. ESP	15.389	21.259	8.362	3.163	7.027	18.096
	Total Servicios Públicos	39.653.030	36.025.252	17.897.485	15.973.779	21.755.545	20.051.473
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	4.208.052	3.883.706	5.912.222	5.842.313	-1.704.170	-1.958.607
	Terminales de Transporte de Medellín	145.457	140.654	5.787	5.940	139.670	134.714
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	103.058	76.026	1.034	324	102.024	75.702
	Metrolplus	6.721	9.917	920	1.769	5.801	8.148
	Total Transporte	4.463.289	4.110.303	5.919.964	5.850.346	-1.456.675	-1.740.043
Salud	Hospital General de Medellín ESE.	493.578	430.975	62.933	57.608	430.645	373.367
	Metrosalud ESE.	253.624	261.115	67.575	130.665	186.049	130.450
	Hospital Infantil Concejo de Medellín	14.295	13.560	3.522	2.279	10.773	11.281
	Total Salud	761.497	705.650	134.030	190.552	627.467	515.098
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	165.968	151.643	12.229	10.544	153.739	141.099
	Institución Univesitaria Tecnológico Pascual Bravo	150.180	114.950	17.068	16.586	133.112	98.364
	Institución Univesitaria Colegio Mayor de Antioquia	56.352	55.576	13.004	15.071	43.348	40.505
	Agencia para la Educación Superior "SAPIENCIA"	592.773	461.365	29.708	2.163	563.065	459.201
	Total Educación	965.273	783.534	72.009	44.364	893.264	739.170
Tic's	EPM Telecomunicaciones - UNE	5.408.614	4.708.103	3.216.654	1.794.821	2.191.960	2.913.282
	Orbitel Servicios Internacionales S.A ESP	56.116	56.616	25.897	42.982	30.219	13.634
	EDATEL S. A. ESP	550.664	510.512	221.021	201.166	329.643	309.346
	EMTELCO S. A. ESP	172.561	129.985	81.301	45.781	91.260	84.204
	Telefónica de Pereira S. A. ESP	195.935	203.746	85.200	78.959	110.735	124.787
	Colombia Movil S.A. E.S.P	2.767.348	2.512.010	2.586.772	2.395.506	180.576	116.504
	Total Tic's	9.151.238	8.120.972	6.216.845	4.559.215	2.934.393	3.561.757
Otras Entidades	Fonvalmed	317.555	156.830	111.888	99.356	205.668	57.474
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	336.864	334.726	41.266	46.389	295.598	288.337
	Empresa para la seguridad Urbana -ESU-	71.572	68.435	52.792	46.712	18.780	21.723
	Metroparques	11.963	13.779	10.098	11.690	1.865	2.089
	Telemedellín	62.873	50.760	17.229	33.557	45.644	17.203
	EPM Inversiones S. A.	1.629.118	1.629.837	2.124	6.206	1.626.994	1.623.631
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	19.563	20.400	1.755	3.060	17.808	17.340
	Fundación EPM	34.968	27.203	5.684	8.275	29.284	18.928
	APEV	219.702	218.968	39.681	39.807	180.021	179.161
	Agencia para Alianzas Público Privadas - APP	538	607	92	67	446	540
	Total Otras Entidades	2.704.716	2.521.545	282.609	295.119	2.422.107	2.226.426
Total		74.540.971	68.353.518	33.566.801	29.848.613	40.974.170	38.504.905

Fuente: Rendición de cuentas entidades municipales año 2015. Cálculos equipo auditor

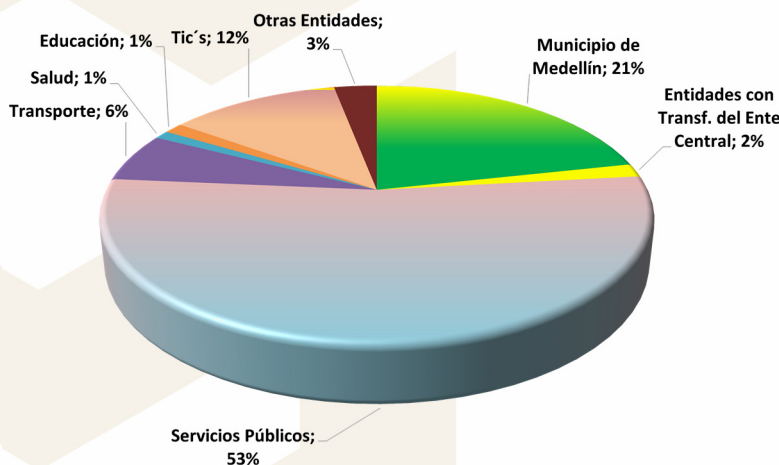
Cuadro 2
Resumen balance general o estado de situación financiera comparativo grupos entidades municipales (cifras en millones de pesos)

Grupo	Activos		%	Pasivos		%	Patrimonio		%
	2015	2014		2015	2014		2015	2014	
Municipio de Medellín	15.643.757	14.773.909	6	2.771.706	2.516.089	10	12.872.050	12.257.820	5
Entidades con Transf. del Ente Central	1.198.172	1.312.353	-9	272.154	419.149	-35	926.019	893.204	4
Servicios Públicos	39.653.030	36.025.252	10	17.897.485	15.973.779	12	21.755.545	20.051.473	8
Transporte	4.463.289	4.110.303	9	5.919.964	5.850.346	1	-1.456.675	-1.740.043	-16
Salud	761.497	705.650	8	134.030	190.552	-30	627.467	515.098	22
Educación	965.273	783.534	23	72.009	44.364	62	893.264	739.170	21
Tic's	9.151.238	8.120.972	13	6.216.845	4.559.215	36	2.934.393	3.561.757	-18
Otras Entidades	2.704.716	2.521.545	7	282.609	295.119	-4	2.422.107	2.226.426	9
Total	74.540.971	68.353.518	9	33.566.801	29.848.613	12	40.974.170	38.504.905	6

Fuente: Rendición de cuentas entidades municipales año 2015. Cálculos equipo auditor

Para los años 2014-2015, las empresas de los grupos servicios públicos, Tic's y la empresa EPM Inversiones S.A, perteneciente al grupo otras entidades, presentaron estados financieros, bajo

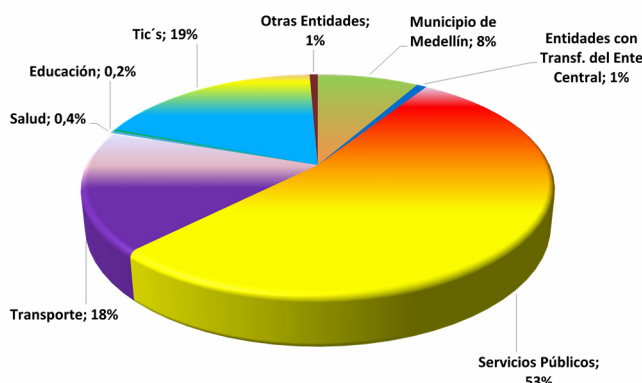
Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), es decir, a valor razonable. Los grupos restantes los expresaron bajo norma colombiana (costo histórico)

Gráfico 1 Participación de los activos municipales al 31 de diciembre de 2015


El total del activo del conglomerado municipal ascendió a \$74.54 billones, superando un 9% (\$6.19 billones) los del año 2014; el grupo de servicios públicos es el de mayor participación

con el 53%, seguido del municipio de Medellín con el 21% y Tic's con el 12%, consolidando estos tres grupos una participación del 86% (\$64.45 billones).

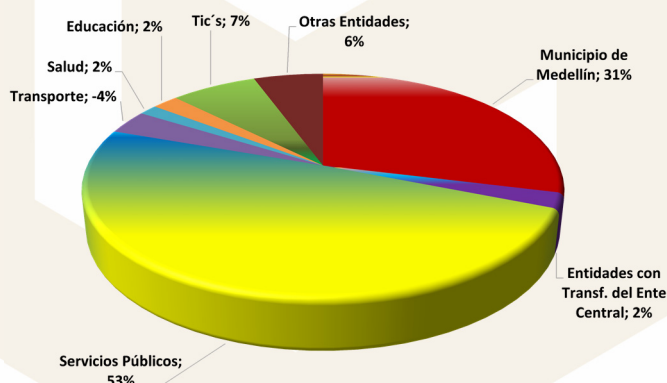
Gráfico 2 Participación de los pasivos al 31 de diciembre de 2015



Los pasivos consolidados fueron superiores un 12% (\$3.72 billones) a los del 2014. Al relacionar los pasivos frente a los activos se obtiene un nivel de endeudamiento del 45%, lo que indica que de cada \$100 en activos se adeudan \$45.

El grupo de servicios públicos representó el 53% del pasivo total, seguido por Tic's con el 19%, transporte 18%, municipio de Medellín 8%, y el 2% restante, para salud, educación, entidades con transferencias y otras entidades.

Gráfico 3 Participación del patrimonio al 31 de diciembre de 2015



El patrimonio fue superior un 6% (\$2.47 billones) con respecto al 2014. El 53% corresponde a servicios públicos, seguido por el 31% del municipio de Medellín, 7% Tic's y 9% en los otros grupos.

A continuación, se presenta un análisis de las principales empresas, atendiendo al criterio de participación que cada una de ellas tiene en el total de los activos, pasivos y patrimonio.

Empresas Públicas de Medellín ESP

Cuadro 3.

Balance general comparativo EPM 2015-2014
 (cifras en millones de pesos)

Entidad	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
EPM	34.722.583	31.509.185	15.767.216	13.914.588	18.955.367	17.594.597
Variación	3.213.398		1.852.628		1.360.770	
	10%		13%		8%	

Fuente: Rendición de cuentas EPM año 2015. Cálculos equipo auditor

Cuadro 4

Activos EPM comparativo 2015-2014
 (cifras en millones de pesos)

Descripción	2015	2014	Variación		% Participación	
			\$	%	2015	2014
Propiedades, planta y equipo, neto	18.472.539	16.611.956	1.860.583	11	53	53
Propiedades de inversión	157.213	138.212	19.001	14	0	0
Crédito mercantil	260.950	260.950	0	0	1	1
Otros activos intangibles	244.767	234.576	10.191	4	1	1
Inversiones en subsidiarias	5.937.844	4.786.511	1.151.333	24	17	15
Inversiones en asociadas	2.431.939	2.431.939	0	0	7	8
Inversiones en negocios conjuntos	99	0	99	N/A	0	0
Deudores comerciales y otras CxC	3.790.457	2.211.071	1.579.386	71	11	7
Otros activos financieros	2.446.669	4.231.375	-1.784.706	-42	7	13
Otros activos	272.964	210.154	62.810	30	1	1
Inventarios	97.402	107.518	-10.116	-9	0	0
Activos por impuestos corrientes	122.558	0	122.558	N/A	0	0
Efectivo y equivalente en efectivo	487.182	284.923	202.259	71	1	1
Total	34.722.583	31.509.185	3.213.398	10	100	100

Fuente: Rendición de cuentas EPM año 2015. Cálculos equipo auditor



**Los activos crecieron 10% (\$3.21 billones),
explicado por los siguientes comportamientos:**

● Aumento de \$1.76 billones en las construcciones en curso, que pasaron de \$3.10 billones en el 2014 a \$4.86 billones en el 2015, toda vez que el proyecto Hidro-Ituango ejecutó \$1.32 billones y Nueva Esperanza \$120.886 millones.

● Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar crecieron \$1.57 billones debido al aumento de \$957.475 millones en los préstamos a vinculados económicos (subsidiarias de EPM) y \$300.531 millones los otros préstamos, donde se incluyen dividendos por cobrar a UNE por \$196.288 millones.

En los vinculados económicos South Water S.A, vehículo de inversión de EPM Chile, concentró el 45% (\$858.308 millones) de los préstamos por cobrar de EPM matriz a las filiales, destinados a la compra de Aguas de Antofagasta S.A. (ADASA). Así mismo, EPM Chile representó el 14% (\$264.027 millones) del total de éstas.

● Las inversiones en subsidiarias crecieron 24% (\$1.15 billones) por el incremento de la inversión en EPM Chile S.A., que pasó de \$59.166 millones en 2014 a \$944.038 millones en 2015 con la adquisición de ADASA. También se presentó un aumento significativo de \$250.000 millones de la inversión en Aguas Nacionales S.A., vía capitalización de EPM.

Al 31 de diciembre de 2015 el valor acumulado de pérdidas por deterioro de las inversiones en subsidiarias, reconocido en el Estado del Resultado Integral, ascendió a \$246.791 millones, distribuido así: \$226.904 millones en la Hidroecológica del Teribe S.A. (HET) y \$19.887 millones en Aguas de Malambo E.S.P.

La disminución del 42% (\$1.78 billones) en los otros activos financieros, se generó por la venta de los títulos de renta fija (TES en dólares), destinados a la adquisición de la compañía chilena Aguas de Antofagasta.



Pasivos EPM

Cuadro 5.

Pasivos EPM comparativo 2015-2014 (cifras en millones de pesos)

Descripción	2015	2014	Variación		% Participación	
			\$	%	2015	2014
Créditos y préstamos	10.952.358	8.688.449	2.263.909	26	69	62
Acreedores y otras CxP	1.049.839	1.560.382	-510.543	-33	7	11
Otros pasivos financieros	681.351	683.026	-1.675	0	4	5
Beneficios a empleados	305.059	282.843	22.216	8	2	2
Pasivo neto por impuesto diferido	2.065.045	1.951.336	113.709	6	13	14
Provisiones	425.878	409.735	16.143	4	3	3
Otros pasivos	199.642	101.014	98.628	98	1	1
Impuesto sobre la renta por pagar	0	154.359	-154.359	-100	0	1
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	88.044	83.444	4.600	6	1	1
Total	15.767.216	13.914.588	1.852.628	13	100	100

Fuente: Rendición de cuentas EPM año 2015. Cálculos equipo auditor

El pasivo de EPM creció 13% (\$1.85 billones) con respecto al año 2014, debido al efecto combinado entre los incrementos de los créditos y préstamos (\$2.26 billones), pasivo neto por impuesto diferido (\$113.709 millones) y otros pasivos (\$98.628 millones) y las disminuciones en los acreedores y otras cuentas por pagar (\$510.543 millones) e impuesto sobre la renta por pagar (\$154.359 millones).

El 69% (\$10.95 billones) del pasivo corresponde a los créditos y préstamos, crecieron el 26% (\$2.26 billones) con respecto al 2014, variación originada entre otros aspectos, por la devaluación del 31.64% del peso frente al dólar (24.16% en el año 2014), dado que el 44% de la deuda está tasada en dólares; además, los nuevos créditos adquiridos por \$2.11 billones. Se destaca igualmente la participación del 13% (\$2.06 billones) del pasivo neto por impuesto diferido, estas dos partidas constituyen el 82% del pasivo total.



Patrimonio EPM

Cuadro 6.

Patrimonio EPM comparativo 2015-2014
(cifras en millones de pesos)

Descripción	2015	2014	Variación		% Participación	
			\$	%	2015	2014
Capital emitido	67	67	0	0	0	0
Reservas	3.452.499	3.093.359	359.140	12	18	18
Otro resultado integral acumulado	1.787.083	1.854.759	-67.676	-4	9	11
Resultados acumulados	12.231.134	10.173.991	2.057.143	20	65	58
Resultado neto del ejercicio	1.484.584	2.472.421	-987.837	-40	8	14
Total	18.955.367	17.594.597	1.360.770	8	100	100

Fuente: Rendición de cuentas EPM año 2015. Cálculos equipo auditor

El patrimonio de EPM aumentó 8% (\$1.36 billones) respecto al ejercicio 2014, en razón al incremento de \$2.05 billones en los resultados acumulados y la disminución por \$987.837 millones del ejercicio 2015, esta última, se debió fundamentalmente al efecto negativo de los crecimientos de \$295.775 millones en el saldo del gasto por diferencia en cambio y \$1.09 billones en los costos por prestación de servicio.

La situación patrimonial de EPM varió de manera importante durante los

últimos tres años (\$18.21 billones en el año 2013, \$17.59 billones en la vigencia 2014 y \$18.95 billones en el periodo 2015) por factores exógenos, entre los cuales se encuentran: devaluaciones del 8.97% (año 2013), 24.16% (año 2014) y 31.64% (año 2015) que implicaron mayores costos y gastos por diferencia en cambio; además, el impacto en la aplicación de las NIIF, producto de la re-expresión de los estados financieros, generando una disminución en \$3.68 billones en el patrimonio.

Municipio de Medellín

Cuadro 7.

Balance general comparativo Municipio de Medellín 2015-2014
(cifras en millones de pesos)

Entidad	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Municipio de Medellín	15.643.757	14.773.909	2.771.706	2.516.089	12.872.050	12.257.820
Crecimiento	869.848		255.617		614.230	
	6%		10%		5%	

Fuente: Rendición de cuentas Municipio de Medellín año 2015. Cálculos equipo auditor

Activos

Cuadro 8.

Comparativo del activo del Municipio de Medellín 2015-2014 (cifras en millones de pesos)

Cuentas	2015	2014	Variación		% Part. 2015
			\$	%	
Activo	15.643.757	14.773.909	869.847	6%	100%
Efectivo	415.554	521.955	-106.401	-20%	3%
Inversiones	508.201	512.299	-4.098	-1%	3%
Rentas por cobrar	907.227	853.164	54.063	6%	6%
Deudores	4.364.807	5.342.067	-977.260	-18%	28%
Inventarios	24.916	25.552	-636	-2%	0%
Propiedades, planta y equipo	1.990.133	1.961.322	28.811	1%	13%
Bienes de beneficio y uso público	4.352.247	3.457.886	894.361	26%	28%
Otros Activos	3.080.673	2.099.666	981.007	47%	20%

Fuente: Rendición de cuentas del Municipio de Medellín año 2015. Cálculos equipo auditor

Los activos del municipio de Medellín crecieron el 6% (\$869.847 millones) con relación al 2014, por el efecto neto entre los incrementos del 47% (\$981.007 millones) en los otros activos y 26% (\$894.361 millones) en los bienes de beneficio y uso público, respecto a una disminución del 18% (\$977.260 millones) en los deudores y 20% (\$106.401 millones) en el efectivo.

El crecimiento de los otros activos obedeció a la actualización por avalúos técnicos de terrenos (incremento del 72%, equivalente a \$422.574 millones), edificaciones (aumento del 121%, \$269.722 millones) y otros activos (crecieron el 118%, \$263.603 millones). Entre los bienes que se valorizaron están: Aeroparque Juan Pablo II, edificio EPM, Tránsito Municipal, Plaza de Toros, Clínica del Oriente en el

municipio de la Ceja, inmuebles ubicados en el Cerro Nutibara, instituciones educativas José Félix Restrepo y Sol de Oriente, entre otros.

Los bienes de beneficio y uso público aumentaron básicamente por los incrementos de \$488.530 millones en la red de carreteras en servicio, \$169.391 millones en los parques recreacionales en servicio y \$156.550 millones en la red de carreteras en construcción.

Los deudores en el año 2015 participaron con el 28% del total de los activos y su disminución se generó por la variación del 79% (\$910.345 millones) en los otros deudores, en razón a que en diciembre de 2014 se presentó una cuenta por cobrar por concepto de excedentes financieros de EPM por



\$935.000 millones mientras que en el año 2015 ésta no presentó saldo.

Por ser el predial e industria y comercio, las principales fuentes internas de recursos, a continuación, se describen sus comportamientos:

● La cartera de impuesto predial participó con el 47% (\$96.787 millones) del total de las rentas por cobrar de la vigencia 2015. La facturación ascendió a \$612.511 millones y su recaudo efectivo a \$522.628 millones. En relación con el año 2014 los derechos por este concepto aumentaron el 4% (\$21.223 millones), como efecto del incremento de los avalúos, incorporación de nuevos

inmuebles a la base catastral, cambio de la destinación de los bienes; lo que implica modificación de la tarifa del impuesto y vencimiento de exenciones.

● El impuesto de industria y comercio representó el 45% (\$92.236 millones) de las rentas por cobrar del año 2015. La causación fue de \$660.749 millones y su recaudo efectivo de \$442.807 millones. La facturación creció el 2% (\$10.293 millones) resultado de aplicar las resoluciones que fijan las liquidaciones oficiales, incremento del IPC, procesamiento de declaraciones que aumentan el valor frente al facturado de forma provisional y registro de nuevos contribuyentes.

Pasivos

Cuadro 9.

Comparativo del pasivo del Municipio de Medellín 2015-2014
(cifras en millones de pesos)

Cuentas	2015	2014	Variación		% Part. 2015
			\$	%	
Pasivo	2.771.706	2.516.089	255.618	10%	100%
Operaciones de crédito público	1.185.045	1.014.453	170.592	17%	43%
Cuentas por pagar	209.943	142.507	67.436	47%	8%
Obligaciones laborales y seguridad social	106.518	92.560	13.957	15%	4%
Pasivos estimados	1.200.534	1.187.835	12.699	1%	43%
Otros pasivos	69.667	78.734	-9.067	-12%	3%

Fuente: Rendición de cuentas Municipio de Medellín año 2015. Cálculos equipo auditor

El 86% (\$2.38 billones) del pasivo se concentró en dos cuentas, así: 43% (\$1.20 billones) en los pasivos estimados y 43% (\$1.18 billones) en las operaciones de crédito público. Es importante

anotar, que \$1.16 billones de los pasivos estimados corresponden al pasivo pensional, al compararlo con la reserva financiera muestra una cobertura del 68%, cuando en el 2014 fue del 64%.

Patrimonio

Cuadro 10.

Comparativo del patrimonio del Municipio de Medellín 2015-2014 (cifras en millones de pesos)

Cuentas	2015	2014	Variación		% Part. 2015
			\$	%	
Patrimonio	12.872.050	12.257.821	614.229	5%	100%
Capital fiscal	10.708.659	8.368.787	2.339.872	28%	83%
Resultado del Ejercicio	-759.507	2.292.480	-3.051.986	-133%	-6%
Superávit por valorización	2.007.808	1.052.053	955.755	91%	16%
Superávit por el método de participación	224.799	193.493	31.307	16%	2%
Superávit por donación	71.064	70.812	251	0%	1%
Patrimonio Público incorporado	864.961	457.717	407.244	89%	7%
Provisión, agotamiento, depreciación y amortización	-245.734	-177.521	-68.213	38%	-2%

Fuente: Rendición de cuentas Municipio de Medellín año 2015. Cálculos equipo auditor

El crecimiento del 5% (\$614.229 millones) en el patrimonio, es causado por el efecto combinado del incremento del 28% (\$2.34 billones) en el capital fiscal, por el traslado de \$2.29 billones del excedente del ejercicio del año 2014, resultado que incluyó \$1.4 billones de la fusión UNE-MILLICOM y la disminución del 133% (\$3.05 billones) en el resultado del ejercicio 2015.

El superávit por valorización aumentó 91% (\$955.755 millones) por la actualización de los avalúos a los terrenos que incrementaron la cuenta en \$422.574 millones, \$269.722 millones las edificaciones y \$263.603 millones los otros activos.

El patrimonio público incorporado creció 89% (\$407.244 millones) por las cesiones realizadas por los urbanizadores representadas en lotes y zonas verdes, especialmente en los sectores El Poblado, Belén y Robledo, por un valor de \$422.859 millones.



UNE – EPM Telecomunicaciones

Cuadro 11.

Balance general comparativo UNE 2015-2014
(cifras en millones de pesos)

Entidad	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
UNE	5.408.614	4.708.103	3.216.654	1.794.821	2.191.960	2.913.282
Variación	700.511		1.421.833		-721.322	
	15%		79%		-25%	

Fuente: Rendición de cuentas UNE año 2015. Cálculos equipo auditor

Activos

Cuadro 12.

Activos UNE 2015-2014
(cifras en millones de pesos)

Descripción	2015	2014	Variación		% Partic. 2015
			\$	%	
Propiedades, planta y equipo, neto	2.489.094	2.321.303	167.791	7	46
Propiedades de inversión	12.663	13.748	-1.085	-8	0
Activos intangibles, neto	327.723	406.449	-78.726	-19	6
Inversiones en subsidiarias	1.229.213	1.072.244	156.969	15	23
Inversiones en asociadas	62	62	0	0	0
Otros instrumentos financieros	516.153	14.946	501.207	3354	10
Activos de impuestos diferidos	90.018	14.752	75.266	510	2
Otros activos no corrientes	55.989	36.624	19.365	53	1
Total No Corriente	4.720.915	3.880.128	840.787	22	87
Inventarios	28.009	37.916	-9.907	-26	1
Cuentas por cobrar, neto	310.914	268.777	42.136	16	6
Activos corrientes por impuesto sobre la renta	93.381	113.235	-19.854	-18	2
Anticipos de proveedores para gastos de capital	-	675	-675	-100	0
Gastos prepagados e ingresos por facturar	112.221	104.459	7.762	7	2
Inversiones	-	-	0		0
Otros activos corrientes	26.425	19.568	6.857	35	0
Efectivo de uso restringido	456	127	329	259	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	67.476	283.217	-215.741	-76	1
Activos para la venta	48.816	-	48.816		1
Total Corriente	687.699	827.975	-140.276	-17	13
Total	5.408.614	4.708.103	700.510	15	100

Fuente: Rendición de cuentas UNE año 2015. Cálculos equipo auditor

El activo de UNE se concentró en un 78% (\$4.23 billones) en las propiedades, planta y equipo neto, inversiones en subsidiarias y en otros instrumentos financieros.

El incremento de \$501.207 millones en los otros instrumentos financieros se originó por el préstamo de \$550.000 millones que UNE le otorgó a Colombia Móvil S.A. E.S.P, con un saldo por cobrar de \$500.000 millones al 31 de diciembre de 2015.

Las propiedades, planta y equipo neto aumentaron el 7% (\$167.791 millones) fundamentalmente por los incrementos del 42% (\$87.240 millones) en las construcciones en curso y 5% (\$63.343 millones) en las otras partidas

que la conforman. Lo anterior, representado principalmente por la incorporación de equipos bajo arrendamiento financiero y otros contratos de alquiler con opción de compra, transferencias y reclasificaciones entre activos.

El incremento de las inversiones en subsidiarias se originó en las compras de participaciones accionarias, así: 25% (\$160.000 millones) en Colombia Móvil y 19.94% de la propiedad que tenía el Departamento de Antioquia en Edatel, alcanzando un nivel de participación del 99.99% y 99.95%, respectivamente.

Cuadro 13.

Comparativo inversiones en subsidiarias de UNE 2015-2014 (cifras en millones de pesos)

Empresa	2015	2014	Variación		Partic. 2015
			\$	%	
Colombia Móvil S.A. E.S.P.	739.512	675.440	64.072	9	60
Edatel S.A. E.S.P.	329.462	247.490	81.972	33	27
Telefonica de Pereira	110.723	124.768	-14.045	-11	9
Emtelco S.A.S.	0	0	0	N/A	0
Orbitel Servicios Internacionales S.A.S	30.219	13.634	16.585	122	2
Cinco Telecom Corporation	19.297	10.912	8.385	77	2
Orbitel Comunicaciones Latinoamericanas S.A.U.	0	0	0	N/A	0
Total	1.229.213	1.072.244	156.969	15	100

Fuente: Rendición de cuentas UNE año 2015. Cálculos equipo auditor

El 87% (\$1.07 billones) de las inversiones de UNE en subsidiarias están representadas en un 60% (\$739.512 millones) en Colombia Móvil S.A. y 27% (\$329.462 millones) en Edatel.



Pasivos

Cuadro 14

Pasivos UNE 2015-2014
(cifras en millones de pesos)

Descripción	2015	2014	Variación		% Partic. 2015
			\$	%	
Deuda y financiamiento	1.944.485	1.266.056	678.429	54	60
Otras cuentas por pagar dividendos	431.931	-	431.931	N/A	13
Provisiones y otros pasivos	380.253	258.794	121.458	47	12
Otras cuentas por pagar comerciales	225.257	146.233	79.023	54	7
Pasivos corrientes por impuesto sobre la renta	-	27.342	-27.342	-100	0
Cuentas por pagar y anticipos a gastos de capital	219.393	96.396	122.997	128	7
Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta	15.334	-	15.334	N/A	0
Total	3.216.652	1.794.821	1.421.831	79	100

Fuente: Rendición de cuentas UNE año 2015. Cálculos equipo auditor

El 73% (\$2.38 billones) del pasivo se concentró en deuda y dividendos por pagar, los mayores crecimientos se presentaron en éstas cuentas, la primera aumentó \$678.429 millones y la segunda \$431.931 millones, de esta última el 45% (\$196.288 millones) se adeudan a EPM.

En el año 2015 el nivel de endeudamiento de la Empresa fue del 59% y su endeudamiento financiero del 36%, cuando en el 2014 fue del 38% y 27%, respectivamente.

Patrimonio

Cuadro 15

Patrimonio UNE 2015-2014
(cifras en millones de pesos)

Descripción	2015	2014	Variación		% Partic. 2015
			\$	%	
Capital accionario y prima	1.809.963	1.809.963	0	0	83
reservas	205.671	673.412	-467.740	-69	9
Utilidades no distribuidas	416.619	550.072	-133.453	-24	19
Utilidades por el año atribuibles a accionistas de la sociedad	(273.157)	(133.453)	-139.703	105	-12
Método de participación	32.863	13.288	19.575	147	1
Total	2.191.960	2.913.282	-721.322	-25	100

Fuente: Rendición de cuentas UNE año 2015. Cálculos equipo auditor

El patrimonio disminuyó 25% (\$721.322 millones) frente al año 2014, por la distribución de dividendos de \$467.740 millones que afectó las reservas, el

decrecimiento de \$133.453 millones en las utilidades no distribuidas y el aumento por \$139.703 millones en la pérdida del ejercicio.

Metro de Medellín

Cuadro 16.

Balance general comparativo Metro de Medellín 2015-2014
 (cifras en millones de pesos)

Entidad	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Metro de Medellín	4.208.052	3.883.706	5.912.222	5.842.313	(1.704.170)	(1.958.607)
Variación	324.346		69.909		254.437	
	8%		1%		-13%	

Fuente: Rendición de cuentas Metro de Medellín año 2015. Cálculos equipo auditor

Activos

Cuadro 17.

Activos Metro de Medellín 2015-2014
 (cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	2014	Variación		% Part. 2015
			\$	%	
Activo	4.208.053	3.883.706	324.347	8,4%	100%
Efectivo	83.967	26.009	57.958	223%	2%
Inversiones e instrumentos derivados	391.889	404.291	-12.402	-3%	9%
Deudores	315.010	445.849	-130.838	-29%	7%
Otros activos	860.536	758.173	102.363	14%	20%
Propiedades, planta y equipo	2.473.312	2.164.888	308.424	14%	59%
Bienes de uso público e históricos y culturales	83.338	84.496	-1.158	-1%	2%

Fuente: Rendición de cuentas Metro de Medellín año 2015. Cálculos equipo auditor

El crecimiento del activo se originó en el aumento del 14% (\$308.424 millones) en las propiedades, planta y equipo, por la variación positiva de \$178.196 millones en el saldo del equipo férreo, 79% (\$116.946 millones) de las

construcciones en curso y 173% (\$133.155 millones) en la maquinaria y equipo en montaje, derivado principalmente de las inversiones realizadas en proyectos tales como: tranvía Ayacucho, compra de



articulados a gas natural para Metroplús, suministro e instalación de los equipos de recaudo, control y comunicaciones, entre otros.

Los otros activos crecieron por el efecto neto de las valorizaciones y desvalorizaciones de las propiedades, planta y equipo; los terrenos se valorizaron \$201.720 millones, mientras que la maquinaria y equipo se

desvalorizó \$208.887 millones. Además, en el año 2015, se actualizó el valor de obra civil por \$49.709 millones y equipo férreo con \$53.671 millones.

El decrecimiento en los deudores se originó en la merma del 80% (\$129.069 millones) en los depósitos entregados en administración, por la intensificación de los pagos asociados al tranvía de Ayacucho.

Pasivos

Cuadro 18.

Pasivos Metro de Medellín 2015-2014

(cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	2014	Variación		% Part. 2015
			\$	%	
Pasivo	5.912.222	5.842.313	69.909	1%	100%
Operaciones de crédito público	5.655.831	5.492.447	163.384	3%	96%
Cuentas por pagar	209.281	312.707	-103.426	-33%	4%
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	12.373	10.510	1.863	18%	0,2%
Pasivos estimados	25.742	20.331	5.411	27%	0,4%
Otros Pasivos	8.995	6.319	2.676	42%	0,2%

Fuente: Rendición de cuentas Metro de Medellín año 2015. Cálculos equipo auditor

Las operaciones de crédito público constituyen el 96% del pasivo y las cuentas por pagar el 4%, de esta última, las más representativas son los recursos recibidos en administración por \$90.770 millones y proveedores nacionales y exteriores con \$91.690 millones.

El 95% (\$5.59 billones) del pasivo no generan salida de efectivo, debido a que \$5.50 billones representan deuda con la Nación y con la banca externa, cancelada con la Ley de Metros (sobretasa a la gasolina y renta del

tabaco) y \$90.700 millones corresponden al saldo de los recursos recibidos en administración que se disminuyen con la ejecución de las obras encomendadas a la Empresa. El pasivo que implica salida de efectivo constituyó el 5% (\$320.832 millones), discriminado así: \$155.211 millones por deuda con la banca local, \$115.737 millones proveedores y acreedores, \$25.742 millones pasivos estimados, \$12.373 millones obligaciones laborales y de seguridad social integral, \$8.995 millones otros pasivos y \$2.774 millones de impuestos por pagar.

Patrimonio

Cuadro 19.

Patrimonio Metro de Medellín 2015-2014

(cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	2014	Variación		% Part. 2015
			\$	%	
Patrimonio	-1.704.170	-1.958.607	254.437	-13%	100%
Aportes sociales	150.269	150.269	0	0%	-9%
Resultados de ejercicios anteriores	(8.360.828)	(8.163.607)	-197.221	2%	491%
Resultado del ejercicio	(203.059)	(197.221)	-5.838	3%	12%
Superávit por donación	94	94	0	0%	0%
Superávit por valorización	797.167	701.546	95.622	14%	-47%
Revalorización del patrimonio	283.048	283.048	0	0%	-17%
Patrimonio institucional incorporado	625.423	395.288	230.135	58%	-37%
Recursos de cofinanciación	5.003.716	4.871.977	131.739	3%	-294%

Fuente: Rendición de cuentas Metro de Medellín año 2015. Cálculos equipo auditor

El patrimonio de la Empresa es negativo debido a que los resultados netos del ejercicio siempre arrojan pérdidas, dado que los gastos de depreciación asociados a la operación y los financieros relacionados con la construcción del sistema de transporte masivo, le generan un impacto negativo al Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental. No obstante, el patrimonio ser negativo, la Empresa no se encuentra en causal de disolución, de acuerdo con el artículo 52 de la Ley 489 de 1998, para las empresas industriales y comerciales del Estado.

El mayor incremento del patrimonio se dio en el patrimonio institucional

incorporado correspondiente a la ejecución de proyectos y convenios de las siguientes entidades:

- **Municipio de Medellín:** cable línea K, J y Arví. Compra de buses, corredor Ayacucho, cable Picacho y convenio para personas con movilidad reducida.
- **Departamento de Antioquia:** cable Arví y convenio de homologación de cables.

Los recursos de cofinanciación comprenden el 40% que asume la Nación, según Acuerdo de pago de la deuda celebrado el 21 de mayo de 2004 y los aportes por renta de tabaco y gasolina.



1.2 Estado de resultados

Cuadro 20.

Resultados Municipio de Medellín y entidades descentralizadas
2015-2014 (cifras en millones de pesos)

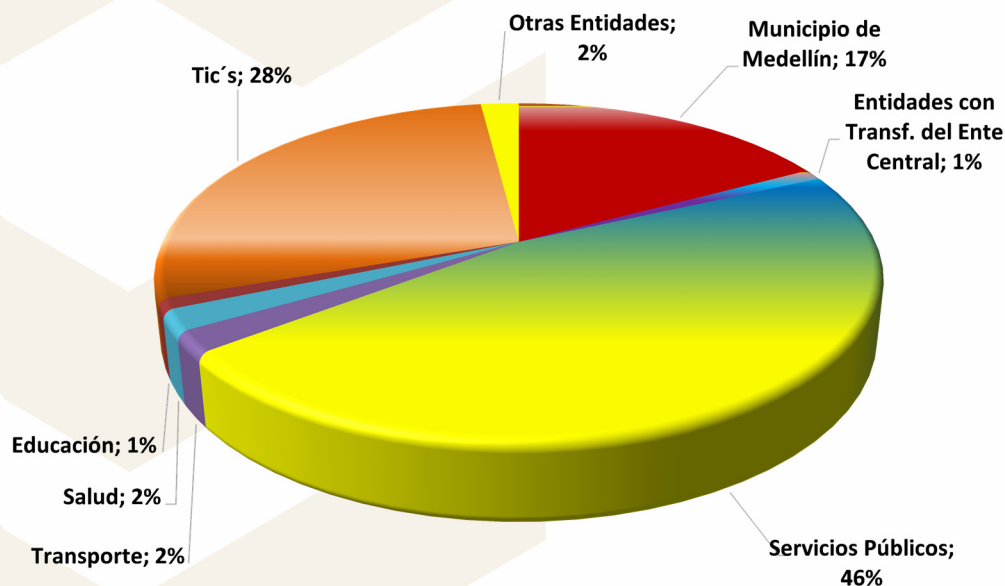
Grupo	Entidad	Ingresos Operacionales ó Ingresos de Actividad Ordinaria		Costos por Prestación del Servicio ó Costo de Ventas		Utilidad Operacional ó Resultado del Ejercicio después de impuesto de operaciones continuadas		Utilidad Neta ó Resultado Integral	
		2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Central	Municipio de Medellín	3.422.834	3.150.512	729.435	712.028	-338.119	-354.759	-759.507	2.292.480
	Total Central	3.422.834	3.150.512	729.435	712.028	-338.119	-354.759	-759.507	2.292.480
Entidades con Transf. Del Ente Central	Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	96.021	124.847	0	0	-11.840	28.834	-14.908	30.684
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	22.163	19.046	5.048	2.125	134	137	1.937	2.888
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	146.323	173.016	0	0	48.072	72.669	52.298	73.369
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	768	1.295	5.265	4.263	-5.522	-4.007	-5.125	-3.754
	Museo Casa de la Memoria	3.244	N/A	0	N/A	451	N/A	459	N/A
	Total Entidades con Transferencias del Ente Central	268.519	318.204	10.313	6.388	31.295	97.633	34.660	103.187
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín ESP	6.828.429	5.992.781	4.223.433	3.130.477	1.484.584	2.472.421	1.416.909	2.304.739
	EMVARIAS ESP	174.454	154.278	113.810	112.219	18.963	11.436	25.775	8.977
	Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	615.138	510.902	467.114	324.816	42.671	68.717	45.389	67.701
	Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	184.923	173.711	132.021	127.064	17.708	13.853	18.074	13.954
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	551.167	545.866	435.265	446.141	25.896	26.489	27.659	18.952
	Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	926.372	851.077	690.576	651.457	82.145	73.654	85.185	70.947
	Empresa Públicas de Oriente S.A ESP	1.322	N/A	771	N/A	178	N/A	279	N/A
	Aguas de Urabá S. A. ESP	27.650	27.078	22.951	22.305	519	970	519	970
	Aguas Nacionales EPM S. A. ESP.	555	138	0	0	-1.313	14.467	-1.313	14.467
	Aguas de Occidente S. A. ESP	7.953	7.247	3.987	3.436	1.275	1.253	1.275	1.253
	Aguas del Oriente Antioqueño S. A. ESP	1.555	1.705	725	734	264	330	243	369
	Aguas de Malambo S. A. ESP	8.170	6.867	16.217	8.913	-11.069	-4.241	-11.069	-4.241
	Total Servicios Públicos	9.327.688	8.271.650	6.106.870	4.827.562	1.661.821	2.679.349	1.608.925	2.498.088
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	381.889	332.062	340.221	300.257	18.661	12.195	-203.058	-197.221
	Terminales de Transporte de Medellín	19.956	18.202	11.675	8.497	2.105	4.251	1.859	3.005
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	9.954	8.962	0	0	7.821	7.600	7.390	8.215
	Metrolplus	4.446	6.393	0	0	-2.237	177	-2.347	238
	Total Transporte	416.245	365.619	351.896	308.754	26.350	24.223	-196.156	-185.763
Salud	Hospital General de Medellín ESE.	206.384	205.604	157.363	148.534	8.937	22.353	26.758	48.888
	Metrosalud ESE.	230.102	198.831	216.095	189.170	-13.368	-10.902	-12.723	422
	Hospital Infantil Concejo de Medellín	14.182	9.603	12.674	10.125	-1.504	-3.591	-508	-1.990
	Total Salud	450.668	414.038	386.132	347.829	-5.935	7.860	13.527	47.320
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	116.741	104.063	96.936	93.417	11.446	3.993	12.753	4.904
	Institución Univesitaria Tecnológico Pascual Bravo	44.815	29.604	23.842	17.094	12.872	7.067	12.727	6.567
	Institución Univesitaria Colegio Mayor de Antioquia	18.257	19.486	12.379	11.753	-59	2.660	2.895	7.631
	Agencia para la Educación Superior "SAPIENCIA"	58.630	66.253	6.390	5.664	50.441	58.211	54.368	59.842
	Total Educación	238.443	219.406	139.547	127.928	74.700	71.931	82.743	78.944
Tic's	EPM Telecomunicaciones S.A ESP.	2.318.260	2.222.053	554.691	508.475	-137.737	-19.612	-273.156	-133.453
	Orbitel Servicios Internacionales S.A ESP	181.766	170.638	161.303	153.944	14.513	9.439	16.585	12.511
	EDATEL S. A. ESP	222.500	205.098	24.221	23.401	45.984	37.338	19.979	22.690
	EMTELCO S. A. ESP	371.874	328.657	309.192	274.054	13.969	15.969	7.056	11.534
	Telefónica de Pereira S. A. ESP	106.805	105.222	4.604	5.632	5.807	3.996	812	-5.656
	Colombia Movil S.A. E.S.P	2.566.304	2.357.117	928.352	800.206	328.540	318.841	-95.320	5.533
	Total Tic's	5.767.509	5.388.785	1.982.363	1.765.712	271.076	365.971	-324.044	-86.841
Otras Entidades	Forvalmed	167.148	39.619	0	0	148.956	31.757	149.092	31.757
	Plaza Mayor	73.460	48.172	62.543	27.146	-11.110	3.740	-10.123	2.334
	Empresa para la seguridad Urbana -ESU-	15.655	11.925	471	1.144	-3.479	-3.934	-2.945	-1.690
	Metroparques	28.356	24.658	24.174	20.387	-683	192	224	382
	Telemedellín	28.208	24.538	19.078	18.538	5.673	2.655	28.275	5.655
	EPM Inversiones S. A.	98.587	117.151	0	0	99.037	120.020	100.404	119.643
	Biblioteca Pública Piloto de Med. para América Latina	4.319	3.829	0	0	158	-380	290	-335
	APEV	5.813	7.875	0	0	-24.260	-6.933	-24.260	-6.925
	Fundación EPM	2.460	5.353	0	0	-22.119	-16.203	-20.124	-15.558
	Agencia Alianzas Público Privadas - APP	1.751	1.626	0	0	-66	325	-66	325
	Total Otras Entidades	425.757	284.746	106.266	67.215	192.107	131.239	220.319	135.588
	Total	20.317.663	18.412.960	9.812.822	8.163.415	1.913.295	3.023.447	680.468	4.883.003

Fuente: Rendición de cuentas entidades municipales año 2015. Cálculos equipo auditor

Cuadro 21
Resumen resultados Municipio de Medellín y entidades descentralizadas
 (cifras en millones de pesos)

Grupo	Ingresos Operacionales ó Ingresos de Actividad Ordinaria		% Var.	Costos por Prestación del Servicio ó Costo de Ventas		% Var.	Utilidad Operacional ó Resultado del Ejercicio despues de impuesto de operaciones continuadas		% Var.	Utilidad Neta ó Resultado Integral		% Var.
	2015	2014		2015	2014		2015	2014		2015	2014	
Municipio de Medellín	3.422.834	3.150.512	9	729.435	712.028	N/A	-338.119	-354.759	-5	-759.507	2.292.480	-133
Entidades con Transf.	268.519	318.204	-16	10.313	6.388	61	31.295	97.633	-68	34.660	103.187	-66
Servicios Públicos	9.327.688	8.271.650	13	6.106.870	4.827.532	27	1.661.821	2.679.349	-38	1.608.925	2.498.088	-36
Transporte	416.245	365.619	14	351.896	308.754	14	26.350	24.223	9	-196.156	-185.763	6
Salud	450.668	414.038	9	386.132	347.829	11	-5.935	7.860	-176	13.527	47.320	-71
Educación	238.443	219.406	9	139.547	127.928	9	74.700	71.931	4	82.740	78.944	5
Tic's	5.767.509	5.388.785	7	1.982.363	1.765.712	12	271.076	365.971	-26	-324.044	-86.841	273
Otras Entidades	425.757	284.746	50	106.266	67.215	58	192.107	131.239	46	220.319	135.588	62
Total	20.317.663	18.412.960	10	9.812.822	8.163.385	20	1.913.295	3.023.447	-37	680.465	4.883.003	-86

Fuente: Rendición de cuentas entidades municipales año 2015. Cálculos equipo auditor

Gráfico 4 Participación ingresos operacionales por grupo año 2015.




Del total de ingresos operacionales del conglomerado municipal, EPM participó con el 34%, el municipio de Medellín el 17%, Colombia Móvil 13% y UNE Telecomunicaciones 11%. Estas cuatro empresas concentraron el 75% (\$15.13 billones) de los ingresos operacionales.

Los resultados consolidados operativos de \$1.91 billones y neto \$680.504 millones, fueron jalados por las utilidades operativa de \$1.48 billones y neta de \$1.42 billones obtenidas por EPM, que representaron en su orden el 77% y 209%, de éstos resultados.

La utilidad operacional disminuyó 37% (\$1.11 billones) con respecto al año 2014, determinada por la variación de \$987.837 millones en el resultado de EPM, que representó el 89% del decrecimiento. El 87% de dicha utilidad lo aportó el grupo servicios públicos.

● **Empresas Públicas de Medellín.**

El 97% (\$6.61 billones) de los ingresos por actividades ordinarias (\$6.83 billones) están conformados así: 76% (\$5.16 billones) por servicios de energía, 11% (\$744.508 millones) saneamiento y acueducto y 10% (\$700.776 millones) en gas combustible. Crecieron el 14% (\$835.648 millones) con respecto al año 2014, por los aumentos del \$630.382 millones en la venta de energía, \$188.370 millones gas combustible y

\$41.454 millones en saneamiento y acueducto.

En el año 2015 EPM disminuyó el resultado del ejercicio de las operaciones continuadas en un 40% (\$987.837 millones) al pasar de \$2.47 billones en el 2014 a \$1.48 billones en 2015, como consecuencia del aumento del 35% (\$1.09 billones) en los costos por prestación de servicios y 757% (\$261.282 millones) en los gastos por diferencia en cambio.

Los costos por prestación de servicios representaron el 62% de los ingresos de actividades ordinarias, mientras en el año 2014 constituyeron el 52%, indicando un crecimiento de 10 puntos porcentuales, que castigaron los resultados de la Empresa. Dichos costos se incrementaron \$1.09 billones, explicado en los aumentos de \$350.206 millones en las compras de energía en bolsa a corto plazo, \$195.451 millones en el uso de líneas, redes y ductos, \$159.106 millones en la compra de ACPM y fuel oil, \$154.139 millones en las compras en bloque a largo plazo, \$123.247 millones en el costo de la distribución y comercialización del gas natural y \$67.681 millones en gas combustible.

Los costos crecieron en buena parte por factores exógenos, descritos en el entorno macroeconómico, tales como: fenómeno del Niño que implicó mayor generación de la termo eléctrica la Sierra, devaluación en un 31.64% (24.16%

en 2014) del peso frente al dólar, inflación 6.77% (3.66% en 2014) y el Índice de Precios al Productor (IPP) del 9.57% (6.33% en 2014).

El resultado integral de \$1.42 billones es consecuencia del efecto neto de los reseñados incrementos del 35% (\$1.09 billones) en los costos por prestación de servicios, 15% (\$865.968 millones) en los ingresos por prestación de servicios y 757% (\$261.282 millones) en la diferencia en cambio neta. Las mayores disminuciones se presentaron en un 53% (\$719.808 millones) en el efecto por participación en inversiones patrimoniales y 63% (\$371.556 millones) en el impuesto sobre la renta.

✿ **Municipio de Medellín.**

Los ingresos operacionales del Ente Central están conformados por los ingresos fiscales (\$2.23 billones), transferencias (\$1.18 billones) y venta de servicios (\$7.150 millones). Crecieron el 9% (\$272.321 millones) por los aumentos de \$194.925 millones en los ingresos fiscales y \$75.326 millones en las transferencias.

El 68% (\$1.51 billones) de los ingresos fiscales corresponde a los tributarios (se destacan el predial, industria y comercio, sobretasa a la gasolina y alumbrado público) y el 32% (\$719.182 millones) representan los no tributarios (multas, intereses, contribuciones, entre otros). Su aumento se generó por las siguientes razones:

● El impuesto predial unificado (mayor renta del Municipio de Medellín) creció el 4% (\$26.250 millones) por el incremento del 3% decretado por el Gobierno Nacional para avalúo de los predios, incorporación de nuevos inmuebles a la base catastral, cambio en la destinación de los bienes con efecto sobre la tarifa y vencimiento de exenciones. En el año 2015, ingresaron 33.168 nuevos contribuyentes con un efecto en el impuesto facturado de \$21.959 millones.

● El impuesto de industria y comercio aumentó el 7% (\$39.252 millones), por la aplicación de actos administrativos de liquidaciones de aforo, revisiones, correcciones a las declaraciones y liquidaciones privadas. En la vigencia 2015, se inscribieron 10.299 contribuyentes (16.998 en el 2014), impactando la facturación en \$6.590 millones (\$10.827 millones en el 2014), se concedieron 5.554 cancelaciones de matrículas (6.367 en el 2014) y el número promedio mensual de contribuyentes fue de 133.695 (132.367 en el 2014).

✿ Las multas por contravenciones al Código Nacional de Tránsito aumentaron el 120% (\$60.727 millones) por el incremento en la imposición de multas (foto detección y comparendos); además, se gestionó las foto detecciones móviles para capturar las infracciones por mal parqueo, vencimiento del SOAT, revisión Tecno Mecánica,



instalación de nuevos puntos de operación y rotación.

El déficit operacional (\$338.119 millones) disminuyó un 5% (\$16.640 millones) con relación al 2014, consecuencia del incremento del 9% (\$272.321 millones) en los ingresos operacionales frente al aumento del 7%

(\$255.681 millones) en los costos de venta y servicio y los gastos operacionales. En el déficit operacional tiene gran incidencia el gasto público social, recursos dirigidos a la solución de las necesidades básicas insatisfechas mediante la ejecución de programas y proyectos del plan de desarrollo 2012-2015 “Medellín un Hogar para la Vida”.

Cuadro 22.

Comparativo gasto público social 2015 - 2014 (cifras en millones de pesos)

Sector	2015	2014	Variación	
			\$	%
Educación	132.419	119.140	13.279	11%
Salud	576.491	492.633	83.857	17%
Vivienda	3.835	973	2.861	294%
Cultura, recreación y deporte	112.873	119.467	(6.593)	-6%
Desarrollo comunitario y bienestar social	407.391	357.429	49.962	14%
Medio ambiente	69.888	60.752	9.136	15%
Subsidios asignados	133.468	136.345	(2.877)	-2%
Total	1.436.365	1.286.740	149.626	12%

Fuente: Rendición de cuentas Municipio de Medellín 2015-2014. Cálculos equipo auditor

El crecimiento del gasto público social se dio por los aumentos del 17% (\$83.857 millones) en salud y el 14% (\$49.962 millones) en desarrollo comunitario y bienestar social. La principal cuenta del sector salud la conforma el subsidio a la oferta por \$456.650 millones, que registra los recursos destinados a la financiación de la afiliación al régimen subsidiado de la población pobre del municipio de Medellín. En el año 2015

se transfirió a la EPS Savia Salud \$407.368 millones, como asegurador de la prestación de servicios de salud al régimen subsidiado.

El Ente Central arrojó un déficit del ejercicio de \$759.507 millones, disminuyéndose 133% (\$3.05 millones) frente al excedente del año 2014, por el decrecimiento del 96% (\$2.93 millones) en los otros ingresos no operacionales.

UNE

Cuadro 23.

Composición ingresos de actividad ordinaria UNE 2015-2014 (cifras en millones de pesos)

Concepto	2015	2014	Variación		% Part.
			\$	%	
Cables y medios digitales	2.096.845	2.025.564	71.281	4	90
Servicios Móviles	116.752	120.239	(3.487)	-3	5
Teléfonos, equipos y otros	104.663	76.250	28.413	37	5
Total	2.318.260	2.222.053	96.207	4	100

Fuente: Rendición de cuentas UNE 2015-2014. Cálculos equipo auditor.

El 90% (\$2.09 billones) de los ingresos derivados de la actividad ordinaria se generan en los ingresos recurrentes, consistentes en las cuotas mensuales de suscripción, venta de productos, servicios de telecomunicaciones y otros servicios de valor agregado, y 10% (\$221.415 millones) en los ingresos no recurrentes representados en la venta de teléfonos y accesorios; además, servicios móviles.

Los ingresos con mayor participación fueron: 25% (\$597.269 millones) internet, 23% (\$537.418 millones) telefonía local y pública y 19% (\$448.966 millones) televisión.

La pérdida operacional creció 602% (\$118.125 millones) por el aumento del 30% (\$150.124 millones) en la depreciación, dada la reducción de la vida útil de los activos, en aplicación de las NIIF; además, incidió el

desequilibrio entre el crecimiento del 4% de los ingresos de actividades ordinarias con relación al 9% en los costos de venta, éstos últimos aumentaron, por la volatilidad de la tasa de cambio que impactó los costos de programación, alquiler de infraestructura y compra de equipos, para la prestación del servicio.

La pérdida neta aumentó 105% (\$139.703 millones) por el efecto del resultado operacional y el crecimiento de \$66.525 millones en el impuesto sobre la renta. Aunado al incremento en \$27.303 millones de la pérdida por el método de participación, derivado del ejercicio neto de Colombia Móvil por \$95.321 millones.

Metro de Medellín

Los ingresos operacionales están constituidos en un 80% (\$304.591 millones) por la venta de tiquetes, 17% (\$65.768 millones) por otros servicios de transporte, que corresponde al valor de los aportes recibidos de la fiducia Corficolombia como agente operador del SITVA, en desarrollo del convenio suscrito con el municipio de Medellín por la operación de Metroplús, 2% (\$6.299 millones) alquiler de espacios publicitarios y 1% (\$5.230 millones) arrendamiento de locales comerciales.

Los ingresos operativos crecieron 15% (\$49.827 millones) frente al año 2014, debido a que la afluencia de pasajeros

fue superior en un 10% (18.2 millones de pasajeros), aunado a los incrementos promedios de la tarifa en 4.63% (\$68.36) y 7% en los cánones de arrendamientos de locales comerciales, espacios publicitarios y fibra óptica.

El Metro de Medellín mejoró sus resultados operativos al pasar de una utilidad de \$12.195 millones en el año 2014 a \$18.661 millones en el 2015.

Finalmente, en la utilidad neta incidió los otros ingresos y gastos no operativos, que implicó pasar de una utilidad operacional a una pérdida neta de \$203.058 millones.





Contraloría
General de Medellín
¡Con tu participación, Medellín crece!



1.3 Deuda pública

Cuadro 24

Comportamiento histórico 2011-2015 saldos de deuda entidades municipales (cifras en millones de pesos)

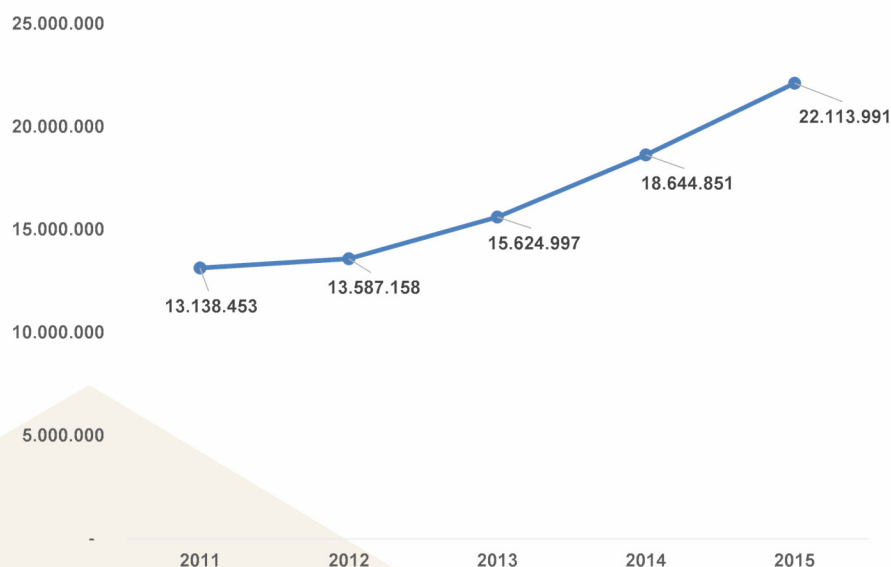
Sectores y Entidades	2011	2012	2013	2014	2015	Variación 2015-2014	
						\$	%
Municipio de Medellín	505.816	511.419	843.499	1.014.453	1.185.044	170.591	17
Total Central	505.816	511.419	843.499	1.014.453	1.185.044	170.591	17
Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	0	0	10.449	39.412	21.000	-18.412	-47
Total Entidades con Transferencias del Ente Central	0	0	10.449	39.412	21.000	-18.412	-47
Empresas Públicas de Medellín ESP	5.269.335	5.676.447	6.515.024	8.688.449	10.952.358	2.263.909	26
Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	686	589	485	119.549	228.722	109.173	91
Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	15.800	13.300	20.509	21.701	18.389	-3.312	-15
Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	50.000	80.000	70.000	71.210	69.792	-1.418	-2
Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	0	0	155.500	186.505	176.737	-9.768	-5
Aguas de Urabá S. A. ESP	2.000	11.594	17.844	20.751	20.502	-249	-1
Aguas de Occidente S. A. ESP	0	2.000	6.000	8.356	9.062	706	8
Total Servicios Públicos	5.337.821	5.783.930	6.785.362	9.116.521	11.475.562	2.359.041	26
Metro de Medellín Ltda.	5.266.364	5.302.080	5.387.585	5.492.447	5.655.831	163.384	3
Total Transporte	5.266.364	5.302.080	5.387.585	5.492.447	5.655.831	163.384	3
Institución Universitaria Tecnológico Pascual Bravo	6.332	5.243	6.190	7.077	7.317	240	3
Total Educación	6.332	5.243	6.190	7.077	7.317	240	3
UNE EPM Telecomunicaciones	835.153	962.370	1.315.097	1.266.056	1.944.485	678.429	54
Telefónica de Pereira S. A.	12.305	4.958	0	0	0	0	N/A
Colombia Movil S.A. E.S.P	1.171.582	1.008.597	1.262.762	1.600.897	1.705.425	104.528	7
Total Tic's	2.019.040	1.975.925	2.577.859	2.866.953	3.649.910	782.957	27
Fonvalmed	0	0	0	98.110	108.000	9.890	10
Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	3.080	8.561	14.053	9.878	11.327	1.449	15
Total Otras	3.080	8.561	14.053	107.988	119.327	11.339	11
Total Saldo Deuda	13.138.453	13.587.158	15.624.997	18.644.851	22.113.991	3.469.140	19

Fuente: Rendición de cuentas entidades municipales 2011-2015. Cálculos equipo auditor

La deuda total del conglomerado municipal creció el 19% (\$3.46 billones), por el aumento de \$2.26 billones en el saldo de Empresas Públicas de Medellín

y \$678.429 millones de UNE, las cuales siguen aumentando sus deudas de manera significativa.

Gráfico 5 Tendencia histórica 2011-2015 saldo deuda entidades municipales



EPM con el 50% (\$10.95 billones) es la entidad que presenta la mayor participación del total de la deuda pública (\$22.11 billones), seguida por el

Metro con el 26% (\$5.65 billones); esta última empresa estabilizó su deuda desde el año 2004, cuando se suscribió el acuerdo de pago con la Nación, para convertirla en pesos colombianos.

Cuadro 25.

Variación del saldo de la deuda 2011-2015
(cifras en millones de pesos)

Entidades	2011	2012	2013	2014	2015	Variación 2011-2015	
						\$	%
Municipio de Medellín	505.816	511.419	843.499	1.014.453	1.185.044	679.228	134%
Empresas Públicas de Medellín ESP	5.269.335	5.676.447	6.515.024	8.688.449	10.952.358	5.683.023	108%
Metro de Medellín Ltda.	5.266.364	5.302.080	5.387.585	5.492.447	5.655.831	389.467	7%
UNE EPM Telecomunicaciones	835.153	962.370	1.315.097	1.266.056	1.944.485	1.109.332	133%
Colombia Movil S.A. E.S.P	1.171.582	1.008.597	1.262.762	1.600.897	1.705.425	533.843	46%
Otras	90.203	126.245	301.030	582.549	670.848	580.645	644%
Total Saldo Deuda	13.138.453	13.587.158	15.624.997	18.644.851	22.113.991	8.975.538	68%

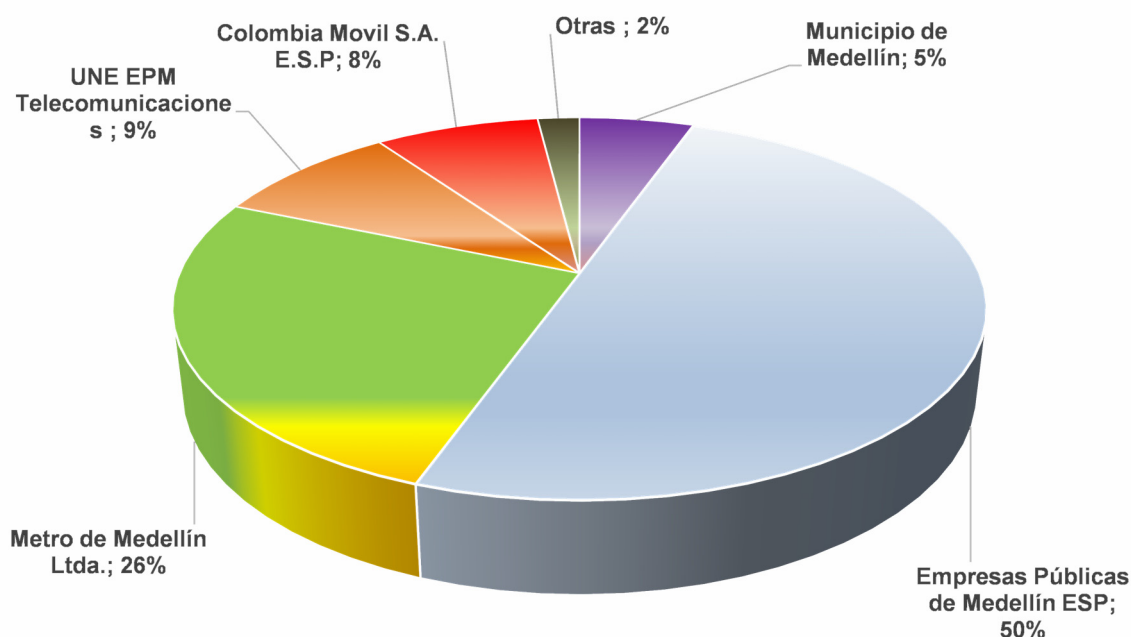
Fuente: Rendición de cuentas entidades municipales 2011-2015. Cálculos equipo auditor



La deuda consolidada creció 68% (\$8.97 billones) en el año 2015 con respecto al ejercicio 2011, pasó de \$13.13 billones en la vigencia 2011 a \$22.11 billones en el periodo 2015. Las empresas que más

influyeron en esta variación fueron en su orden: Empresas Públicas de Medellín (\$5.68 billones), UNE (\$1.11 billones) y Municipio de Medellín (\$679.228 millones).

Gráfico 6 Participación saldos deuda Municipio de Medellín y entidades descentralizadas



La deuda pública total representó el 66% del pasivo consolidado, en EPM constituyó el 69% de su pasivo y aumentó el 26% (\$2.26 billones), derivado de los nuevos créditos por

\$2.11 billones, destinados especialmente al crecimiento internacional (compra de Aguas de Antofagasta), al proyecto Hidro-Ituango y a financiar el plan general de inversiones.

Empresas Públicas De Medellín

Cuadro 26.

Composición de la deuda pública de EPM 2015-2014
 (cifras en millones de pesos)

Concepto	Vigencia		Variación		% Part. 2015
	2015	2014	\$	%	
Préstamos banca comercial	1.119.343	1.239.525	-120.182	-10	10%
Préstamos banca multilateral	1.690.716	1.226.296	464.420	38	15%
Préstamos banca de fomento	1.082.093	640.212	441.881	69	10%
Bonos y títulos emitidos	6.573.367	5.582.417	990.950	18	60%
Préstamos de vinculados económicos	54.009	0	54.009	NA	0,5%
Otros préstamos	432.830	0	432.830	NA	4%
Total	10.952.358	8.688.450	2.263.908	26	100%

Fuente: Rendición de cuentas EPM año 2015. Cálculos equipo auditor

EPM inició el año 2015 con un saldo de deuda de \$8.68 billones, recibió \$2.11 billones de desembolsos por créditos y emisión de bonos, canceló \$1.75 billones del servicio de la deuda, la diferencia en cambio (devaluación) incrementó el saldo en \$1.28 billones y en aplicación de las NIIF se valoró el saldo, mediante el costo amortizado, generando un aumento de \$628.362 millones, para un saldo de \$10.95 billones al cierre del ejercicio.

El 44% (\$4.79 billones) del saldo de los créditos y préstamos está tasado en dólares, distribuido así: \$1.61 billones

corresponden a bonos y títulos emitidos y \$3.18 billones a préstamos con la banca. El compromiso financiero con la banca multilateral estableció que la relación deuda financiera largo plazo frente al EBITDA fuera máximo de 3.5 veces, EPM antes del cierre contable mostró un resultado de 4.09 veces, por lo que solicitó dispensas a las entidades financieras y reclasificó \$1.79 billones de la deuda financiera de largo plazo a corto plazo, para lograr ubicarlo en 3.3 veces, quedando dentro de los parámetros exigidos por la banca internacional.



Cuadro 27.

Distribución de los saldos por pagar de los créditos y préstamos, año 2015
(cifras en millones de pesos)

Destinación	Saldo	% Partic.
Plan General de Inversiones	7.526.845	69%
Hidroeléctrico Porce III	2.047.675	19%
Plantas de Tratamiento de Aguas Residuales de San Fernando y Bello	710.950	6%
Capital de trabajo para propósitos corporativos	54.010	0,5%
Adquisición de bienes duraderos	14.184	0,1%
Crédito de Tesorería	598.694	5,5%
Total	10.952.358	100%

Fuente: Rendición de cuentas EPM año 2015. Cálculos equipo auditor

El 69% (\$7.53 billones) de los saldos de los créditos corresponde al plan general de inversiones de EPM, 19% (\$2.05

billones) a la Hidroeléctrica Porce III y el restante (\$1.38 billones) a otros proyectos.

Municipio de Medellín

Cuadro 28.

Saldo y movimiento de la deuda del Municipio de Medellín
(cifras en millones de pesos)

Entidad	Saldo a 31/12/14	Movimiento año 2015			Diferencia en Cambio	Saldos a 31/12/2015
		Desembolsos	Amortización	Intereses y Comisiones		
Deuda Interna						
Bonos Mercado Local 2006	141.000	-	-	16.666	-	141.000
Deceval Bonos 2014	248.560	-	-	22.252	-	248.560
Total Bonos	389.560	-	-	38.918	-	389.560
Departamento de Antioquia	11.530	-	11.530	705		-
IDEA	3.999	-	3.999	245	-	-
Empresa de Vivienda de Antioquia - VIVA	2.026	-	2.026	124	-	-
Pensiones de Antioquia	1.001	-	1.001	61	-	-
Créditos Proveedores	18.556	-	18.556	1.135	-	-
Total Deuda Interna	408.116	-	18.556	40.053	-	389.560
Deuda Externa						
Agencia Francesa de Desarrollo	598.115	-	-	25.027	189.251	787.366
Recursos Financieros BID	8.221	-	2.524	217	2.421	8.118
Total Deuda Externa	606.336	-	2.524	25.244	191.672	795.484
Total Deuda Pública	1.014.452	-	21.080	65.297	191.672	1.185.044

Fuente: Rendición de cuentas Municipio de Medellín año 2015. Cálculos equipo auditor

El saldo de la deuda al 31 de diciembre de 2014 ascendió a \$1.01 billones, amortizó a capital \$21.080 millones, canceló intereses por \$65.297 millones y registró un incremento de \$191.672 millones por la devaluación del peso frente al dólar, para un saldo de \$1.18 billones al final de la vigencia 2015.

La deuda interna representó el 33% (\$389.560 millones) y la externa el 67% (\$795.484 millones), donde el 99% corresponden al crédito contratado con la Agencia Francesa de Desarrollo.

Toda la deuda interna está representada en bonos, para financiar los programas y proyectos del Plan Operativo Anual de Inversiones, ésta se pactó a largo plazo y registró una disminución del 5% (\$18.556

millones) con relación al año 2014, producto de la cancelación del crédito a proveedores (adquisición de espacios en el Centro Cívico de Antioquia - Plaza la Libertad).

La deuda externa creció 31% (\$189.148 millones) frente al 2014, por el alza en la tasa de cambio que pasó de \$2.392,46 en el año 2014 a \$3.149,47 en el año 2015, aumentando el saldo en \$191.672 millones (Agencia Francesa de Desarrollo \$189.251 millones y al BID \$2.421 millones). Los créditos se adquirieron para financiar los programas paz y convivencia ciudadana (BID) y modernización e infraestructura “Corredores Verdes para Medellín” en los proyectos Corredor Ayacucho, Cable el Pinal y Cable Villa Liliam (AFD).

Comportamiento Histórico de los Saldos de Deuda Pública del Municipio de Medellín 2011-2015:

Cuadro 29.

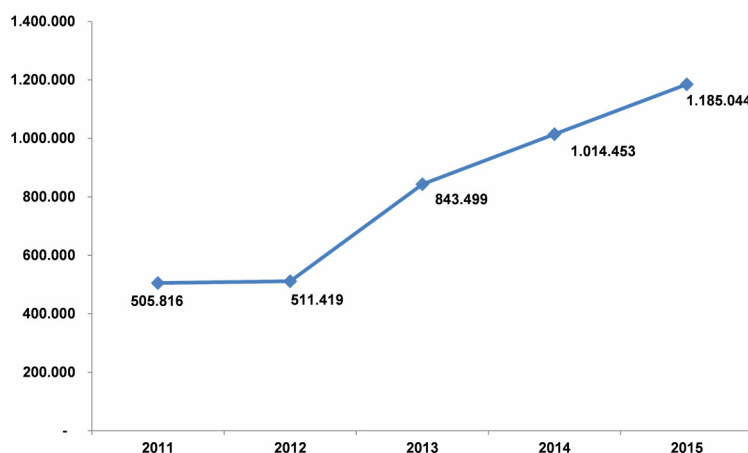
Comportamiento histórico de los saldos de la deuda pública del Municipio de Medellín 2011-2015 (cifras en millones de pesos)

Concepto	Vigencias					Variación		Tasa de Cmt.
	2011	2012	2013	2014	2015	\$	%	
Saldo deuda pública	505.816	511.419	843.499	1.014.453	1.185.044	170.591	17%	23,7

Fuente: Rendición de cuentas Municipio de Medellín año 2015. Cálculos equipo auditor

La deuda pública del municipio de Medellín en el último quinquenio registró una tasa de crecimiento del 24%

al pasar de \$505.816 millones en el 2011 a \$1.18 billones para el 2015, tal como se ilustra en el siguiente gráfico.

**Gráfico 7** Comportamiento histórico de los saldos de la deuda pública del Municipio de Medellín 2011-2015**Metro de Medellín****Cuadro 30.**Composición de la deuda del Metro 2015-2014
(cifras en millones de pesos)

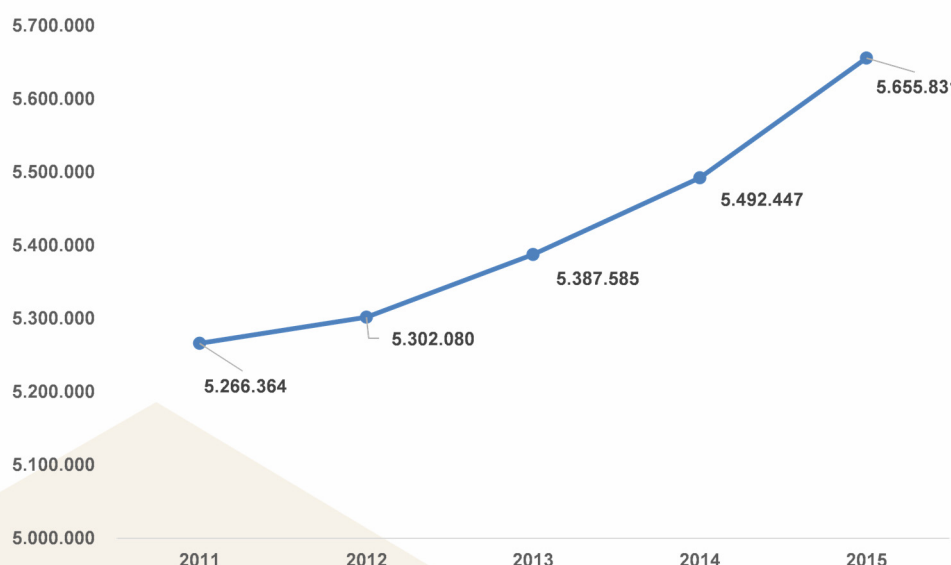
Concepto	2015	2014	Variación		Participación 2015
			\$	%	
Deuda Interna	20.488	16.940	3.548	20,9%	0,4%
Total Corto Plazo	20.488	16.940	3.548	20,9%	0,4%
Deuda Interna	5.544.694	5.371.191	173.503	3,2%	98%
Deuda Externa	90.649	104.316	-13.667	-13,1%	1,6%
Total Largo Plazo	5.635.343	5.475.507	159.836	2,9%	99,6%
Total	5.655.831	5.492.447	163.384	3%	100%

Fuente: Rendición de cuentas Metro año 2015. Cálculos equipo auditor

De la deuda total del Metro, el 99,6% (\$5.63 billones) corresponde a la porción no corriente, de los cuales \$5.41 billones se deriva del acuerdo de pago firmado con la Nación (mayo de 2004) y \$90.649 millones con la banca extranjera, ambas destinadas a la construcción del sistema metro; así mismo, hace parte de la porción no

corriente, \$134.723 millones adquirida con la banca local para el proyecto Recaudo, Comunicación y Control (RCC) y compra de trenes. Por su parte el 0,4% (\$20.488 millones) es de corto plazo, representada en obligaciones con Bancolombia para el proyecto Recaudo, Comunicación y Control (RCC).

Gráfico 8 Comportamiento histórico 2011-2015 deuda pública Metro de Medellín



UNE.

La deuda representó 60% del pasivo total de la empresa, 8% (\$160.001 millones) corresponde a corto plazo y 92% (\$1.78 billones) largo plazo, adquirida en moneda nacional.

El saldo de deuda por \$1.94 billones creció 54% (\$678.429 millones) con respecto al 2014, en virtud a que en septiembre de 2015 UNE amplió su perfil de vencimientos, reestructuró y refinanció su deuda y la de sus filiales, recibió \$1.2 billones mediante tres créditos con la banca comercial local destinados así:

- \$540.000 millones para novación (sustitución) de deuda

- \$550.000 millones para facilitar el prepago de la deuda de Colombia Móvil
- \$110.000 millones para inversiones de capital.

1.4 Aspectos relevantes entidades municipales

Empresas Públicas de Oriente. La Asamblea General de Accionistas, mediante Acta 11 del 10 de diciembre de 2015, aprobó la disolución anticipada de la sociedad e hizo el nombramiento del liquidador principal y de su suplente, quedando en estado de liquidación, situación que se espera se desarrolle durante el año 2016.



Aguas de Urabá absorbió a Aguas de Occidente. La nueva razón social es Aguas Regionales, se espera con esta absorción, mejorar los resultados financieros.

Aguas de Malambo y Colombia Móvil, están en causal técnica de disolución, conforme a lo establecido en el artículo 457 del Código de Comercio, toda vez que sus pérdidas disminuyeron sus patrimonios netos por debajo del 50% del capital suscrito y pagado.

Aguas Nacionales, es gestora de uno de los proyectos de aguas más importante de Colombia, la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales – PTAR de Bello, con una inversión acumulada de \$933.927 millones, y \$695.932 millones para ejecutar en las próximas vigencias.

Fonvalmed, recaudó recursos por contribución y reservas de valorización del proyecto El Poblado \$143.629 millones, situación que la llevó a no depender de las transferencias del municipio de Medellín, circunstancia a la que estuvo sujeta hasta el año 2014.

■ **Cinco entidades pasaron de utilidad neta en el año 2014 a pérdida neta en la vigencia 2015, así:**

Isvimed presentó una pérdida de \$14.908 millones, en contraste a una utilidad en 2014 de \$30.684 millones, originado en tres factores: disminución de \$28.826 millones en los ingresos

operacionales, al no ingresar la totalidad de los subsidios de la Nación para el programa Vivienda Gratuita, incremento por \$11.848 millones en los gastos operacionales y el efecto negativo de \$4.524 millones en la relación de los ingresos no operacionales con respecto a los gastos no operacionales.

Metrosalud pasó de una utilidad de \$422 millones a una pérdida de \$12.723 millones, debido a que sus ingresos operativos crecieron en menor proporción a los costos y gastos.

Plaza Mayor pasó de una utilidad neta de \$2.334 millones a una pérdida de \$10.123 millones en el año 2015, en razón a que los resultados contables se afectaron con ajustes netos de ejercicios anteriores por \$3.608 millones; se amortizaron \$5.418 millones en cargos diferidos, sin asociarse con los ingresos correspondientes; se reconoció un gasto de \$1.075 millones por contribución especial relacionados con la construcción del pabellón Verde, no registrado en cuenta de balance sino en el estado de actividad financiera, económica y social; por último, se provisionó un impuesto de renta por \$133 millones, monto que no debió contabilizarse; incluso en la declaración oficial de la empresa, no se tuvo en cuenta. En consecuencia, algunos de estos montos son movimientos contables y no salidas reales de efectivo.

Metroparques registró una pérdida de \$224 millones mientras en 2014 presentó utilidad por \$382 millones; debido a que los costos crecieron en mayor proporción que los ingresos, incidiendo también, la baja en la venta de bienes (productos alimenticios y bebidas). No obstante, la participación del 17% (\$4.802 millones) que tienen los recursos entregados en administración por el municipio de Medellín en el total de ingresos operativos, aminoró pérdidas.

Alianza Público Privada pasó de una utilidad de \$325 millones a pérdida de \$66 millones, por los incrementos del 8% (\$125 millones) en los ingresos operacionales y 28% (\$516 millones) en los gastos operacionales, dado el aumento del 22% (\$215 millones) en sueldos y salarios.

■ **Cinco entidades incrementaron su pérdida del ejercicio entre los años 2015-2014, así:**

La **Agencia de Cooperación Internacional** de una pérdida de \$3.754 millones en el 2014 incrementó la misma a \$5.125 millones en la vigencia 2015, por el decrecimiento del 41% (\$527 millones) en los ingresos operacionales frente al aumento del 24% (\$1.002 millones) en los costos.

Malambo en 2015 incrementó sus pérdidas en un 161% (\$6.828 millones), debido al aumento del 82% (\$7.304 millones) en los costos por prestación de servicios, producto del registro del deterioro de activos fijos (\$8.544 millones) e intangibles (\$2.793 millones). La empresa no cuenta con tarifas que respondan a las inversiones y costos reales, generando un desequilibrio económico, el cual incide en que los ingresos sean menores a los esperados, lo que implica destrucción de valor que genera deterioro.

Igualmente, las cuentas por cobrar crecieron por la falta de cultura de pago en la región, causando que los recaudos fueran inferiores a los estimados, disminuyendo los ingresos de la empresa.

ESU creció 31% (\$3.730 millones) los ingresos operacionales y 27% (\$3.947 millones) los gastos operacionales, variaciones que aunadas a la reducción en los costos, repercutieron en la disminución del 40% (\$455 millones) en la pérdida operativa; no obstante, la pérdida neta del ejercicio aumentó \$1.255 millones, debido a que los otros ingresos bajaron 51% (\$1.736 millones).

APEV aumentó la pérdida neta en un 250% (\$17.335 millones), porque los gastos crecieron \$15.240 millones como consecuencia del cumplimiento de la Resolución 633 de 2014 de la



Contaduría General de la Nación, que implicó un crecimiento del 104% (\$15.122 millones) en las contribuciones imputadas (pensiones de jubilación y amortización cálculo actuarial pensiones actuales).

Fundación EPM incrementó la pérdida neta en \$4.566 millones, debido a la reducción de sus ingresos al no recibir recursos del programa Medellín Ciudad Inteligente, cuando en el año 2014 obtuvo \$3.383 millones.

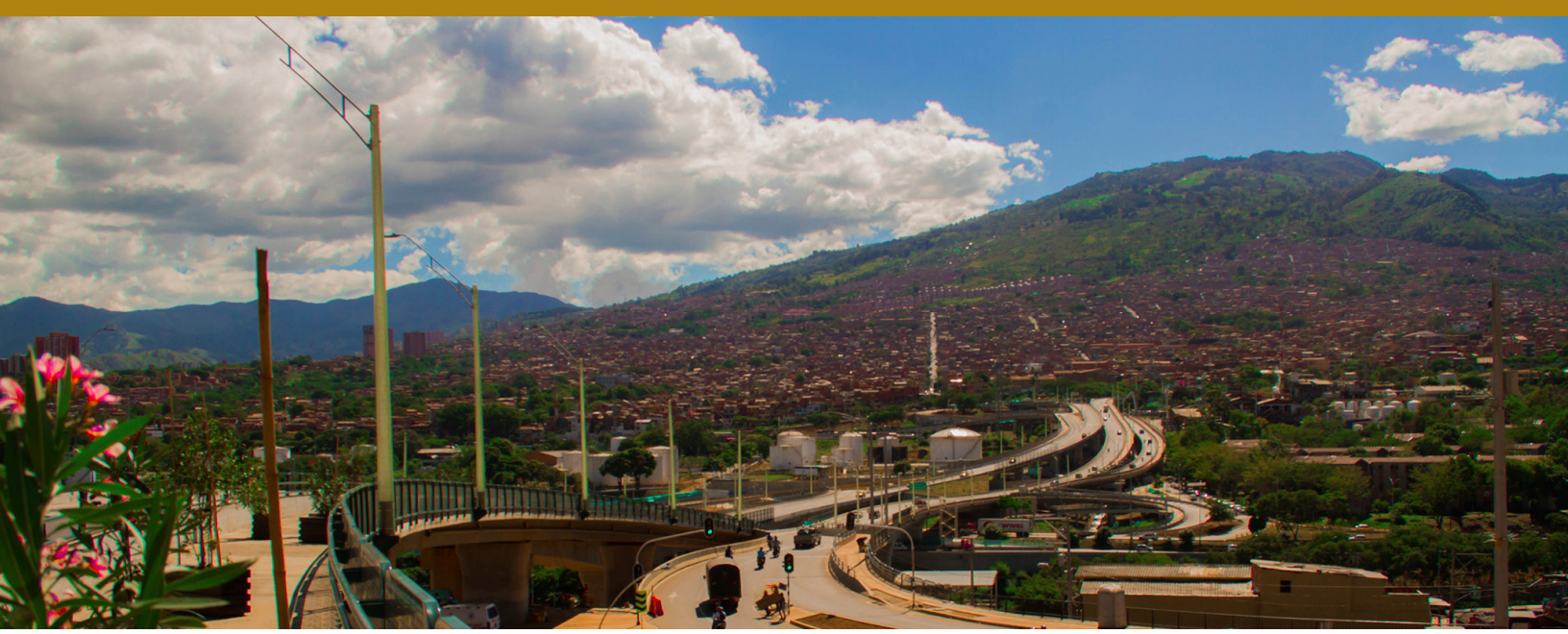
Empresas que mejoraron sus utilidades:

Telefónica de Pereira de una pérdida neta de \$5.656 millones pasó a una utilidad neta de \$812 millones, por el crecimiento de 1.5% (\$1.583 millones) en los ingresos de actividades ordinarias frente a disminuciones del 18% (\$1.028 millones) en costos de venta y 4% (\$2.435 millones) gastos de operación.

ITM incrementó 160% (\$7.846 millones) la utilidad neta. Incidió el comportamiento en la venta de servicios por \$12.523 millones, en contraste con el costo de venta por \$3.519 millones y \$1.706 millones en gastos operacionales.

Pascual Bravo mejoró su utilidad en \$6.160 millones, generado en la venta de servicios, en virtud a los ingresos provenientes de convenios, transferencias del Ministerio de Educación, aportes del Municipio de Medellín y recursos del fondo Sapiencia.

Todas las empresas de energía del grupo servicios públicos incrementaron sus utilidades netas en el 2015, solo la **CHEC** disminuyó un 33% (\$22.312 millones) debido a los aumentos del 20% (\$104.236 millones) en ingresos operativos y 44% (\$142.298 millones) en los costos. Repercutiendo también en la utilidad operativa que se redujo un 38% (\$26.046 millones).





Contraloría
General de Medellín
¡Con tu participación, Medellín crece!



1.5 El Control fiscal frente a las NIIF

En desarrollo del proceso de modernización de la regulación contable pública y en concordancia con los objetivos de la Ley 1314 de 2009, la Contaduría General de la Nación, ha expedido regulación para las entidades que conforman el sector público colombiano así: a) la Resolución 628 de 2015, por la cual se incorporó en el Régimen de Contabilidad Pública RCP, el referente teórico y metodológico de la regulación contable pública; b) las Resoluciones 743 de 2013, 414 de 2014 y sus modificaciones; y 533 de 2015, mediante las cuales se incorporaron al RCP, los marcos normativos para las empresas de propiedad estatal y para las entidades de gobierno; y c) las Resoluciones 117, 139 y 620 de 2015, por medio de las cuales se incorporaron al RCP los Catálogos Generales de Cuentas que utilizarán las entidades públicas.

En el marco técnico normativo, que fue modificado por los Decretos 1851, 3023 y 3024 de 2013, se reglamenta la Ley 1314 para los preparadores de información financiera que conforman

el Grupo 1, se definió el tipo de entidades que lo conforman, específicamente los emisores de valores y las entidades de interés público, toda vez que la normatividad a aplicar por este grupo, corresponden a las Normas de Información Financiera (NIIF).

De las 45 entidades auditadas por la Contraloría General de Medellín, 19 empresas que hacen parte del Grupo 1 aplicaron NIIF, de lo cual se derivaron impactos en el total de activos, pasivos y patrimonio.

El total de los activos de las 19 empresas sujetas de control que hacen parte del Grupo 1, y que rindieron la información bajo norma colombiana hasta 2014, pasaron de tener en dicho año \$49.0 billones a \$45.7 billones bajo NIIF, lo que representó una disminución de \$3.3 billones; los pasivos aumentaron en \$2.21 billones al pasar de \$18.32 billones a \$20.53 billones y el patrimonio se disminuyó en \$5.43 billones al pasar de \$30.68 billones a \$25.24 billones.

Cuadro 31
Resumen de los impactos contables con la aplicación de las NIIF año 2014
 (cifras en millones de pesos)

Entidades incluidas en la Resolución 743 de 2013 (Actualizado febrero de 2016) Grupo 1	Activos NIIF	Pasivos NIIF	Patrimonio NIIF	Activos COLGAAP	Pasivos COLGAAP	Patrimonio COLGAAP
Empresas Públicas de Medellín	31.509.185	13.914.588	17.594.597	33.736.588	12.390.020	21.346.568
EPM Inversiones S.A	1.629.837	6.206	1.623.631	1.742.752	2.363	1.740.389
Aguas Nacionales S. A. ESP	1.060.370	41.962	1.018.408	1.070.695	46.822	1023873
Electrificadora Santander S.A. E.S.P	1.167.231	628.451	538.780	1.497.881	511.581	986.300
Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P	949.319	522.105	427.214	1.098.155	453.478	644.677
Centrales Eléctricas de Norte de Santander S.A. E.S.P	764.337	505.151	259.186	867.542	351.324	516.218
Empresas Varias de Medellín	204.125	238.687	-34.562	214.875	127.718	87.157
Empresa de Energía del Quindío S.A. E.S.P	219.358	74.682	144.676	225.008	68.691	156.317
Aguas de Urabá S.A. E.S.P.	95.534	32.857	62.677	94.619	33.140	61.479
Fundación EPM	27.203	8.275	18.928	27.203	8.275	18.928
Aguas de Malambo S.A. E.S.P.	21.259	3.163	18.096	23.709	3.170	20.539
Empresas Públicas de Oriente Antioqueño S.A E.S.P	5.658	133	5.525	5.658	133	5.525
Empresa Aguas del Oriente Antioqueño S.A. E.S.P	3.749	387	3.362	3.653	538	3.115
Subtotal	37.657.165	15.976.647	21.680.518	40.608.338	13.997.253	26.611.085
EPM Telecomunicaciones - UNE	4.708.103	1.794.821	2.913.282	5.038.400	1.859.557	3.178.843
Colombia Móvil S.A. E.S.P	2.512.010	2.395.506	116.504	2.463.853	2.158.673	305.180
Edatel S.A. E.S.P	510.512	201.166	309.346	479.476	153.496	325.980
Eutelco S.A. E.S.P	129.985	45.781	84.204	129.507	45.752	83.755
Empresa de Telecomunicaciones de Pereira S.A. E.S.P	203.746	78.959	124.787	227.479	63.701	163.778
Orbitel Servicios Internacionales S.A. E.S.P.	56.616	42.982	13.634	57.666	44.167	13.499
Subtotal	8.120.972	4.559.215	3.561.757	8.396.381	4.325.346	4.071.035
Total	45.778.137	20.535.862	25.242.275	49.004.719	18.322.599	30.682.120

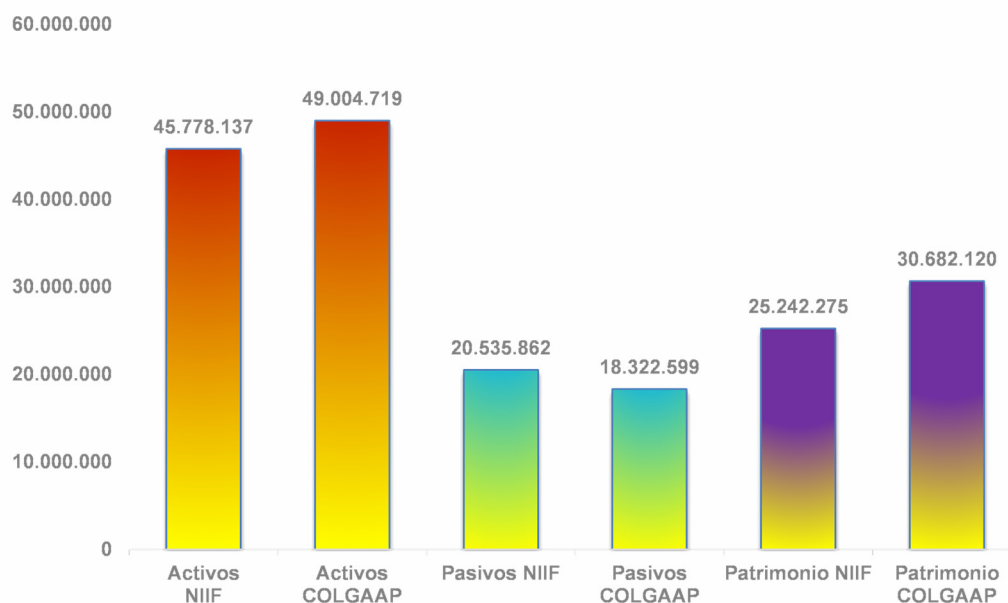
Fuente: Informes fiscales y financieros 2014 NIIF-COLGAAP, cifras expresadas en millones.

No existe una regla general sobre el efecto de las NIIF en el patrimonio de las compañías al aplicar estas normas; toda vez que las exenciones aplicables y

el impacto cuantitativo, dependen exclusivamente de la situación financiera de cada entidad y sus expectativas futuras.



Gráfico 9 Resumen de los impactos contables con la aplicación de las NIIF año 2014



En cuanto al Grupo 2, la Contraloría General de Medellín realizó la evaluación fiscal y financiera bajo las normas contables colombianas a 11 empresas sujetas de control y que hacen parte de ese grupo, con corte a diciembre 31 de 2015; lo cual le permitió comparar los impactos reales

en el total de activos, pasivos y patrimonio bajo norma Colombiana 2015 (COLGAAP); debido a que en el período de transición dichas empresas elaboraron simultáneamente el Estado de la Situación Financiera de Apertura (ESFA), arrojando los siguientes resultados:

Cuadro 32.
Resumen de los impactos contables con la aplicación del ESFA
 (cifras en millones de pesos)

Entidades sujetas a la Resolución 414 de 2014 (Actualizado febr. de 2016)	Activos COLGAAP	Pasivos COLGAAP	Patrimonio COLGAAP	Activos ESFA	Pasivos ESFA	Patrimonio ESFA
Metro de Medellín Ltda.	4.208.052	5.912.222	-1.704.170	3.943.236	5.842.231	-1.898.995
Hospital General de Medellín ESE.	493.578	62.933	430.645	468.999	59.800	409.199
Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	336.864	41.266	295.598	330.202	66.346	263.856
Metrosalud ESE.	253.623	67.575	186.048	257.786	149.772	108.014
Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	247.524	215.816	31.708	346.297	317.415	28.882
Terminales de Transporte de Medellín	145.454	5.787	139.667	140.962	46.133	94.829
Empresa para la seguridad Urbana -ESU-	71.572	52.792	18.780	63.172	46.229	16.943
Telemedellín	62.873	17.229	45.644	49.957	33.581	16.376
Hospital Infantil Concejo de Medellín	14.295	3.522	10.773	N/A	N/A	N/A
Metroparques	11.963	10.098	1.865	74.858	11.690	63.168
Metroplús	6.721	920	5.801	9.846	1.785	8.061
Total	5.852.519	6.390.160	-537.641	5.685.315	6.574.982	-889.667

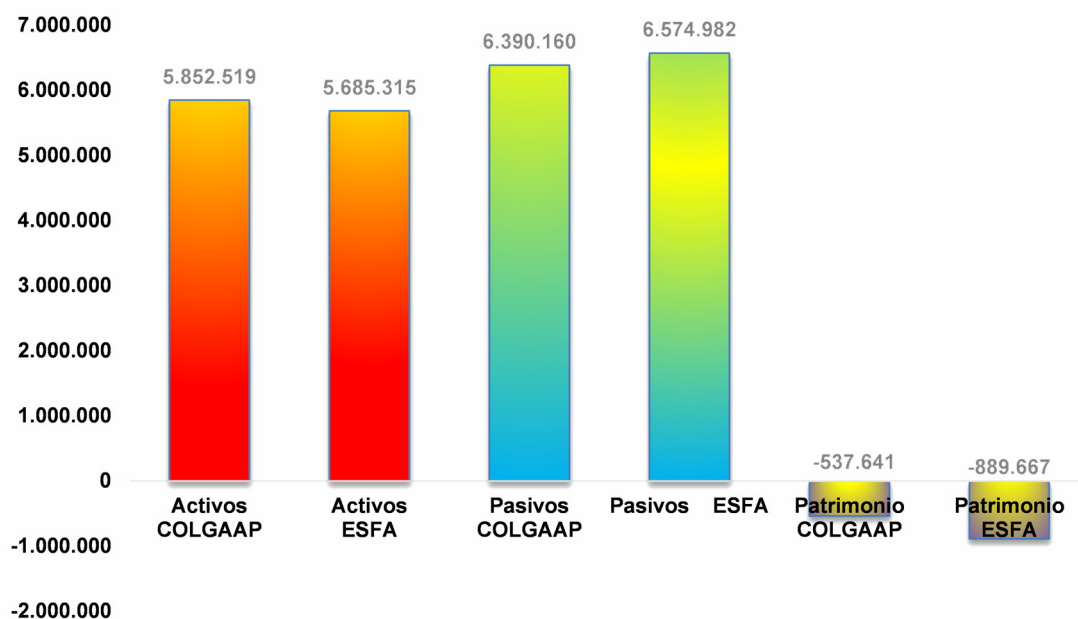
Fuente: Informes fiscales y financieros 2015, cifras expresadas en millones.

Los activos pasaron de \$5.85 billones (COLGAAP) a \$5.68 billones (ESFA), presentando variación de \$167.204 millones; los pasivos aumentaron \$184.822 millones al pasar de \$6.39 billones a \$6.57 billones y el patrimonio

se incrementó \$352.026 millones al pasar de \$537.641 millones a \$889.667 millones, tal como se observa en el cuadro resumen de los impactos contables con la aplicación del ESFA.



Gráfico 10 Resumen de los impactos contables con la aplicación del ESFA



Para el caso del Grupo 3, la evaluación fiscal y financiera se realizó bajo las normas contables colombianas a 15 establecimientos y/o entidades de gobierno, enmarcadas dentro de la Resolución 533 de 2015, de la Contaduría General de la Nación; mediante la cual se incorporó como parte del Régimen de Contabilidad Pública, el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Información Financiera y las normas para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos aplicables a dichas entidades.

Es importante indicar que el cronograma de aplicación del marco normativo anexo de la Resolución 533 de 2015, comprende dos (2) períodos así: a) preparación obligatoria, el cual iría del 8 de octubre de 2015 al 31 de diciembre de 2016; y b) el primer periodo de aplicación que estará comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2017.

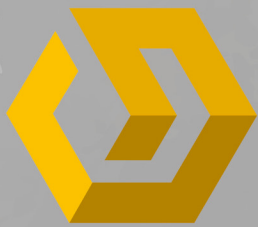
GESTIÓN FINANCIERA

Estado de las Finanzas Municipio de Medellín y entidades descentralizadas 2015

La Gestión Financiera incluye el control sobre los recursos económicos puestos a disposición de los administradores, evaluando la estructura financiera, la liquidez y solvencia, así como la capacidad para adaptarse a los cambios en el medio ambiente en el que opera la empresa.



Contraloría
General de Medellín
¡Con tu participación, Medellín crece!



Contraloría
General de Medellín
¡Con tu participación, Medellín crece!

**¡Con tu participación,
Medellín crece!**

2. Gestión financiera

La estructura financiera es importante analizarla para verificar las necesidades de empréstitos y entender la forma en que los flujos de efectivo son destinados al reparto de excedentes; por su parte la liquidez y solvencia establecen la capacidad para cumplir compromisos financieros de corto y largo plazo.

Los indicadores financieros son una demostración de cómo el análisis económico es de gran utilidad para la gestión empresarial, toda vez que permite evaluar la gestión de los recursos, identificando las posibilidades de generación de efectivo en el futuro.

Los indicadores que evalúan la gestión financiera de cada una de las empresas son: EBITDA, Capital de Trabajo, Estructura de Caja, Incidencia de Intereses, Múltiplo de Deuda y Rentabilidad del Activo. Su análisis concluye sobre la situación financiera del ente auditado, identificando las causas determinantes de esta gestión, emitiendo un concepto sobre el comportamiento de las estructuras operativa y financiera.

En el municipio de Medellín y sus establecimientos públicos, la gestión financiera se evalúa mediante indicadores presupuestales, toda vez que su cometido estatal se enfoca a fines no lucrativos.

Gestión financiera

La evaluación de la gestión financiera que adelanta la Contraloría General de Medellín al Municipio y sus entidades descentralizadas, es abordada desde dos temáticas diferentes; la primera tiene que ver con indicadores tradicionales y presupuestales, los cuales se pueden analizar tanto para el nivel central como para los organismos que reciben transferencias por parte de la municipalidad. La segunda, es realizada a través de indicadores que permiten evaluar la generación de valor en las empresas, en el entendido que su énfasis para el análisis en cuestión, lo realiza sobre los inductores que impactan la caja, los cuales son los

encargados de mejorar los flujos, y finalmente determinan la creación de valor.

Este último enfoque es de vital importancia para el Ente Fiscalizador, toda vez que la evaluación a través de esta metodología, permite conceptuar sobre los resultados de la gestión financiera, en aras de determinar la viabilidad económica de los respectivos sujetos de control. En una empresa se identifican básicamente dos estructuras: la operativa y la financiera, si eventualmente una empresa tiene problemas financieros, estos necesariamente tendrán relación con



alguna de estas estructuras, o con ambas; normalmente, las evidencias sugieren que cuando las empresas tienen problemas, estos, en la inmensa mayoría de los casos, son problemas de caja y no de rentabilidad.



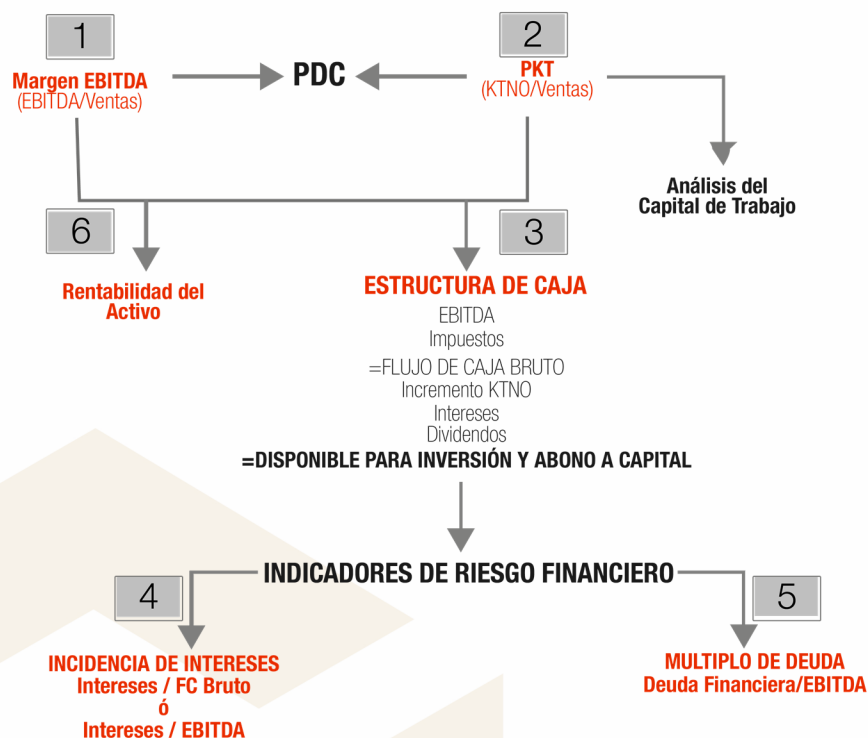
Por ello, en las evaluaciones que se realizaron a cada empresa, se emitió el concepto sobre la gestión financiera partiendo de la observación de los indicadores claves relacionados con la caja, para terminar en aquellos que tuvieron relación con la rentabilidad.

Así las cosas, el análisis de la gestión financiera de las empresas, estuvo enfocado a establecer el efecto que las decisiones tomadas en el último año produjeron en las estructuras operativa y financiera de cada una de las organizaciones. Dentro del análisis realizado por este Ente de Control a las finanzas de las entidades al cierre de la vigencia 2015, se concluyó sobre cada uno de los indicadores establecidos.

El siguiente gráfico resume el esquema de evaluación efectuado por la Contraloría General de Medellín, para abordar el análisis financiero en las empresas de servicios públicos, TIC's, instituciones educativas, de salud, e industriales y comerciales del Estado, las cuales fueron auditadas por este Órgano de Control¹

¹Las empresas a las cuales se les implementó este tipo de gestión financiera para el año 2015, con los indicadores descritos son: Grupo Servicios Públicos (EPM, EMVARIAS, CHEC, EDEQ, CENS, ESSA, Empresas Públicas de Oriente, Aguas de Urabá, Aguas Nacionales, Aguas de Occidente, Aguas de Oriente Antioqueño y Aguas de Malambo), Grupo TIC (UNE EPM Telecomunicaciones, Orbitel Servicios Internacionales, EDATEL, EMTELCO, Telefónica de Pereira y Colombia Móvil), Grupo Educación (Instituto Tecnológico Metropolitano, Institución Universitaria Tecnológico Pascual Bravo e Institución Universitaria Colegio Mayor de Antioquia), Grupo Transporte (Metro de Medellín, Terminales de Transporte de Medellín y Aeropuerto Olaya Herrera), Grupo Salud (Hospital General de Medellín, Metrosalud, Hospital Infantil Concejo de Medellín) y Grupo Otras Entidades (Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones, Empresa para la Seguridad Urbana, Metroparques, Telemedellín, INDER, EDU, ACI, y Fundación EPM).

Gráfico 11 Indicadores de primera capa



Fuente: Construcción propia de la Contraloría General de Medellín.

Las seis variables que hacen parte de la primera capa se refieren a los tres grandes bloques de análisis que en el esquema tradicional se han considerado, como son: liquidez, rentabilidad y endeudamiento. El nuevo enfoque radica en la forma como se aborda el análisis de dichas variables, pues como plantea el método, la observación de la rentabilidad se hace al final y a manera de validación de lo examinado en los demás indicadores. Es decir, que los comportamientos de indicadores como

el margen EBITDA y la Productividad del Capital de Trabajo (PKT) se explican inicialmente en función de su efecto sobre la caja, toda vez que el resultado que éstos producen sobre la rentabilidad, se deduce casi de manera automática o intuitiva, al calcular la misma.

Igualmente, en la metodología actual para el análisis de la gestión financiera, el único indicador tradicional que se mantiene es el de rentabilidad del activo; las demás variables, o son de



reciente aplicación en el análisis financiero, como el Margen EBITDA y la Productividad del Capital de Trabajo (PKT), o antes estaban relegadas a ser medidas complementarias como la incidencia de intereses y el múltiplo de deuda, ya que el indicador que predominaba en el análisis del endeudamiento era precisamente el índice de endeudamiento.

El análisis de los indicadores anteriormente descritos, se puede apreciar en forma específica en cada uno de los informes fiscales y financieros que ha elaborado la Contraloría para la vigencia 2015 en las entidades sujetas de control, no obstante, en este informe se hará hincapié en las variables de EBITDA, Margen EBITDA y estructura de caja; no sin antes advertir, que los indicadores de endeudamiento fueron desarrollados a profundidad en el capítulo de estados contables.

2.1 EBITDA y margen EBITDA

El EBITDA es una utilidad operativa ajustada por cuentas que no implican movimiento de efectivo, es decir, la depreciación y las amortizaciones. Al sumarle a la utilidad operativa estas partidas, se obtiene lo que se conoce como EBITDA por sus siglas en inglés (Earning Before Interest Taxes Depreciation and Amortization), en español sería UAIIDA (Utilidad Antes

de Intereses, Impuestos, Depreciación y Amortizaciones). El valor del EBITDA es cercano al flujo de caja, pero no es exactamente el flujo de caja disponible, porque hay involucradas unas partidas que no han entrado (cuentas por cobrar) y otras que no han salido (cuentas por pagar).

Es pertinente anotar que el EBITDA que calcula la Contraloría, según la metodología, es una utilidad depurada, toda vez que tiene en cuenta partidas que aunque por presentación no se reflejan en la parte operacional, éstas realmente tienen relación directa con el giro normal del negocio, tales como gastos bancarios, gravamen a los movimientos financieros, descuentos en compras, otros ingresos y egresos ordinarios, recuperaciones de gastos, entre otros; por lo tanto se consideran en el cálculo de la utilidad EBITDA, con la finalidad de calcular la verdadera utilidad de caja obtenida por una entidad en un periodo determinado, siendo objetivos con los sujetos de control y rigurosos técnicamente con el concepto teórico del EBITDA.

Por su parte el margen EBITDA, representa los centavos que por cada peso de ingresos operacionales, quedan disponibles para atender los diferentes compromisos de las Empresas, tales como: variación en el capital de trabajo, impuestos, intereses, inversión en expansión y transferencia de excedentes.

Cuadro 33.
Comparativo EBITDA y margen EBITDA por grupos 2015-2014
 (cifras en millones de pesos)

Entidad	Ebitda 2015	Margen Ebitda 2015	Ebitda 2014	Margen Ebitda 2014
Empresas Públicas de Medellín ESP	2.153.383	31,5%	2.546.513	42,5%
EMVARIAS ESP	50.958	34,5%	33.449	22,3%
Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	135.500	32,3%	165.194	22,0%
Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	35.825	20,6%	43.629	23,6%
Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	92.348	17,4%	83.400	15,7%
Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	190.918	21,1%	149.269	18,0%
Empresa Públicas de Oriente S.A ESP	183	14,0%	-107	-16,0%
Aguas de Urabá S. A. ESP	3.372	12,2%	3.815	14,1%
Aguas Nacionales EPM S. A. ESP.	-11.005	-1982,1%	-4.998	-4285,2%
Aguas de Occidente S. A. ESP	3.030	38,1%	2.784	38,4%
Aguas del Oriente Antioqueño S. A. ESP	564	36,5%	834	49,1%
Aguas de Malambo S. A. ESP	-785	-9,6%	-378	-5,5%
Servicios Públicos	2.654.291	28,4%	3.023.404	36,5%
Metro de Medellín Ltda.	132.217	34,6%	125.998	37,9%
Terminales de Transporte de Medellín	3.858	20,5%	4.886	28,3%
Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	8.379	84,2%	7.892	88,1%
Transporte	144.454	35,1%	138.776	38,6%
Hospital General de Medellín ESE.	25.421	12,3%	43.654	21,2%
Metrosalud ESE.	-7.977	-3,5%	-392	-0,2%
Hospital Concejo de Medellín	-1.363	-9,6%	-3.320	-34,4%
Salud	16.081	3,8%	39.942	9,0%
Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	-32.052	-47,0%	-39.979	-72,4%
Institución Univesitaria Tecnológico Pascual Bravo	-11.353	-55,1%	-6.642	-49,5%
Institución Univesitaria Colegio Mayor de Antioquia	-9.264	-188,9%	-5.950	-131,1%
Educación	-52.669	-56,5%	-52.571	-71,8%
EPM Telecomunicaciones S.A	599.217	25,8%	544.721	24,5%
Orbitel Servicios Internacionales S.A.S	14.727	8,1%	9.641	5,7%
Edatel S.A E.S.P	96.127	43,2%	79.781	38,9%
Eutelco S.A.S	24.433	6,6%	23.777	7,2%
Telefonica de Pereira S.A	48.104	45,0%	43.059	40,9%
Colombia Móvil S.A E.S.P	668.439	26,0%	608.688	25,8%
Tic's	1.451.047	24,1%	1.309.667	23,7%
Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	-1.692	-2,10%	6.741	14,0%
Empresa para la seguridad Urbana -ESU-	2.354	15,00%	2.629	22,0%
Metroparques	-416	-1,50%	412	1,7%
Teled Medellín	555	2,52%	373	1,8%
Fundación EPM	-21.486	-873,40%	-15.987	-298,7%
Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	47.248	32,30%	69.154	40,0%
Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	5.215	23,5%	5.802	30,0%
Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	-5.434	-707,10%	-4.007	-309,40%
Otras Entidades	26.344	8,4%	65.117	21,1%
Totales	4.239.548	25,5%	4.524.335	30,2%

Fuente: Rendición cuenta entidades municipales 2015-2014. Cálculos equipo auditor



Una vez aplicado este indicador al total de las empresas relacionadas al inicio de este acápite, se evidencia que se presentó una reducción del 6.3% en la utilidad EBITDA, al pasar de \$4.52 billones en el 2014 a \$4.23 billones para la vigencia 2015; esta disminución contribuyó para que se redujera el margen EBITDA en 4.7 puntos porcentuales, al decrecer del 30.2 % al 25.5 %, respectivamente. Es decir, que mientras los ingresos operacionales crecieron un 10.8% (\$14.98 billones vs \$16.59 billones), los costos y gastos efectivos aumentaron el 18.2%, al pasar de \$10.45 billones en el 2014 a \$12.35 billones para la vigencia 2015, lo cual originó el deterioro en el EBITDA del 6.3%.

Las empresas que más participan con dicho crecimiento de costos y gastos son: EPM con \$1.24 billones, UNE EPM Telecomunicaciones \$154.691 millones, Colombia Móvil \$149.436 millones, CHEC \$133.930 millones, Metro de Medellín \$43.607 millones, Emtelco \$42.561 millones y ESSA \$33.647 millones.

Ahora bien, las cuentas de costos y gastos más influyentes, que impactaron los resultados del EBITDA y su margen son las de las empresas del sector de servicios públicos que prestan servicios de energía; esto es, EPM, CHEC y ESSA.

Cuadro 34

Cuentas de costos y gastos de mayor aumento en EPM, CHEC y ESSA
(cifras en millones de pesos)

Cuenta	EPM	CHEC	ESSA
Compras en bloque y/o a largo plazo	154.139	57.601	23.516
Compras en bolsa y/o a corto plazo	350.206	52.217	2.883
Uso de líneas, redes y ductos	195.451	-1.045	10.379
Costo de distribución y/o comercialización de gas natural	123.247	0	0
Gas combustible	67.681	-3.074	0
Acpm, fuel oil	159.106	25.873	0
Total	1.049.831	131.573	36.778

Fuente: Rendición de cuentas entidades municipales año 2015. Cálculos equipo auditor

Estas empresas incurrieron en \$1.21 billones en dichas partidas, las cuales tienen relación en parte, con el fenómeno del Niño y a las negociaciones efectuadas de largo plazo y en bolsa para la compra de energía,

situaciones explicadas en los acápite de estados contables y presupuestal.

En lo que tiene que ver con las empresas de TIC's, para el caso de UNE EPM Telecomunicaciones, su variación

se fundamenta en el costo de bienes y servicios para la venta (\$57.762 millones), partidas relacionadas con sueldos y salarios (\$20.575 millones) y costos de servicios personales (\$31.465 millones); por su parte Colombia Móvil, estriba su aumento de \$149.436 millones, en el costo de equipos de comunicación y computación, elementos éstos, propios de su actividad comercial. Por último, Emtelco registró su incremento, principalmente en las cuentas de servicios personales, arrendamientos y, materiales y otros costos de operación, por \$30.101 millones, \$5.902 millones y \$2.618 millones, respectivamente.

En relación con el aumento de costos y gastos en el Metro, hay que indicar que éste se origina producto de los incrementos en los gastos generales totales por \$30.276 millones y partidas propias de nómina con \$10.879 millones.

Otra cuenta que incidió en el EBITDA de manera particular, fue el impuesto a la riqueza, el cual, para determinar su causación bajo las Normas

Internacionales de Información Financiera, se debe analizar el suceso o actividad que produce el pago del impuesto, es decir, la base gravable. Según lo definido en el artículo 4 de la ley 1739 de 2014, la base gravable es el valor del patrimonio bruto de las personas jurídicas y sociedades de hecho poseído a 1° de enero de 2015, 2016 y 2017, es decir existe un “*evento obligante*” que genera el compromiso frente a la autoridad tributaria solo cuando se llega al 1° de enero de cada uno de estos años, por lo tanto en este periodo es cuando se debe causar dicho impuesto.

Por otro lado, teniendo en cuenta que este impuesto no cumple con las condiciones de ser un activo, se registra en el Estado de Resultado Integral como un gasto. Es decir, el impuesto a la riqueza se calcula de conformidad con las disposiciones fiscales legales. El cálculo se realiza por cada año mientras esté vigente dicho impuesto y se registra directamente en el gasto. A continuación se puede apreciar el impacto de esta partida en las empresas que tuvieron aplicación de NIIF.





Cuadro 35.

Impuesto a la riqueza año 2015
(cifras en millones de pesos)

Entidad	Valor
Empresas Públicas de Medellín ESP	78.917
Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	966
Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	1.521
Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	548
Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	3.837
Empresa Públicas de Oriente S.A ESP	29
Aguas de Urabá S. A. ESP	339
Aguas Nacionales EPM S. A. ESP.	7.566
Aguas de Occidente S. A. ESP	6
Aguas del Oriente Antioqueño S. A. ESP	3
Aguas de Malambo S. A. ESP	215
UNE EPM Telecomunicaciones S.A ESP	27.595
Orbitel Servicios Internacionales S.A ESP	105
Edatel S.A ESP	3.279
Emtelco S.A ESP	911
Telefonica de Pereira S.A ESP	1.006
Colombia Movil	3.000
Total	129.843

Fuente: Rendición de cuentas entidades municipales año 2015. Cálculos equipo auditor

En resumen, de los \$4.23 billones generados de utilidad EBITDA, EPM es la que más contribuye con \$2.15 billones, no obstante haber disminuido en \$393.130 millones dicha utilidad, en relación con el año 2014, por las razones ya expuestas. Siguen en su orden en la generación del EBITDA, las empresas de TIC's: Colombia Móvil y UNE EPM Telecomunicaciones, con \$668.439 millones y \$599.217 millones

respectivamente; a pesar de ello, éstas entidades presentan márgenes EBITDA inferiores al 28%, que incluso están por debajo de los alcanzados por sus homologas de Telefónica de Pereira (45.0%) y Edatel (43.2%).

Igualmente contribuye de manera importante, las empresas del sector de servicios públicos como ESSA y CHEC, las cuales lograron EBITDA's al cierre

de la vigencia 2015 por \$190.918 millones y \$135.500 millones respectivamente, con comportamientos diametralmente opuestos, pues mientras la primera obtuvo un incremento de \$41.649 millones, la segunda presentó una disminución de \$29.694 millones.

Aguas de Malambo, en forma recurrente ha venido presentando

cifras negativas en su EBITDA, para el 2015 registró una pérdida EBITDA de \$785 millones, con el atenuante que el patrimonio al 2014 era de \$18.096 millones y al 2015 fue de \$7.027 millones, es decir, que los resultados impactaron negativamente el capital de esta empresa, evidenciando problemas estructurales al interior de la misma.

2.2 Estructura de caja

Es una metodología de análisis que permite determinar cómo se ha destinado el flujo de caja que produce la operación de un negocio, entendido este como el Flujo de Caja Bruto (FCB).

El FCB se define como el EBITDA después de impuestos. Sin embargo, se han incluido los ingresos y gastos no inherentes a la actividad que implican movimiento de caja, que en general, se producen como consecuencia de decisiones empresariales que afectan el patrimonio de una empresa.

Sobre este FCB ejercen presión inmediata, y en su orden: el incremento del capital de trabajo neto operativo (KTNO), los intereses de la deuda y las transferencias de excedentes. Cubiertos estos

compromisos, el saldo restante se define como la caja disponible para atender inversiones en reposición y expansión, y el abono a capital de la deuda financiera. Se espera que el saldo sea positivo, pues de no serlo, la empresa debería recurrir a fuentes alternativas de financiación para cubrirlo (aportes de capital, deuda financiera o venta de activos).

En últimas, esta variable ilustra qué tanta caja genera la empresa para atender dos compromisos de vital importancia, asociados con la sostenibilidad y el potencial de crecimiento de la misma, como son la inversión en activos y la atención del compromiso de abono a capital de la deuda financiera.



Cuadro 36.

Estructura de caja 2015
(cifras en millones de pesos)

Concepto	Total
EBITDA	4.239.548
Ingresos por Transferencias	269.120
Otros Ingresos Efectivos No Inherentes	1.335.754
Otros Egresos Efectivos No Inherentes	-872.265
Impuestos	-467.270
Flujo de Caja Bruto (FCB)	4.504.887
Variación KTNO	-786.969
Intereses	-875.648
Dividendos	-1.211.831
Disponible para Inversión y Abono a Capital	1.630.439

Fuente: Rendición de cuentas entidades municipales año 2015. Cálculos equipo auditor

El flujo de caja bruto al cierre del 2015 ascendió a \$4.50 billones, impulsado especialmente por la utilidad EBITDA de \$4.23 billones, básicamente por los grupos de servicios públicos y TIC's con \$2.65 billones y \$1.45 billones respectivamente.

Del flujo de caja generado (\$4.50 billones), el 26.9% se destinó al pago de dividendos (\$1.21 billones), el 19.4% (\$875.648 millones) a cubrir el saldo neto por la diferencia en cambio

relacionada con la deuda, y el 17.5% (\$786.969 millones) para financiar los requerimientos en materia de capital de trabajo, dejando un disponible de inversión y abono a capital de \$1.63 billones para la vigencia 2016. A continuación, se puede apreciar la generación del flujo de caja por los diferentes grupos del conglomerado Municipal.

Cuadro 37.

Estructura de caja por grupos 2015
(cifras en millones de pesos)

Concepto	Educación	Salud	TIC	Transporte	Otras Entidades	Servicios Públicos
EBITDA	-52.669	16.081	1.451.047	144.454	26.344	2.654.291
Ingresos por Transferencias	86.561	15.019	0	0	167.540	0
Otros Ingresos Efectivos No Inherentes	3.250	9.356	150.405	154.892	9.577	1.008.274
Otros Egresos Efectivos No Inherentes	-47	-17.092	-232.380	-19.835	-936	-601.975
Impuestos	0	0	-116.373	0	-2.182	-348.715
Flujo de Caja Bruto (FCB)	37.095	23.364	1.252.699	279.511	200.343	2.711.875
Variación KTNO	-4.018	-160.155	160.766	17.916	66.448	-867.926
Intereses	-405	-116	-194.151	-239.412	-1.599	-439.965
Dividendos	0	0	-75.787	-7.635	0	-1.128.409
Disponible para Inversión y Abono a Capital	32.672	-136.907	1.143.527	50.380	265.192	275.576

Fuente: Rendición de cuentas entidades municipales año 2015. Cálculos equipo auditor

En conclusión, las partidas más influyentes de la estructura de caja, les correspondieron a los grupos de servicios públicos y TIC's; el disponible para inversión y abono a capital de estos dos grupos fue \$1.41 billones; con la diferencia que mientras en servicios públicos el disponible fue \$275.576 millones y distribuyó dividendos por \$1.12 billones, en las TIC's su saldo fue de \$1.14 billones y sólo pagaron \$75.787 millones en dividendos.

Gestión financiera Municipio de Medellín: se mide con base en indicadores presupuestales², en razón a su naturaleza y objeto social, el cual está obligado a generar rentabilidad social bajo criterios de eficiencia y eficacia en la administración de los recursos, a través de la gestión del presupuesto (ingresos y gastos), instrumento financiero que posibilita cumplir las metas del plan de desarrollo, enfocadas a proporcionar crecimiento, sostenibilidad y bienestar a la población municipal, benefactora de los réditos de la gestión pública.

² Los datos utilizados en el cálculo de los indicadores se extraen de la información presupuestal, excepto el valor de las rentas por cobrar que se tomó de la información del balance general del quinquenio 2011-2015.





Cuadro 38.

Indicadores gestión financiera Municipio de Medellín 2011-2015

Indicadores	Indicadores	Años					Variación 2015-2014
		2011	2012	2013	2014	2015	
Eficiencia en el recaudo	(Total rentas pendientes de cobro en el periodo / Total rentas recaudadas en el periodo) x 100	18,7	18,0	19,6	16,4	15,6	-0,84
Autonomía financiera	(Ingresos propios ejecutados / Total rentas recaudadas) x 100	28,2	34,5	30,4	19,8	26,4	6,60
Cantidad de recursos destinados al servicio de la deuda	(Gastos por amortización y costos deuda / Recaudos ingresos propios) x 100	2,0	3,3	3,7	3,9	3,8	-0,10
Variación marginal del recaudo real	(Recaudo de las rentas vigencia analizada / Recaudo de las rentas año anterior -1) x 100	108,3	96,5	118,8	133,1	80,4	-52,74
Sostenibilidad fiscal	Ingresos totales - (créditos + capitalizaciones + venta de activos) - Gastos totales - (intereses + amortizaciones)	228.953	417.644	140.633	501.349	471.267	-30.082
Carga tributaria per cápita	Recaudo total ingresos tributarios / Población total municipal	424.853	434.581	483.729	428.004	433.922	5.918
Grado de dependencia	(Transferencias recibidas / Total ingresos) x 100	71,9	65,0	69,6	80,2	73,6	-6,60
Inversión con transferencias recibidas	(Transferencias recibidas / Inversión) x 100	60,7	66,0	59,9	75,0	62,3	-12,64
Efectividad en el manejo de la caja	(Ingresos financieros a corto plazo / Total ingresos) * 100	1,8	2,3	1,8	1,5	2,5	0,95
Capacidad de generar ahorro corriente a través de recursos propios	Recursos propios - Gastos de funcionamiento - Servicio de la deuda	829.890	784.841	1.034.987	960.842	1.012.803	51.961
Índice de solvencia	(Intereses pagados y causados periodo anterior / Ahorro operacional) x 100	2,4	3,2	2,8	6,5	6,4	-0,15
Indicador de sostenibilidad	(Saldo deuda periodo actual / Total recursos propios) x 100	35,8	36,5	60,0	52,0	56,2	4,26
Indicador de endeudamiento con base en el superávit primario	(Sostenibilidad fiscal / Intereses deuda) x 100	1126,8	3284,4	526,3	1141,3	716,7	-424,60
Autofinanciamiento de la inversión	(Ahorro corriente / Inversión ejecutada) x 100	26,8	27,2	28,7	19,8	28,1	8,32
Sostenibilidad de la deuda	(Servicio de la deuda / Ahorro corriente) x 100	3,2	5,2	3,7	6,3	5,8	-0,52
Participación de los intereses de la deuda en los gastos corrientes	(Intereses de la deuda / Total gastos corrientes) x 100	2,4	2,6	5,0	7,9	10,8	2,96
Financiación del funcionamiento con ingresos corrientes	(Gastos de funcionamiento / Ingr. Corrientes - SGP) x 100	34,7	32,2	28,7	33,5	32,2	-1,26
Funcionamiento per cápita	(Gastos de funcionamiento / Población total Municipio) x 100	192.094	167.458	178.674	191.426	213.121	21.695
Inversión per cápita	(Gastos de inversión / Población total) x 100	1.306.093	1.207.400	1.492.700	1.973.684	1.519.295	-454.389

Fuente: Rendición de cuentas Municipio de Medellín 2011-2015. Cálculos equipo auditor

La eficiencia en el recaudo decreció 0.84 puntos porcentuales con relación al resultado del año 2014, lo cual es importante porque las rentas por cobrar pierden peso frente a los recaudos de las dos principales fuentes de recursos propios de la municipalidad (predial e industria y comercio), es decir, se presentó una mejoría en el recaudo; situación que es favorable porque permite tener mayor cantidad de recursos líquidos para atender los gastos de funcionamiento, deuda e inversión.

En los indicadores de autonomía financiera (26.4%) y grado de dependencia (7.36%), se observó que mientras el primero creció 6.6 puntos porcentuales, el segundo disminuyó a este mismo ritmo (6.6 puntos porcentuales), situación que se explica en las condiciones normales en la composición de los recursos (fuentes de financiación) de la entidad del año 2015, debido a que en la vigencia 2014 se presentó un recaudo no usual por la transformación de UNE-Millicom, con lo que se incrementó notablemente (\$1.4 billones) los ingresos provenientes de hechos ajenos a la gestión interna del Municipio.

Los indicadores de nivel de endeudamiento, capacidad de pago, sostenibilidad fiscal y deuda, solvencia y generación de ahorro corriente, muestran resultados que están dentro de los parámetros establecidos en la

Ley 358 de 1997, permitiendo el cumplimiento de las obligaciones adquiridas con deuda.

El indicador de autofinanciamiento de la inversión con recursos propios presentó un crecimiento de 8.32 puntos porcentuales, que obedece a la disminución normal del peso relativo que tenían los recursos recibidos de terceros en el desarrollo de los programas de inversión (80%), por cuanto en la vigencia 2015, no se tienen recursos extraordinarios (excepto lo que anualmente se reciben por excedentes de EPM), provenientes de actividades ajenas al desarrollo del objeto social municipal.

No obstante, en el incremento en la autofinanciación de la inversión con recursos propios, es importante resaltar, que alrededor del 70% de la inversión socioeconómica que realizó el Municipio, se soportó en fuentes de financiación ajenas a la generación interna de recursos.

El indicador de efectividad en el manejo de la caja presentó un incremento de 0.95 puntos porcentuales, situación que, si bien es positiva, no es lo más adecuado para una entidad como el Municipio de Medellín, que antes de generar rendimientos financieros por recursos depositados en entidades financieras, debe aplicarlos para lograr el desarrollo socioeconómico de la población.



Contraloría
General de Medellín
¡Con tu participación, Medellín crece!

GESTIÓN PRESUPUESTAL

Estado de las Finanzas Municipio de Medellín y entidades descentralizadas 2015

El presupuesto es el instrumento para el cumplimiento de los planes y programas de desarrollo económico y social, que se ejerce por medio de un proceso mediante el cual se estiman las entradas y salidas de recursos para una vigencia, en aras de lograr dichos objetivos.



Contraloría
General de Medellín
¡Con tu participación, Medellín crece!



Contraloría
General de Medellín
¡Con tu participación, Medellín crece!

**¡Con tu participación,
Medellín crece!**

Gestión presupuestal

Esta herramienta de manejo financiero es especialmente útil en la planeación y control de las operaciones de una empresa y sirve como apoyo para la toma de decisiones de operación, inversión y financiación.

En la evaluación del presupuesto se identifican los logros de la administración en una vigencia fiscal, comparando los resultados con sus cifras proyectadas, de tal suerte que a través de las observaciones formuladas por el ente Fiscalizador, la

Administración pueda subsanar las falencias con la implementación de acciones, de tipo preventivo y/o correctivo.

La Contraloría General de Medellín por mandato legal, evalúa la gestión presupuestal de las entidades sujetas de control y para ello califica seis variables a saber: preparación, elaboración, presentación, aprobación, modificación y ejecución; con lo cual emite su concepto.



3. Gestión presupuestal

3.1 Ejecución presupuestal de ingresos y gastos año 2015

Cuadro 39.

Ejecución presupuestal de ingresos y gastos año 2015
(cifras en millones de pesos)

Grupo	Entidad	Disponibilidad Inicial	Ingresos 2015			Total	Funcional	Inversión	Egresos 2015			Total
			Ingresos Corrientes	Recursos de Capital	Otros Ingresos				Servicio de la Deuda	Operación Comercial	Gastos	
Central	Municipio de Medellín	0	2.563.392	1.748.755	530.226	4.842.373	525.198	3.744.033	131.169	0	0	4.400.400
	Total	0	2.563.392	1.748.755	530.226	4.842.373	525.198	3.744.033	131.169	0	0	4.400.400
	Entidades	0	125.903	26.568	0	152.471	5.951	118.483	20.882	0	0	145.118
	del Transp.	283.239	138.746	5.334	427.379	16.605	228.507	0	988	0	0	246.109
Del Ente Central	Instituto de Desarrollo Urbano -EDU-	0	8.299	44.525	139.752	187.576	10.045	174.192	0	0	0	184.237
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	3.744	6.970	333	881	11.328	6.622	41	0	0	0	7.708
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	0	3.251	0	0	3.251	654	2.296	0	0	0	2.950
	Museo Casa de la Memoria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicios Públicos	Total	286.983	282.669	76.820	140.633	787.005	39.876	523.618	20.882	2.043	0	586.120
	Empresas Públicas de Medellín ESP	2.048.263	6.299.782	5.992.839	0	14.340.884	2.196.596	5.451.410	1.506.688	4.655.184	0	13.809.878
	EMVARIAS ESP	47.591	145.25	85.793	0	278.509	33.918	31.809	0	116.282	0	181.989
	Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	40.848	616.451	89.559	0	746.858	202.027	51.550	117	460.095	0	713.769
Transporte	Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	18.081	179.881	28.783	0	226.745	49.358	13.941	6.445	139.910	0	209.654
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	56.484	523.880	88.406	0	668.470	104.339	80.112	15.234	444.417	0	644.102
	Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	85.996	906.04	162.916	0	1.156.106	151.455	147.782	33.386	776.889	0	1.109.512
	Empresas Públicas de Oriente S. A. ESP	5.404	1.417	257	152	7.230	354	0	823	0	0	1.177
Otras Entidades	Agua de Urbabá S. A. ESP	24.383	26.277	9.426	0	60.036	3.128	18.665	2.554	22.842	0	46.989
	Agua Nacional EPM S. A. ESP	484.622	21	372.579	0	857.222	58.449	317.336	0	8.100	0	383.885
	Agua de Occidente S. A. ESP	1.801	7.515	2.713	0	12.029	1.767	4.407	603	3.640	0	10.417
	Agua de Oriente Antioqueño S. A. ESP	5.692	1.668	0	0	7.360	632	557	0	7.814	0	1.730
Salud	Agua de Mámbao S. A. ESP	5.675	18.103	1.555	0	23.334	2.334	2.318	0	0	0	12.263
	Total	2.819.730	8.713.994	6.334.882	152	18.365.788	2.804.357	6.119.887	1.565.027	6.636.117	0	17.125.388
	Metro de Medellín Ltda	429.572	616.516	439.468	0	1.484.556	302.924	449.072	166.547	0	0	915.543
	Terminales de Transporte de Medellín S. A	12.881	29.894	588	0	43.403	6.222	4.615	0	20.044	0	30.861
Educación	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	0	9.804	2.464	0	12.268	1.926	7.460	0	0	0	9.388
	Metroplus S. A.	62.523	24.120	0	0	86.643	8.092	97.227	0	0	0	105.319
	Total	504.976	680.374	441.520	0	1.626.870	319.164	588.374	166.547	20.044	0	1.054.129
	Hospital General de Medellín ESE	184.370	68.053	85.127	0	337.550	136.655	33.099	0	56.968	0	226.722
Salud	MetroSalud ESE	14.859	227.224	5.454	0	247.537	208.400	15.291	0	34.613	0	258.304
	Corporación Hospital Infantil Concepción de Medellín	3.754	13.444	2.408	0	19.606	15.936	1.429	0	1.561	0	18.926
	Total	202.983	308.721	92.989	0	604.693	360.991	49.819	0	93.142	0	503.952
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	12.056	12.939	0	0	24.995	69.702	52.677	0	0	0	122.279
	Institución Universitaria Tecnológico Pascual Bravo	0	154.281	20.851	0	175.132	126.597	26.380	3.038	0	0	156.015
	Institución Universitaria Colegio Mayor de Antioquia	0	21.402	102.672	0	124.074	8.868	12.091	0	88.792	0	109.751
	Agencia para la Educación Superior "SAPIENCA"	0	4.966	145.806	0	150.772	1.739	130.839	0	0	0	132.578
Otras Entidades	Total	298.739	141.428	145.806	0	585.973	206.906	221.887	3.038	88.792	0	520.623
	Fonamed	0	160.250	108.320	0	268.570	2.359	160.064	7.033	0	0	169.456
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	0	80.060	671	0	80.731	16.453	1.845	10.004	56.535	0	84.637
	Empresa para la seguridad Urbana -ESU-	53.131	177.617	671	0	231.419	10.257	186.258	0	7.856	0	204.369
Otras Entidades	Total	7.422	35.992	16	0	42.830	4.528	6.542	56	31.809	0	42.938
	Metroparques	0	41.503	24.420	0	65.923	20.334	39.136	0	0	0	56.470
	Telmedellín	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	EPM Inversiones S. A.	11.659	0	186.107	0	197.766	103.442	89.592	0	0	0	195.034
Otras Entidades	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	0	1.374	8.111	13.632	23.117	2.475	18.133	0	0	0	20.608
	APEV	0	18.046	2.107	100	20.853	18.736	0	0	0	0	18.736
	Fundación EPM	12.288	32.219	942	0	45.450	2.453	35.260	0	0	0	37.713
	Agencia para las alianzas público privadas -APP	0	1.751	467	0	2.218	1.282	550	0	0	0	1.832
TOTAL	Total	84.701	548.612	331.161	21.318	985.992	162.319	537.178	17.096	96.200	0	832.793
	Total	3.899.373	13.396.601	9.667.555	838.135	27.801.664	4.438.811	11.754.696	1.903.559	6.936.338	0	25.033.404

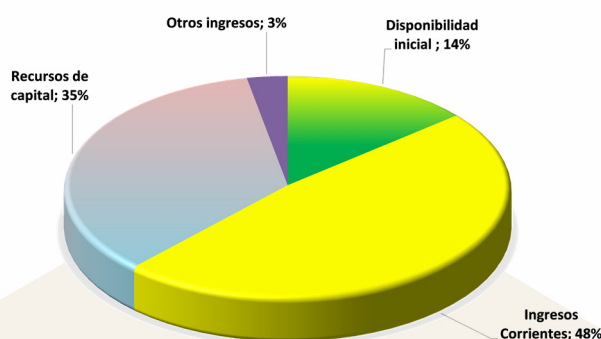
Fuente: Rendición de cuentas entidades municipales año 2015. Cálculos equipo auditor

Nota: la columna "Disponibilidad Inicial" que registre cero es porque el concepto no aplica para la entidad, dado que no está sujeta al Decreto 115 de 1996

En este factor se excluyeron las seis empresas del grupo TIC's, toda vez que el régimen presupuestal que les aplica, difiere de las normas presupuestales públicas.

Los ingresos del conglomerado municipal se distribuyen así: 14% (\$3.89 billones) disponibilidad inicial, 48% (\$13.39 billones) ingresos corrientes, 35% (\$9.66 billones) recursos de capital y el 3% (\$838.135 millones) otros ingresos.

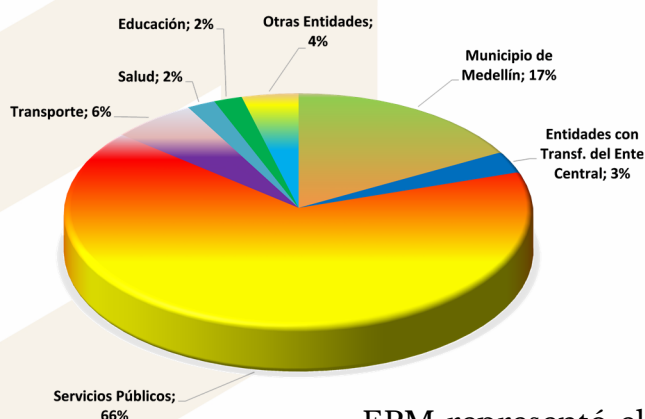
Gráfico12 Participación de los agregados de ingresos en el total del conglomerado municipal



Del total de ingresos recaudados se destaca los obtenidos por el grupo servicios públicos con \$18.36 billones, Municipio de Medellín \$4.84 billones y transporte \$1.62 billones, que en conjunto representan el 90% (\$24.82 billones) del total de los ingresos.

La participación de los sectores en la conformación general de los recaudos se ilustra en la siguiente gráfica.

Gráfico13 Participación de los ingresos por grupos



EPM representó el 52% (\$14.34 billones) del consolidado de ingresos y el 78% del



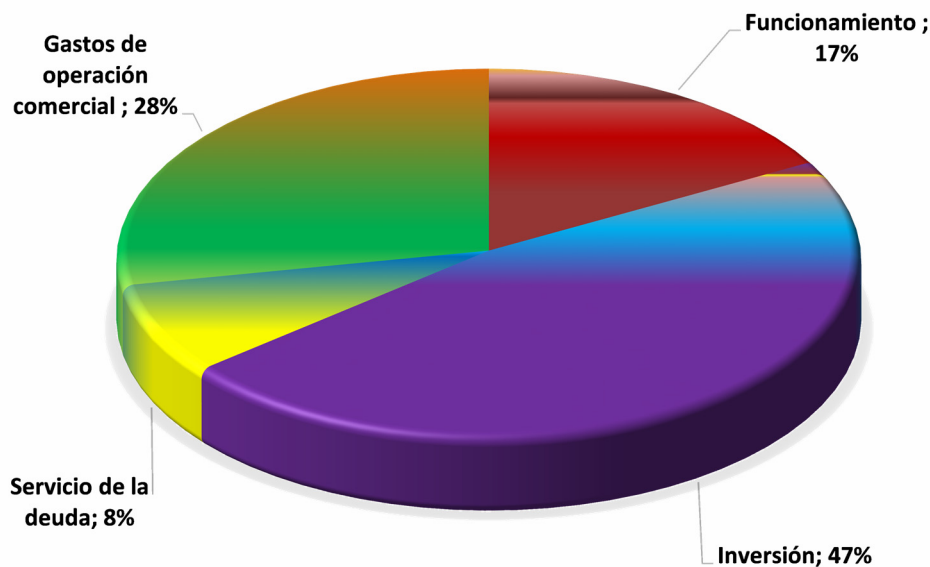
grupo servicios públicos; igualmente sobresale en éste grupo, la Electrificadora de Santander con una contribución del 6% (\$1.15 billón). Por su parte el Metro participó con el 91% (\$1.48 billones) en el grupo transporte.

Los ingresos corrientes por \$13.39 billones son los más representativos, destacándose en estos el grupo de servicios públicos y Municipio de Medellín, los cuales constituyen el 84% (\$11.27 billones).

Los recursos de capital participaron en un 35% (\$9.66 billones) del consolidado de ingresos y es la segunda fuente de financiación de las entidades. Se resalta el incremento de \$1.2 billones en relación con los registrados en 2014, explicado por el aumento de \$2.23 billones en Empresas Públicas de Medellín y la disminución de \$1.41 billones en el Municipio de Medellín.

Gráfico14

Participación de los agregados de gastos en el total del conglomerado municipal



Los gastos consolidados ascendieron a \$25.03 billones, 47% (\$11.75 billones) corresponden a inversión, 28% (\$6.93 billones) operación comercial, 17% (\$4.43 billones) funcionamiento y 8% (\$1.9 billones) servicio de la deuda.

En la inversión sobresalen EPM con \$5.45 billones para proyectos estratégicos y Municipio de Medellín \$3.74 billones destinados a los programas y proyectos del plan de desarrollo, éstos en conjunto representan el 79% (\$9.19 billones) del total de la inversión del conglomerado municipal.

Se resalta que los gastos de inversión ejecutados en EPM por \$5.45 billones, equivalen al 91% de los ingresos obtenidos por recursos de capital que fueron de \$5.9 billones, existiendo directa dependencia de estos ingresos como fuente de apalancamiento para la inversión. Entre tanto, la inversión del municipio de Medellín se financió con recursos de capital e ingresos corrientes, especialmente de los provenientes del Sistema General de Participaciones (SGP) que por expresa disposición de la constitución y la ley, deben destinarse a salud, educación, saneamiento, deporte, cultura, entre otros.

En los gastos de operación comercial (\$6.93 billones) el grupo servicios públicos participó con el 96% (\$6.63 billones), EPM representó el 70% (\$4.65 billones) de éste y 67% del total de este agregado.

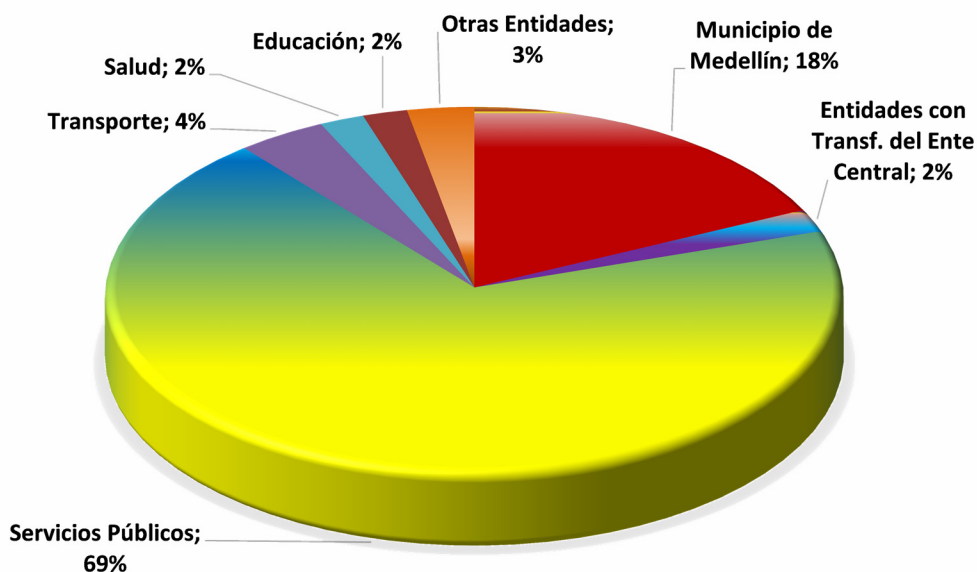
Los gastos de funcionamiento participan con el 17% (\$4.33 billones) del total, el grupo servicios públicos el 65% (\$2.8 billones), siendo EPM el más relevante con el 78% (\$2.19 billones) del total de éste y 51% en el total del agregado. Continúan en orden de importancia el Municipio con \$525.198 millones, salud \$360.991 millones y el grupo de transporte \$319.164 millones, destacándose en este último el Metro con \$302.924 millones.

El servicio de la deuda consolidada ascendió a \$1.9 billones, EPM participó con el 79% (\$1.5 billón), seguido del Metro con \$166.547 millones y el Ente Central con \$131.169 millones.

En resumen, el 91% de los gastos consolidados están representados en los grupos servicios públicos, municipio de Medellín y transporte, tal como se ilustra en el siguiente gráfico:



Gráfico 15 Participación de los gastos por grupos



Municipio de Medellín

Fuentes:

Cuadro 40. Ejecución de ingresos del Municipio de Medellín año 2015
(cifras en millones de pesos)

Entidad	Concepto	Corrientes	De Capital	Otros Ingresos (Fondos Especiales)	Total
Municipio de Medellín	Total	2.563.392	1.748.755	530.226	4.842.373
	Porcentaje de Ejecución	108%	102%	101%	105%
	Porcentaje de Participación	53%	36%	11%	100%

Fuente: Rendición de cuentas Municipio de Medellín año 2015. Cálculos equipo auditor

El Municipio de Medellín superó las metas establecidas en sus ingresos, por ello el nivel de ejecución es

superavitario en cada uno de los agregados, logrando el 105% de ejecución total.

Cuadro 41

Variación de los ingresos del municipio de Medellín 2015-2014 (cifras en millones de pesos)

Entidad	Ingresos Corrientes			Fondos Especiales			Ingresos de Capital		
	2015	2014	% Variac.	2015	2014	% Variac.	2015	2014	% Variac.
Municipio de Medellín	2.563.392	2.392.490	7%	530.226	465.555	14%	1.748.755	3.165.339	-45%

Fuente: Rendición de cuentas Municipio de Medellín año 2015-2014. Cálculos equipo auditor

Los ingresos corrientes representan el 53% del total de ejecución. Crecieron el 7% (\$170.902 millones) en relación con el año 2014, hecho derivado del incremento en los impuestos predial, industria y comercio, sanciones, contribución especial contratos de obra pública y otros ingresos no tributarios.

Los de capital disminuyeron \$1.41 billones en relación al 2014, situación coyuntural porque el Municipio recibió en dicha vigencia recursos de la fusión UNE – MILLICOM, autorizada mediante Acuerdo 17 de 2013.

Los fondos especiales aumentaron 14% (\$64.671 millones), por el incremento en los destinados al Fondo Local de Salud.



Cuadro 42

Fuentes de financiación del municipio de Medellín año 2015
(cifras en millones de pesos)

Concepto	Valor	Participación (%)	
		Origen de las Fuentes Externas e Internas	Origen de la Fuente en Función de lo Misional y No Misional
Fuentes Externas:			No Misional
Excedentes financieros (EPM trasladó \$991.136 millones)	992.926	57%	64%
Transferencias (SGP - Nación \$736.304 millones, Departamento y otras)	827.445		
Otros Recursos del Balance (ingreso de vigencias anteriores)	421.606		
Fondo local de salud	513.280		
Fondo Territorial de Seguridad y Convivencia del Municipio de Medellín - Fonset	12.122		
Subtotal Fuentes Externas	2.767.379	2.767.379	3.101.603
Fuentes Internas:			Misional
Impuestos directos (predial, industria y comercio, recuperación cartera, entre otros)	1.143.295	43%	36%
Ingresos no tributarios (intereses, rentas contractuales, contribución especial, entre otros)	409.378		
Impuestos indirectos (sobretasa gasolina, alumbrado público, obligaciones urbanísticas, entre otros)	183.273		
Fondo de Emergencia y Desastres	3.374		
Fondo Asistencia Técnica Directa Rural - MATDR	1.450		
Ingresos financieros (*)	120.203		
Recursos del balance (superávit, recuperaciones y venta de activos) (*)	191.664		
Dividendos y participaciones (*)	796		
Otros extraordinarios (*)	21.561		
Subtotal Fuentes Internas	2.074.994	2.074.994	1.740.770
Total	4.842.373	100%	

Fuente: Rendición de cuentas Municipio de Medellín año 2015. Cálculos equipo auditor

El municipio de Medellín financió el gasto total en un 57% (\$2.76 billones) con recursos externos, es decir, que no dependen de su gestión directa y 43% (\$2.07 billones) de fuentes internas derivados de la generación propia de recursos.

Las cuatro principales fuentes que concentran el 82% de la financiación del municipio de Medellín son en su orden: transferencias; impuestos

predial, industria y comercio y conexos; excedentes financieros de EPM; y otros recursos del balance y superávit presupuestal del año 2014.

Las transferencias participan en un 27% (\$1.30 billones) en el total de los ingresos, discriminadas así: \$736.304 millones del Sistema General de Participación, \$513.280 millones Fondo Local de Salud (FOSYGA, SGP - Sector Salud, ETESA, entre otros) y \$60.279

millones del Departamento y otras transferencias.

La segunda fuente de financiación son los impuestos predial e industria y comercio y conexos, con un recaudo de \$1.11 billones y una participación del 23% en la ejecución total.

Los excedentes financieros de EPM por \$991.139 millones, se constituyen en la tercera fuente y participan con el 20% del recaudo total. Estos recursos

históricamente han sido fundamentales para la financiación de proyectos en la municipalidad.

La cuarta fuente de financiación está integrada por los otros recursos del balance, contribución especial, obligaciones urbanísticas, superávit presupuestal del 2014, entre otros, ingresos que totalizan \$575.448 millones y representan el 12% del ingreso total.

Usos:

Cuadro 43.

Variación de los gastos del Municipio de Medellín 2015- 2014 (cifras en millones de pesos)

Entidad	Funcionamiento			Inversión			Servicio Deuda		
	2015	2014	% Variac.	2015	2014	% Variac.	2015	2014	% Variac.
Municipio de Medellín	525.198	471.734	11%	3.744.033	4.863.792	-23%	131.169	148.964	-12%

Fuente: Rendición de cuentas Municipio de Medellín año 2015. Cálculos equipo auditor





Los gastos del Ente Central están conformados en un 3% (\$131.169 millones) por deuda pública, 12% (\$525.198 millones) funcionamiento y 85% (\$3.74 billones) inversión. Esta última, orientada a satisfacer las necesidades básicas (educación, salud, recreación, cultura, entre otras) de los medellinenses, a través del cumplimiento de las metas y objetivos del plan de acción, las cuales se enmarcan en las líneas y componentes del Plan de Desarrollo 2012-2015 “Medellín, un Hogar para la Vida”.

Se observan disminuciones del 23% en la inversión y 12% en el servicio de la deuda, y aumento del 11% en el funcionamiento. La inversión decreció \$1.11 billones, porque en el 2014 el municipio de Medellín contó

coyunturalmente con \$1.41 billones recibidos de la fusión de UNE – MILLICOM, y en la vigencia 2015 no se contó con recursos adicionales.

En el año 2015 se generó un superávit de \$441.973 millones, originado por menos niveles de inversión, derivándose un aplazamiento en la entrega de bienes y servicios a la comunidad.

Del total ejecutado en inversión, \$2.81 billones se centralizó en 5 secretarías así:

Educación	\$899.209 millones
Salud	\$607.114 millones
Hacienda	\$515.583 millones
Infraestructura	\$490.834 millones
Inclusión Social	\$297.944 millones

Los gastos de inversión materializan el plan de desarrollo del municipio de Medellín, toda vez que a través de ésta se ejecutan proyectos para el cumplimiento del cometido estatal, propiciando la formación bruta de capital (obras de infraestructura) y de capital social (educación, salud, seguridad, justicia, deporte, cultura, vivienda y hábitat, entre otros). A continuación, se presenta un análisis que correlaciona la aplicación de los recursos en las distintas líneas del plan de desarrollo 2012-2015, a fin de visualizar las prioridades establecidas por el Gobierno Municipal en el cuatrienio 2012-2015.



Cuadro 44. Gastos de inversión en las líneas y componentes del Plan de desarrollo 2012-2015 (cifras en millones de pesos)

Líneas y componentes Plan de Desarrollo 2012-2015 "Medellín, un Hogar para la Vida"	Proyectado cuatrienio	Ejecución Año 2012	Ejecución Año 2013	Ejecución Año 2014	Ejecución Año 2015	Ejecución Acumulada 2012-2015	% Ejecución Acumulada 2012-2015	Participación Acumulada 2012-2015
1. Ciudad que respeta, valora y protege la vida	2.387.210	713.973	980.045	1.166.629	1.049.648	3.910.295	164%	26%
1.1 Seguridad, convivencia, derechos humanos y gobernabilidad	473.933	131.431	161.240	293.605	184.822	771.098	163%	5%
1.2 Medellín, ciudad saludable para la vida	1.328.178	419.151	572.634	563.631	619.701	2.175.117	164%	14%
1.3 Arte y cultura ciudadana para la vida y la convivencia	242.346	71.602	105.177	147.908	114.543	439.230	181%	3%
1.4 Deporte y recreación	342.753	91.789	140.994	161.485	130.582	524.850	153%	3%
2. Equidad, prioridad de la sociedad y del gobierno	5.548.725	1.403.146	1.624.210	2.137.995	1.613.093	6.778.444	122%	45%
2.1 Medellín, educada para la vida y la equidad	3.014.095	856.381	898.559	1.228.365	884.633	3.867.938	128%	26%
2.2 Seguridad alimentaria	338.001	109.381	115.880	115.127	130.617	471.005	139%	3%
2.3 Bienestar e inclusión social	308.413	95.899	105.548	193.874	145.157	540.478	175%	4%
2.4 Medellín ciudad de niños, niñas y adolescentes	446.793	133.173	129.320	149.017	158.996	570.506	128%	4%
2.5 Vivienda y hábitat: derechos por la vida digna y la equidad	1.441.423	208.312	374.903	451.612	293.690	1.328.517	92%	9%
3. Competitividad para el desarrollo económico con equidad	2.524.043	445.401	562.412	1.157.700	684.925	2.850.438	113%	19%
3.1 Desarrollo empresarial	228.025	63.315	54.840	73.961	82.243	274.359	120%	2%
3.2 Desarrollo urbano para la competitividad	2.206.278	348.427	473.769	1.048.270	573.455	2.443.921	111%	16%
3.3 Medellín ciudad conectada con el mundo	89.740	33.659	33.803	35.469	29.227	132.158	147%	1%
4. Territorio sostenible: ordenado, equitativo e incluyente	590.237	190.277	200.565	201.540	203.844	796.226	135%	5%
4.1 Oferta natural	125.542	42.341	47.886	45.387	40.664	176.278	140%	1%
4.2 Aprovechamiento responsable de los recursos naturales	36.859	19.704	36.059	37.528	38.007	131.298	356%	1%
4.3 Territorio equitativo y ordenado	427.836	128.232	116.620	118.625	125.173	488.650	114%	3%
5. Legalidad, legitimidad e institucionalidad para la vida y la equidad	445.293	136.526	241.115	199.928	192.633	770.102	173%	5%
5.1 Buen gobierno y transparencia	252.696	83.486	155.308	97.436	105.582	441.812	175%	3%
5.2 Sociedad participante	165.715	51.998	78.525	81.449	80.831	292.803	177%	2%
5.3 La ciudad conversa y se articula con la región	2.880	460	695	738	792	2.685	93%	0.02%
5.4 Medellín ciudad inteligente	24.002	582	6.587	20.305	5.328	32.802	137%	0.2%
Total	11.495.508	2.889.323	3.608.347	4.863.792	3.744.043	15.105.505	131%	100%

Fuente: Rendición cuenta municipio de Medellín 2012- 2015. Cálculos equipo auditor



El plan de desarrollo 2012-2015 inicialmente se programó por \$11.49 billones, al finalizar el periodo su ejecución fue de \$15.10 billones, superior en un 31% a lo programado. Las líneas de mayor trascendencia son: línea 2 “*Equidad, prioridad de la sociedad y del gobierno*” \$6.77 billones; línea 1 “*Ciudad que respeta, valora y protege la vida*” \$3.91 billones; línea 3 “*Competitividad para el desarrollo económico con equidad*” \$2.85 billones; que en conjunto concentran 90% (\$13.53 billones) de lo invertido.

En la línea 2 “*Equidad, prioridad de la sociedad y del gobierno*” los componentes más relevantes fueron: *Medellín, educada para la vida y la equidad*, en el que la sumatoria de lo invertido en los proyectos que la conforman fue de \$3.86 billones, *igualmente el componente Vivienda y hábitat: derechos por la vida digna y la equidad*, con inversión de \$1.32 billón.

En la línea 3 “*competitividad para el desarrollo económico con equidad*”, se

resalta el componente: desarrollo urbano para la competitividad con inversión acumulada de \$2.44 billones en sus diferentes proyectos que lo conforman. Se destaca entre otros proyectos el *alumbrado público* con una inversión de \$243.450 millones y *Metroplús Fase 2 y Fortalecimiento de su operación* por \$182.014 millones, Construcción puente calle 93-94 con inversión de \$175.038 millones.

Al efectuar un análisis con una visión de conjunto de los componentes que mayores recursos ejecutaron en el cuatrienio 2012-2015, se observó que salud y educación se constituyen en los referentes más importantes, toda vez que en estas necesidades básicas de la población se invirtió el 40% (\$6.04 billones), tal como se observó en los componentes “1.2 - *Medellín, ciudad saludable para la vida*” (Línea 1) que ejecutó \$2.17 billones y “2.1 - *Medellín, educada para la vida y la equidad*” (Línea 2) con \$3.87 billones.



Cuadro 45.
Fuentes de financiación del plan de desarrollo 2012-2015

(cifras en millones de pesos)

Fuentes de Financiación del Plan de Desarrollo	Aplicaciones 2012-2015	% Partic.	Ejecución Acumulada Plan de Desarrollo 2012-2015
Transferencias de la Nación	4.570.300	40%	11.361.462
Excedentes Financieros EPM	3.705.305	33%	
Otros Ingresos Extraordinarios UNE- MILLICOM	1.420.612	13%	
Recursos del Crédito	485.687	4%	
Otras Fuentes de Financiación	1.179.558	10%	
Total	11.361.462	100%	

Fuente: Rendición de cuentas Municipio de Medellín 2012-2015. Cálculos equipo auditor

La ejecución del plan de desarrollo 2012-2015 en el cuatrienio, se financió en un 40% (\$4.57 billones) con las transferencias de la Nación, 33% (\$3.70 billones) excedentes financieros de EPM y 13% (\$1.42 billones) con recursos que ingresaron en la vigencia 2014 de la transformación UNE-MILLICOM, es decir, el 85% (\$9.70 billones) de la inversión se sufragó con recursos externos que no implicaron para el

Ente Central ningún tipo de carga financiera.

Cumplimiento de los límites en los gastos de funcionamiento – Ley 617 de 2000: El municipio de Medellín cumplió los límites de gastos de funcionamiento establecidos en la Ley 617 de 2000, en el año 2015 se ubicó en el 40% con respecto a los ingresos corrientes de libre destinación.





Empresas Públicas de Medellín

Fuentes:

Cuadro 46.

Variación de los ingresos EPM 2015 – 2014

(cifras en millones de pesos)

Entidad	Disponibilidad Inicial		Ingresos corrientes		Recursos de Capital	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Empresas Públicas de Medellín ESP	2.048.263	1.059.110	6.299.782	5.825.408	5.992.839	3.756.537
Variación	989.153		474.374		2.236.302	
	93%		8%		60%	

Fuente: Rendición de cuentas EPM 2015-2014. Cálculos equipo auditor

Empresas Públicas de Medellín en 2015 obtuvo ingresos por \$14.34 billones, cumpliendo un 92% la meta programada. Los corrientes representaron el 44% (\$6.29 billones), los de capital 42% (\$5.99 billones) y 14% (\$2.04 billones) disponibilidad inicial.

Los ingresos corrientes por \$6.29 billones, están conformados por: venta de servicios energía y gas \$5.48 billones, acueducto y alcantarillado \$736.921 millones, servicios informáticos y otros \$46.102 millones y comercialización de bienes \$36.347 millones. Los ingresos corrientes si bien son los más representativos, fueron los de menor crecimiento en 2015, en tanto la disponibilidad inicial y los recursos de

capital reflejan un crecimiento notable.

Los recursos de capital se ejecutaron en un 87% (\$5.99 billones), de los cuales \$2.05 billones provienen de diferentes modalidades de crédito, así: emisión de bonos locales \$630.000 millones, créditos de tesorería \$586.008 millones, créditos BBVA \$280.000 millones, crédito transitorio otorgado por EPM inversiones \$150.000 millones, estos dos últimos para el proyecto Ituango; crédito BID \$239.057 millones para la Planta de Tratamiento Aguas Residuales de Bello, entre otros. Además, \$445.235 millones corresponden a dividendos recibidos de las subsidiarias.

Usos:

Cuadro 47.

Variación de los gastos EPM 2015-2014 (cifras en millones de pesos)

Entidad	Funcionamiento		Inversión		Servicio de la Deuda		Gastos de Operación Comercial	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Empresas Públicas de Medellín ESP	2.196.596	1.979.294	5.451.410	2.252.563	1.506.688	1.040.812	4.655.184	3.320.123
Variación	217.302		3.198.847		465.876		1.335.061	
	11%		142%		45%		40%	

Fuente: Rendición de cuentas EPM 2015-2014. Cálculos equipo auditor

Empresas Públicas ejecutó en 2015 el 90% (\$13.81 billones) de los gastos programados. Estos crecieron 61% (\$5.21 billones) en relación al año 2014, destacándose los aumentos en la inversión y comercialización.

Del total de gastos, el 39% corresponde a inversión, 34% comercialización y producción, 16% funcionamiento y 11% servicio de la deuda.

En los gastos de funcionamiento (\$2.19 billones) se incluye \$991.139 millones de transferencias giradas al municipio de Medellín, valor que constituye el 45% del total de este agregado.

Los gastos de comercialización y producción fueron de \$4.65 billones, equivalen al 34% del total de gastos realizados por la empresa, estos crecieron el 40% (\$1.33 billones), incremento originado básicamente en factores exógenos, como el fenómeno

del niño, que obligó a la generación térmica, con mayores costos, la devaluación del peso frente al dólar, que encareció los insumos; además, el incremento en los precios cotizados en la bolsa de energía.

De la inversión realizada en 2015 por \$5.45 billones un 39% (\$2.11 billones) se destinó a préstamos a sus filiales, de los cuales \$2.01 billones fueron concedidos a EPM Chile, así mismo, el 38% (\$2.06 billones) se destinó en infraestructura para proyectos de aguas, generación, transmisión y distribución de energía, gas e inversiones institucionales.

Los proyectos de infraestructura que mayores recursos ejecutaron fueron orientados a la generación en Ituango con el 63% (\$1.28 billones) y en transmisión y distribución el 5% (\$111.141 millones) en Nueva Esperanza.



En relación con las inversiones patrimoniales realizadas en 2015 por \$950.261 millones, se destinó (\$946.052 millones) a la capitalización de EPM Chile, para la compra de Aguas de Antofagasta.

El servicio de la deuda representó el 11% (\$1.50 billones) del gasto total, 78% (\$1.18 billones) corresponden a deuda externa y 22% (\$326.296 millones) interna. Se amortizó \$845.219 millones y se canceló intereses y comisiones por \$661.469 millones.

Metro de Medellín

Fuentes:

Cuadro 48.

Variación de los ingresos del Metro 2015-2014 (cifras en millones de pesos)

Entidad	Disponibilidad Inicial		Ingresos corrientes		Recursos de Capital	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Metro de Medellín	429.572	322.987	616.516	646.914	438.468	393.280
Variación	106.585		-30.398		45.188	
	33%		-5%		11%	

Fuente: Rendición de cuentas Metro 2015-2014. Cálculos equipo auditor

Los ingresos del Metro tienen dos connotaciones, los que generan flujo de efectivo derivados de su operación comercial y los que no afectan la caja, originados en la Ley de Metros (sobretasa a la gasolina y renta de tabaco). El 42% (\$616.516 millones) corresponden a los corrientes, 29% (\$438.468 millones) recursos de capital y 29% (\$429.572 millones) disponibilidad inicial.

Los ingresos corrientes disminuyeron 5% (\$30.398 millones) comparados con los del año 2014, por el decrecimiento en el recaudo de la sobretasa a la gasolina y los aportes por convenios. Los recursos de capital en la vigencia 2015 reflejan un incremento neto del

11% (\$45.188 millones) en relación con los registrados en 2014, situación que se deriva básicamente por los aumentos de \$58.000 millones en los recursos del crédito interno y \$2.694 millones en el externo, los rendimientos financieros por \$9.289 millones y otros ingresos de capital con \$19.696 millones, en tanto los recursos del balance se disminuyeron en \$44.491 millones.

La disponibilidad inicial creció 33% (\$106.585 millones) respecto al año 2014, lo que significa que la entidad contó con mayor disponibilidad de recursos generados en vigencias anteriores.

Usos:

Cuadro 49.

Variación de los gastos del Metro 2015-2014 (cifras en millones de pesos)

Entidad	Funcionamiento		Inversión		Servicio de la Deuda		Gastos de Operación Comercial	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Metro de Medellín Ltda	302.924	244.222	449.072	214.329	166.547	155.018	0	0
Variación	58.702		234.743		11.529		N/A	
	24%		110%		7%			

Fuente: Rendición de cuentas Metro 2015-2014. Cálculos equipo auditor

Los gastos en el año 2015 se distribuyeron así: 33% (\$302.924 millones) en funcionamiento, 49% (\$449.072 millones) inversión y 18% (\$166.547 millones) servicio de la deuda.

Los gastos se incrementaron 50% (\$304.974 millones) con relación al 2014, derivado del aumento en un 110% (\$234.743 millones) de la inversión y 24% (\$58.702 millones) funcionamiento.

En la inversión sobresale la ejecución de proyectos como: el corredor de Ayacucho por \$318.066 millones, compra de trenes adicionales \$49.302 millones, reperfiladora de rieles \$12.145 millones, compra de buses articulados \$12.118 millones, adquisición de trenes \$5.906 millones, señalización norte \$5.697 millones y adecuaciones Puesto Central de Comunicaciones \$5.174 millones.

El servicio de la deuda registrado fue de \$166.547 millones, de éstos el 15% (\$25.556 millones) implicó erogaciones de efectivo, en atención de las obligaciones derivadas de los créditos adquiridos con la banca nacional (Bancolombia, Occidente y Bogotá), destinados a financiar la compra de unidades de trenes, construcción de la extensión de la línea férrea al Sur del Valle de Aburrá y sistema de recaudo, control y comunicación.

El 85% (\$140.991 millones) del servicio de la deuda no generó salida de efectivo para la Entidad, toda vez que se cubre con los recaudos de la sobretasa a la gasolina y renta del tabaco, de conformidad con las leyes de Metro (Leyes 86 de 1989 y 310 de 1996) y el acuerdo de pago suscrito con la Nación el 21 de mayo de 2004.



3.2 Situación presupuestal histórica

Cuadro 50.

Comportamiento histórico de la situación presupuestal 2011-2015
(cifras en millones de pesos)

Grupo	Entidad	Comportamiento de la Situación Presupuestal				
		2011	2012	2013	2014	2015
Central	Municipio de Medellín	374.462	358.348	422.187	538.893	441.973
	Total Central	374.462	358.348	422.187	538.893	441.973
Entidades con Transf. Del Ente Central	Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	4.510	4.477	29.809	55.466	7.355
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	283.269	189.163	330.782	285.871	181.270
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	2.074	2.784	8.643	5.737	8.339
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	1.431	4.890	4.470	3.549	3.620
	Museo Casa de la Memoria	0	0	0	0	301
	Total Entidades Con Transf. Del Ente Central	291.284	201.314	373.704	394.442	200.885
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín ESP	809.522	1.354.670	1.059.109	2.048.263	531.006
	EMVARIAS ESP	145.847	120.049	46.809	84.822	96.520
	Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	55.619	22.657	22.890	40.850	33.069
	Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	5.589	25.139	26.072	18.081	17.091
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	12.545	44.934	60.868	56.486	24.368
	Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	156.049	180.111	92.955	132.357	45.594
	Empresa Públicas de Oriente S.A ESP	575	-286	5.449	5.365	6.053
	Aguas de Urabá S. A. ESP	8.670	13.113	4.808	28.575	13.047
	Aguas Nacionales EPM S. A. ESP.	828.270	766.687	674.160	484.622	473.337
	Aguas de Occidente S. A. ESP	1.406	2.159	2.450	1.801	1.612
	Aguas del Oriente Antioqueño S. A. ESP	501	573	659	582	620
	Aguas de Malambo S. A. ESP	N/A	15.352	14.080	5.676	1.053
	Total Servicios Públicos	2.024.593	2.545.158	2.010.309	2.907.480	1.243.370
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	213.385	230.877	420.032	749.612	566.013
	Terminales de Transporte de Medellín S.A	7.113	9.015	9.738	12.676	12.522
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	1.614	2.016	2.145	2.165	2.882
	Metrolíus S.A	-1.575	48.098	28.135	19.548	-18.676
	Total Transporte	220.537	290.006	460.050	784.001	562.741
Salud	Hospital General de Medellín ESE.	75.327	69.964	181.614	167.423	110.828
	Metrosalud ESE.	24.996	20.010	22.876	5.332	-10.767
	Hospital Concejo de Medellín	ND	ND	ND	3.465	680
	Total Salud	100.323	89.974	204.490	176.220	100.741
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	5.743	8.263	14.605	11.861	13.716
	Institución Univesitaria Tecnológico Pascual Bravo	2.999	3.067	-1.328	9.810	19.117
	Institución Univesitaria Colegio Mayor de Antioquia	2.916	2.007	4.440	18.502	14.323
	Agencia para la Educación Superior "SAPIENCIA"	0	0	0	-100	18.194
	Total Educación	11.658	13.337	17.717	40.173	65.350
Otras Entidades	Fonvalmed	2.533	1.083	3.123	43.819	99.115
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	-9.169	-2.952	-5.980	-6.770	3.009
	Empresa para la Seguridad Urbana -ESU-	68.731	23.965	50.605	20.881	27.050
	Metroparques	343	-1.860	-2.885	-1.828	-108
	Teled Medellín	4.433	1.847	21.431	13.734	6.453
	EPM Inversiones S. A.	2.424	2.892	121.642	12.869	4.932
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	771	2.687	6.095	8.341	2.509
	APEV	N/A	1.817	2.962	4.658	2.117
	Fundación EPM	ND	ND	ND	13.281	7.737
	Agencia para las Alianzas Público Privadas	N/A	N/A	N/A	489	386
	Total Otras Entidades	67.533	26.579	190.908	65.655	153.199
Total		3.377.545	3.827.140	4.268.925	4.906.863	2.768.259

Fuente: Rendición de cuentas entidades municipales 2011-2015. Cálculos equipo auditor

La situación presupuestal se obtiene como la diferencia de comparar el total de los recursos recaudados en las diferentes fuentes, versus el total de gastos de los agregados presupuestales. La mayoría de las entidades municipales registraron superávit; a excepción de Metroparques y Plaza Mayor.

El conglomerado municipal registró superávit de \$2.76 billones soportado en los resultados de los grupos servicios públicos con \$1.24 billones, transporte \$562.741 millones y Ente Central \$441.973 millones.

En el grupo servicios públicos se destaca EPM con un superávit de \$531.006 millones y Aguas Nacionales con \$473.337 millones, anotando que EPM disminuyó \$1.52 billones respecto al año 2014 por el incremento del 61%

(\$5.21 billones) en los gastos totales y 35% (\$3.69 billones) en los ingresos

En las empresas del grupo transporte, el Metro presentó un superávit de \$566.013 millones, mientras que Metroplús reflejó un déficit de \$18.676 millones, debido a que los municipios de Itagüí y Medellín no giraron la totalidad de los aportes de la vigencia para los proyectos a ejecutar.

Situación presupuestal corriente

Esta indica la capacidad que tiene la empresa para financiar con sus ingresos corrientes los gastos de funcionamiento y operación comercial. Un superávit corriente significa que la entidad tiene capacidad de generar remanentes de ingresos corrientes para el servicio de la deuda e inversión y el déficit corriente conlleva pérdida de autonomía presupuestal.





Cuadro 51.

Situación presupuestal corriente entidades municipales 2012-2015

(cifras en millones de pesos)

Grupo	Entidad	Comportamiento Situación Presupuestal Corriente			
		2012	2013	2014	2015
Central	Municipio de Medellín	951.108	1.177.499	1.159.795	1.210.749
	Total Central	951.108	1.177.499	1.159.795	1.210.749
Entidades con Transf. Del Ente Central	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	-782	4.515	163.492	121.143
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	-1.764	-2.508	-2.252	-1.297
	Total Entidades Con Transf. Del Ente Central	-2.546	2.007	161.240	119.846
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín ESP	289.543	-74.636	525.990	-551.998
	EMVARIAS ESP	30.689	-82.054	39.881	-5.055
	Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	-2.975	87.973	-29.786	-45.671
	Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	-7.667	-10.970	-13.874	-9.387
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	-93.558	-13.139	-35.715	-25.176
	Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	48.162	-23.021	-1.296	-22.150
	Empresa Públicas de Oriente S.A ESP	-473	-337	-214	240
	Aguas de Urabá S. A. ESP	-2.821	-3.322	2.317	457
	Aguas Nacionales EPM S. A. ESP.	-30.524	-49.169	-51.039	-66.528
	Aguas de Occidente S. A. ESP	613	1.616	2.105	2.108
	Aguas del Oriente Antioqueño S. A. ESP	218	341	597	523
	Aguas de Malambo S. A. ESP	-140	-4.856	-2.114	-3.843
	Total Servicios Públicos	231.067	-171.574	436.852	-726.480
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	86.748	96.786	110.178	105.285
	Terminales de Transporte de Medellín S.A	3.063	3.395	6.856	3.668
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	6.727	7.436	7.861	7.878
	Total Transporte	96.538	107.617	124.895	116.831
Salud	Hospital General de Medellín ESE.	-55.083	-48.779	-73.591	-125.570
	Metrosalud ESE.	-27.439	-30.734	-24.113	-15.789
	Corporación Hospital Infantil Concejo de Medellín	N/A	N/A	1.540	-4.053
	Total Salud	-82.522	-79.513	-96.164	-145.412
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	-1.538	-1.733	-11.091	53.354
	Institución Univesitaria Tecnológico Pascual Bravo	764	-122	-11.717	27.684
	Institución Univesitaria Colegio Mayor de Antioquia	-40.649	-46.796	-843	5.054
	Total Educación	-41.423	-48.651	-23.651	86.092
Otras Entidades	Fonvalmed	N/A	N/A	32.174	157.891
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	-1.826	-5.451	-8.349	7.072
	Empresa para la Seguridad Urbana -ESU-	5.071	2.639	126.900	2.150
	Metroparques	-442	-6.351	-526	-945
	Telemedellín	7.877	19.076	14.841	21.169
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	-1.669	-1.266	-943	-1.101
	Total Otras Entidades	9.011	8.647	164.097	186.236
TOTAL		1.161.233	996.032	1.927.064	847.863

Fuente: Rendición de cuentas entidades municipales 2012-2015. Cálculos equipo auditor

Municipio de Medellín.

La situación presupuestal corriente depurada del municipio de Medellín, se calculó deduciendo de los ingresos corrientes (\$2.63 billones), las transferencias (\$827.445 millones) y los gastos de funcionamiento (\$525.198 millones). En el año 2015 el resultado indicó capacidad de autofinanciar su funcionamiento y lograr un remanente para atender el servicio de la deuda e inversión.

Empresas Públicas de Medellín.

El déficit corriente (\$551.998 millones) se debió a que los ingresos crecieron 8% (\$474.374 millones), funcionamiento 11% (\$217.302 millones) y comercialización y producción 40% (\$1.33 billones), por causas exógenas ampliamente reseñadas en este informe. El déficit corriente significó que los ingresos corrientes de EPM en el año 2015 fueron insuficientes para cubrir los gastos de funcionamiento y comercialización y producción, generándose una brecha de \$551.998 millones, mientras que en el período 2014 se originó un remanente de \$525.990 millones.

Metro de Medellín.

Para el cálculo de su situación presupuestal corriente, fue necesario restarle a los ingresos corrientes la ley de Metros (sobretasa a la gasolina y renta al tabaco) y los aportes por convenios. Los superávits corrientes indican autonomía presupuestal, toda vez que sus ingresos corrientes

depurados cubrieron los gastos de funcionamiento necesarios para su operación, dejando importantes remanentes para el servicio de la deuda y la inversión.

Otros aspectos relevantes de la situación presupuestal corriente

- Los grupos servicios públicos y salud consolidan en el año 2015 déficits presupuestal corrientes de \$726.480 millones y \$145.412 millones, respectivamente. En tanto, los demás grupos reflejan superávit presupuestal corriente.

- Los déficits corrientes registrados en las empresas del grupo servicios públicos fueron causados por situaciones coyunturales de la vigencia 2015, que elevaron los costos de los insumos de producción y comercialización. En contraste, las empresas del grupo salud presentan déficit corriente que responden a causas estructurales derivados de los problemas en el sistema de salud en Colombia.

Metroplús

Es una empresa sui géneris presupuestalmente, toda vez que carece de fuentes propias de ingresos, por lo cual no resiste un análisis de la situación presupuestal corriente.

En la Empresa de Desarrollo Urbano, los recursos recibidos en administración se convierten en la



principal fuente de financiación, éstos provienen de convenios suscritos por la entidad para la ejecución de diferentes proyectos de inversión delegados por el municipio de Medellín y entidades descentralizadas, no obstante, los recursos que se reciben no se alcanzan a ejecutar durante la vigencia, situación que ha sido una constante desde la creación de la Entidad. La mayoría de los recursos recibidos durante una determinada vigencia pasan al

presupuesto del año siguiente como disponibilidad inicial, generando un efecto cascada en relación con la demora para la entrega de bienes colectivos al servicio de la comunidad.

Durante el quinquenio 2011 - 2015, la entidad no alcanzó a ejecutar por lo menos los recursos con los cuales apertura el presupuesto de la respectiva vigencia como disponibilidad inicial, tal como se observa en el siguiente cuadro.

Cuadro 52.

Situación presupuestal histórica EDU 2011-2015

(cifras en millones de pesos)

Concepto	2011	2012	2013	2014	2015
Ingresos Totales	591.251	416.237	474.378	501.215	427.379
Disponibilidad inicial	471.097	297.149	245.096	314.416	283.239
Ingresos no tributarios	21.199	12.283	17.631	19.349	22.163
Fondos Especiales (Recursos recibidos en administración)	97.580	105.783	210.623	160.341	116.583
Recursos de capital	1.375	1.022	1.028	7.109	5.394
Gastos Totales	307.952	227.074	143.597	215.344	246.110
Funcionamiento	9.457	11.827	11.354	15.148	16.605
Operación comercial	1.589	1.238	1.763	1.050	998
Inversión	296.906	214.009	130.480	199.146	228.507
Situación presupuestal	283.299	189.163	330.781	285.871	181.269

Fuente: Rendición de cuentas EDU 2011-2015. Cálculos equipo auditor

Metrosalud durante los años 2011 al 2014, mostró una situación presupuestal positiva, esto por cuanto los ingresos han sido superiores a los gastos; sin embargo, en el 2015 presenta déficit presupuestal por \$10.768 millones, al obtener ingresos por \$247.537 millones y gastos por \$258.305 millones, situación que se genera principalmente por la pérdida

de usuarios del régimen subsidiado, efecto de la entrada en vigencia de la movilidad entre regímenes, lo que implicó una disminución considerable en el flujo de caja de la vigencia.

Hospital General de Medellín facturó por venta de servicios \$220.430 millones, de los cuales recaudó \$59.852 millones, el 27%, la diferencia \$160.578

millones (73%) quedaron en cuentas por cobrar, extendiendo la problemática de la entidad en lo relativo a la recuperación de cartera con las diferentes EPS y otros usuarios; anotando que si la entidad no hubiese contado con los recursos disponibles de la vigencia anterior, con lo recaudado durante el año no habría alcanzado a cubrir los gastos de funcionamiento que se requieren para el desarrollo de sus actividades misionales, acarreando las consecuencias institucionales y sociales por las que pasa el sector de la salud. Durante el año obtuvo recaudos de \$73.947 millones por concepto de recuperación de cartera equivalente al 70% de lo estimado y el 65% del saldo de la cartera al cierre del año 2014.

Vigencias Futuras: de conformidad con la normatividad, las vigencias futuras

son autorizaciones que se conceden para que una entidad asuma obligaciones que afectan presupuestos de gastos de vigencias fiscales subsiguientes. Estas pueden ser ordinarias y excepcionales; las cuales se utilizan para la realización de grandes proyectos de infraestructura o de proyectos declarados estratégicos.

Por ser un tema de suma importancia para las finanzas de las entidades sujetas de control, se incluye en este informe un detalle de las vigencias futuras a diciembre 31 de 2015, con su respectiva proyección en la afectación de los presupuestos subsiguientes, en las entidades consideradas de mayor relevancia en los diferentes grupos, esto es: Municipio de Medellín, Empresas Públicas, y Metro.

Municipio de Medellín

Cuadro 53.

Vigencias futuras al 31 de diciembre de 2015
 (cifras en millones de pesos)

Denominación Proyecto	Valor
Fortalecimiento del Sisitema de Información - SISBEN	1.076
Intervención y Reparación del Parque Biblioteca España	4.323
Alumbrado Público	37.045
Conexión Vial Aburrá-Río Cauca	18.565
Adquisición Inmuebles Palacio Nacional y Parqueadero Calibío (Plaza Botero)	3.925
Autopistas para la prosperidad	494.000
Total	558.934

Fuente. Rendición de cuentas municipio de Medellín año 2015. Cálculos equipo auditor



El municipio de Medellín ha venido dando cumplimiento a la normativa relacionada con las vigencias futuras, es así como en el último año no se gestionó aprobación de cupos para vigencias futuras y las que estaban aprobadas fueron aplicadas en los respectivos presupuestos.

La vigencia futura más relevante es la autorizada según el acuerdo 93 de 2013, para autopistas de la prosperidad y la misma tiene efectos en los presupuestos hasta el año 2024.

Empresas Públicas de Medellín: las vigencias futuras son aprobadas por la Junta Directiva, de acuerdo con la

delegación que anualmente es otorgada por el Consejo Municipal de Política Fiscal COMFIS. Para el año 2015 la delegación fue otorgada a través de la Resolución 017 de marzo 08 de la misma anualidad.

Tomando como referente la rendición de la cuenta de EPM de la vigencia 2015, el saldo que se tiene registrado por vigencias futuras vigentes y pendientes de ejecutar son de \$4.19 billones, clasificados según la modalidad en ordinaria \$2.52 billones y excepcionales \$1.66 billones, recursos que están programados para ser ejecutados en el periodo 2016 – 2021, según el siguiente detalle:

Cuadro 54

Vigencias futuras por modalidad
(cifras en millones de pesos)

Tipo	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total
Ordinaria	674.477	320.763	866.387	320.999	340.382	3.410	2.526.418
Excepcional	363.839	499.337	337.227	467.649	0	0	1.668.052
Total	1.038.316	820.100	1.203.614	788.648	340.382	3.410	4.194.470

Fuente: Rendición de cuentas EPM año 2015. Cálculos equipo auditor

Las vigencias futuras autorizadas son imputadas o registradas en los agregados presupuestales, según la modalidad de gasto aprobado. En el siguiente cuadro se consolida el valor de las vigencias futuras por tipo de gasto así:

Cuadro 55.
Vigencia futura según el gasto afectado

(cifras en millones de pesos)

Tipo de Gasto	Ordinaria	Excepcional	Total
Funcionamiento	146.005	100.978	246.983
Comercialización - Producción	1.593.492	1.253.838	2.847.330
Inversión	786.921	313.236	1.100.157
Total	2.526.418	1.668.052	4.194.470

Fuente: Rendición de cuentas EPM año 2015. Cálculos equipo auditor

De acuerdo con la información rendida por la entidad y la consolidación de las vigencias futuras según la modalidad de gasto, se evidenció que la Junta Directiva de EPM viene aprobando de manera reiterativa vigencias futuras con cargo a gastos de funcionamiento, entre otros para conceptos como: construcción de edificios \$22.164 millones, impuestos \$22.147 millones, honorarios \$20.787 millones, mantenimiento de software \$17.594 millones, estudios y proyectos \$11.333, adquisición de software y hardware \$8.880 millones, transportes de personas \$7.442 millones y mantenimiento por \$7.377 millones,

Es preciso advertir que tanto la Ley 819 de 2003 como la Ley 1483 de 2011, determinan que las vigencias futuras ordinarias sólo aplican para proyectos de inversión, no obstante el Ministerio de Hacienda en la cartilla de aplicación

de la ley para entidades territoriales manifiesta que la autorización para este tipo de gastos serán a iniciativa del gobierno local, previa aprobación del CONFIS, dicha apreciación solo debe aplicarse en casos absolutamente necesarios para no desvirtuar el principio de anualidad que contempla la norma presupuestal.

De otro lado, la ley 1483 de 2011 en relación con las vigencias futuras excepcionales, estipula que estas sólo podrán ser autorizadas para proyectos de infraestructura, energía, comunicaciones y en gasto público social en los sectores de educación, salud, agua potable y saneamiento básico; así las cosas los \$100.978 millones autorizados para gastos de funcionamiento mediante la modalidad de vigencia futura excepcional se convierte en una violación a la norma.



Metro

Cuadro 56.

Saldo de vigencias futuras por ejecutar al 31 de diciembre de 2015
(cifras en millones de pesos)

Proyecto	Valor
Provisión de respuestos, materiales y suministros, herramientas y mano de obra para el mantenimiento mayor de los vehículos de pasajeros - Serie MAN	12.876

Fuente: Rendición de cuentas Metro año 2015. Cálculos equipo auditor

El saldo de las vigencias futuras del Metro de Medellín fue autorizado por el COMFIS a través de la resolución 02 de enero 30 de 2014. Dicho proyecto tenía un valor de \$20.191 millones y en el presupuesto de 2015 se programaron \$7.315 millones.



RESULTADOS DE LA EVALUACION

Estado de las Finanzas Municipio de Medellín y entidades descentralizadas 2015

La Contraloría General de Medellín realizó el control financiero con alcance vigencia fiscal 2015, al municipio de Medellín y sus entidades descentralizadas, fundamentado en tres factores a saber: gestión presupuestal, estados contables y gestión financiera, con el fin de dictaminar la razonabilidad de los estados contables y conceptuar sobre la gestión presupuestal y financiera de las 45 entidades auditadas. Lo anterior, en cumplimiento del artículo 10 de la Ley 42 de 1993 y del Plan General de Auditorías del año 2016.



Contraloría
General de Medellín
¡Con tu participación, Medellín crece!



Contraloría
General de Medellín
¡Con tu participación, Medellín crece!

**¡Con tu participación,
Medellín crece!**

4. Resultados de la evaluación

Al comparar el resultado de los tres factores evaluados del año 2014 frente al 2015, se observó con respecto a los estados contables que se desmejoró, por cuanto en el 2014 se emitió un dictamen con salvedad, mientras que en el año 2015 se profirieron cuatro, la gestión presupuestal mejoró su calificación cuatro puntos, pasó de 86 a 90 y la gestión financiera un punto, pasó de 85 a 86 puntos.

Los resultados siguen siendo favorables desde el punto de vista de las cifras contables, presupuestales y financieras, la calificación general en los tres factores en 2015 fue de 90 puntos, la misma calificación del año 2014. Los resultados obtenidos en dicha evaluación se evidencian en el siguiente cuadro:



ESTADO DE LAS FINANZAS MUNICIPIO DE MEDELLÍN

Cuadro 57.

Calificación componente control financiero vigencia 2015

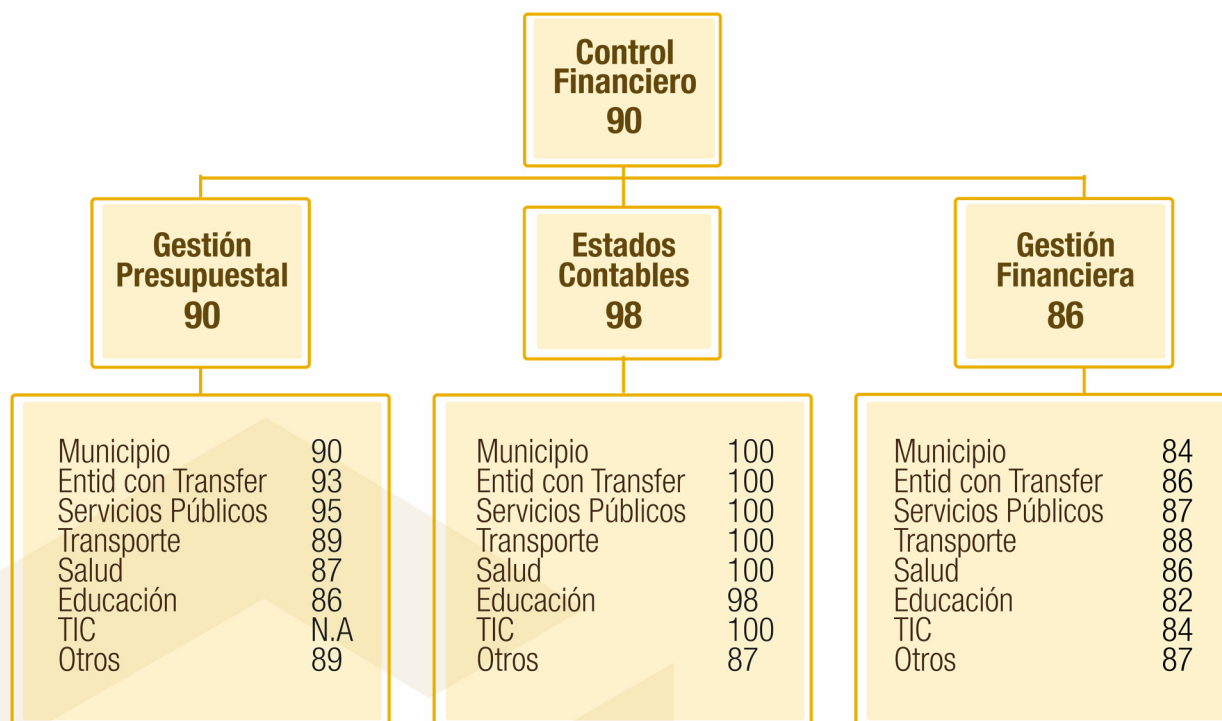
Grupo	Entidad	Gestión Presupuestal	Estados Contables	Gestión Financiera	Total	Concepto
Central	Municipio de Medellín	90	100	84	89	Favorable
Entidades Con Transf. del Ente Central	Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	96	100	87	92	Favorable
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	85	100	90	93	Favorable
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	94	100	85	90	Favorable
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	90	100	81	88	Favorable
	Museo Casa de la Memoria	99	100	N/A	100	Favorable
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín ESP	95	100	80	88	Favorable
	EMVARIAS ESP	98	100	93	96	Favorable
	Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	97	100	89	93	Favorable
	Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	100	100	91	95	Favorable
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	97	100	86	91	Favorable
	Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	96	100	92	95	Favorable
	Empresa Públicas de Oriente S.A.ESP	95	100	91	94	Favorable
	Aguas de Urabá S. A. ESP	91	100	78	86	Favorable
	Aguas Nacionales EPM S. A. ESP.	81	100	86	90	Favorable
	Aguas de Occidente S. A. ESP	96	100	90	94	Favorable
	Aguas del Oriente Antioqueño S. A. ESP	97	100	94	96	Favorable
	Aguas de Malambo S. A. ESP	98	100	73	84	Favorable
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	80	100	91	93	Favorable
	Terminales de Transporte de Medellín	93	100	81	88	Favorable
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	100	100	92	95	Favorable
	Metrolús	85	100	N/A	96	Favorable
Salud	Hospital General de Medellín ESE.	81	100	84	88	Favorable
	Metrosalud ESE.	88	100	95	96	Favorable
	Hospital Concejo de Medellín	93	100	80	87	Favorable
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	90	100	86	91	Favorable
	Institución Univesitaria Tecnológico Pascual Bravo	91	90	83	86	Favorable
	Institución Univesitaria Colegio Mayor de Antioquia	82	100	78	85	Favorable
	Agencia para la Educación Superio de Med. "sapiencia"	80	100	80	86	Favorable
Tic's	EPM Telecomunicaciones S.A.ESP	N/A	100	79	87	Favorable
	Orbitel Servicios Internacionales S.A.ESP	N/A	100	86	92	Favorable
	Edatel S.A.ESP	N/A	100	90	94	Favorable
	Entelco S.A.ESP	N/A	100	77	86	Favorable
	Telefonica de Pereira S.A.ESP	N/A	100	87	92	Favorable
	Colombia Movil	N/A	100	83	90	Favorable
Otras Entidades	Fonvalmed	83	100	79	85	Favorable
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	88	90	82	85	Favorable
	Empresa para la seguridad Urbana -ESU-	95	100	80	88	Favorable
	Metroparques	80	100	71	81	Favorable
	Telemedellín	91	100	90	93	Favorable
	EPM Inversiones	99	100	100	100	Favorable
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	80	80	80	80	Favorable
	Fundación EPM	91	100	100	99	Favorable
	APEV	89	100	99	98	Favorable
	Agencia Alianza Público Privada	100	0	85	61	Desfavorable

Fuente: Informes fiscales y financieros entidades municipales año 2015. Cálculos equipo auditor

La calificación consolidada de 90 puntos sobre 100 corresponde a un concepto Favorable, producto de promediar la valoración de 90 puntos

de la gestión presupuestal, 98 puntos de los estados contables y 86 puntos de la gestión financiera; tal como se aprecia en la siguiente gráfica.

Gráfico 16 Calificación consolidada del control financiero del año 2015



4.1 Gestión presupuestal

Producto de la evaluación de la gestión presupuestal y teniendo como parámetro de calificación las etapas del proceso: programación, elaboración,

presentación, aprobación, modificación y ejecución, se obtuvieron los siguientes resultados:



Cuadro 58.

Calificación de la gestión presupuestal año 2015

Grupo	Entidad	Prog.	Elab.	Present.	Aprob.	Mod.	Ejec.	Calificación	Concepto
Central	Municipio de Medellín	92	100	100	100	75	85	90	Favorable
Entidades	Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	100	100	100	100	80	95	96	Favorable
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	99	95	100	100	100	73	85	Favorable
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	75	95	100	100	76	98	94	Favorable
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	95	100	90	100	80	85	90	Favorable
	Museo Casa de la Memoria	100	100	100	100	100	98	99	Favorable
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín ESP	100	100	100	100	100	90	95	Favorable
	EMVARIAS ESP	100	100	100	100	100	95	98	Favorable
	Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	100	100	100	100	100	94	97	Favorable
	Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	100	100	100	100	100	100	100	Favorable
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	100	100	100	100	100	94	97	Favorable
	Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	100	100	100	100	92	93	96	Favorable
	Empresa Públicas de Oriente S.A ESP	100	100	100	100	100	90	95	Favorable
	Aguas de Urabá S. A. ESP	100	100	100	100	84	85	91	Favorable
	Aguas Nacionales EPM S. A. ESP.	100	100	100	100	70	68	81	Favorable
	Aguas de Occidente S. A. ESP	100	100	100	100	84	96	96	Favorable
	Aguas del Oriente Antioqueño S. A. ESP	100	100	100	100	80	97	97	Favorable
	Aguas de Malambo S. A. ESP	100	100	100	100	100	96	98	Favorable
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	100	80	100	100	72	76	80	Favorable
	Terminales de Transporte de Medellín	100	90	100	100	100	90	93	Favorable
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	100	100	100	100	100	100	100	Favorable
	Metrolús	100	100	100	100	50	60	85	Favorable
Salud	Hospital General de Medellín ESE.	100	100	100	100	80	65	81	Favorable
	Metrosalud ESE.	90	100	100	95	90	80	88	Favorable
	Hospital Concejo de Medellín	65	100	90	95	96	92	93	Favorable
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	25	90	100	100	90	95	90	Favorable
	Institución Univesitaria Tecnológico Pascual Bravo	100	100	100	100	100	82	91	Favorable
	Institución Univesitaria Colegio Mayor de Antioquia	10	90	100	90	50	88	82	Favorable
	Agencia para la Educación Superior de Med. "sapiencia"	79	79	79	79	81	81	80	Favorable
Tic's	EPM Telecomunicaciones S.A ESP	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Orbitel Servicios Internacionales S.A ESP	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Edatei S.A ESP	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Eutelco S.A ESP	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Telefonica de Pereira S.A ESP	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Colombia Movil	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras Entidades	Fonvalmed	75	85	80	80	90	81	83	Favorable
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	100	90	100	100	100	80	88	Favorable
	Empresa para la seguridad Urbana -ESU-	100	100	100	100	100	91	95	Favorable
	Metroparques	100	98	100	100	100	61	80	Favorable
	Teled Medellín	70	90	100	95	90	92	91	Favorable
	EPM Inversiones S.A	100	100	100	100	95	100	99	Favorable
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	79	79	79	79	80	81	80	Favorable
	Fundación EPM	100	90	100	100	80	90	91	Favorable
	APEV	90	90	90	100	100	85	89	Favorable
	Agencia Alianza Público Privada	100	100	100	100	100	100	100	Favorable

Fuente: Informes fiscales y financieros entidades municipales año 2015. Cálculos equipo auditor

De las 39 entidades auditadas el 100% (39 entidades) registraron concepto favorable. En este factor se excluyeron seis compañías pertenecientes al grupo de las TIC's, toda vez que el régimen presupuestal que les aplica, las exime

de ser evaluados a través de la metodología implementada por la Contraloría General de Medellín.

4.2 Estados contables

Para dictaminar los estados contables se aplicaron las normas de auditoría generalmente aceptadas, a través de las cuales se emplearon procedimientos que permitieron determinar la razonabilidad de las cifras presentadas por las diferentes entidades. Para definir el tipo de dictamen se tomó como referencia los rangos detallados en la apertura del capítulo Estados Contables.

Cuadro 59.

Comparativos dictámenes de las entidades auditadas por la Contraloría General de Medellín año 2015-2014

Grupo	Entidad	Opinión 2015	Opinión 2014
Central	Municipio de Medellín	Sin Salvedad	Sin Salvedad
Entidades Con Transf. del Ente Central	Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Museo Casa de la Memoria	Sin Salvedad	N/A
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín ESP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	EMVARIAS ESP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Empresa Públicas de Oriente S.A ESP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Aguas de Urabá S. A. ESP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Aguas Nacionales EPM S. A. ESP.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Aguas de Occidente S. A. ESP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Aguas del Oriente Antioqueño S. A. ESP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Aguas de Malambo S. A. ESP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Terminales de Transporte de Medellín	Sin Salvedad	Salvedad
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Metropolius	Sin Salvedad	Sin Salvedad
Salud	Hospital General de Medellín ESE.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Metrosalud ESE.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Hospital Concejo de Medellín	Sin Salvedad	Sin Salvedad
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Institución Univesitaria Tecnológico Pascual Bravo	Salvedad	Sin Salvedad
	Institución Univesitaria Colegio Mayor de Antioquia	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Agencia para la Educación Superiro de Med. "sapiencia"	Sin Salvedad	Sin Salvedad
Tic's	EPM Telecomunicaciones - UNE	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Orbitel Servicios Internacionales S.A ESP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	EDATEL S. A. ESP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	EMTELCO S. A. ESP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Telefónica de Pereira S. A. ESP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Colombia Movil S.A. E.S.P	Sin Salvedad	Sin Salvedad
Otras Entidades	Forvalmed	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	Salvedad	Sin Salvedad
	Empresa para la seguridad Urbana -ESU-	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Metroparques	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Telemedellin	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	EPM Inversiones	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	Salvedad	Sin Salvedad
	Fundación EPM	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	APEV	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Agencia Alianza Público Privada	Salvedad	Sin Salvedad

Fuente: Informes fiscales y financieros entidades municipales 2015-2014. Cálculos equipo auditor



Contraloría
General de Medellín
¡Con tu participación, Medellín crece!

De las 45 entidades a las cuales se les aplicó control financiero, 41 (91%) de ellas obtuvieron dictamen con opinión sin salvedades, y 4 (9%) fueron dictaminadas con salvedad.

En el siguiente cuadro se relacionan para cada grupo y entidad, el volumen de activos y el valor de los hallazgos detectados que fueron la base para emitir el respectivo dictamen.

Cuadro 60.

Sobrestimaciones, subestimaciones e incertidumbres de los estados contables año 2015) (cifras en millones de pesos)

Grupo	Entidad	Activos al 31 de diciembre de 2015	Valor sobrestimación, subestimación o incertidumbre	Representatividad de la Sobrestimación, subestimación o incertidumbre frente al activo
Central	Municipio de Medellín	15.643.757	3.336	0,02%
Entidades Con Transf. del Ente Central	Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	311.105	0	0%
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	247.524	765	0,31%
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	633.405	4	0,001%
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	4.578	0	0%
	Museo Casa de la Memoria	1.561	0	0%
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín ESP	34.722.583	0	0%
	EMVARIAS ESP	262.949	0	0%
	Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	991.961	3	0,0003%
	Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	223.852	2.684	1,2%
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	766.327	0	0%
	Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	1.201.667	0	0%
	Empresa Públicas de Oriente S.A ESP	6.050	0	0%
	Aguas de Urabá S. A. ESP	97.011	0	0%
	Aguas Nacionales EPM S. A. ESP.	1.334.659	0	0%
	Aguas de Occidente S. A. ESP	26.691	0	0%
	Aguas del Oriente Antioqueño S. A. ESP	3.891	0	0%
	Aguas de Malambo S. A. ESP	15.389	0	0%
	Metro de Medellín Ltda.	4.208.052	0	0%
Transporte	Terminales de Transporte de Medellín	145.457	0	0%
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	103.058	106	0,1%
	Metrolplus	6.721	129	1,9%
	Hospital General de Medellín ESE.	493.578	0	0%
Salud	Metrosalud ESE.	253.624	0	0%
	Hospital Concejo de Medellín	14.295	0	0%
	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	165.968	0	0%
Educación	Institución Univesitaria Tecnológico Pascual Bravo	150.180	3.780	2,5%
	Institución Univesitaria Colegio Mayor de Antioquia	56.352	103	0,2%
	Agencia para la Educación Superior de Med. "sapiencia"	592.773	0	0%
	EPM Telecomunicaciones - UNE	5.408.614	2.687	0,05%
Tic's	Orbitel Servicios Internacionales S.A ESP	56.116	0	0%
	EDATEL S. A. ESP	550.664	0	0%
	EMTELCO S. A. ESP	172.561	0	0%
	Telefónica de Pereira S. A. ESP	195.935	46	0,02%
	Colombia Movil S.A. E.S.P	2.767.348	0	0%
	Fonvalmed	317.555	2.818	0,9%
Otras Entidades	Plaza Mayor Medellin Convenciones y Exposiciones	336.864	10.101	3,0%
	Empresa para la seguridad Urbana -ESU-	71.572	561	0,8%
	Metroparques	11.963	0	0%
	Telemedellin	62.873	0	0%
	EPM Inversiones	1.629.118	0	0%
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	19.563	759	3,9%
	Fundación EPM	34.968	0	0%
	APEV	219.702	0	0%
	Agencia para Alianzas Público Privadas - APP	538	66	12%
	Total	74.540.971	27.948	0,0375%

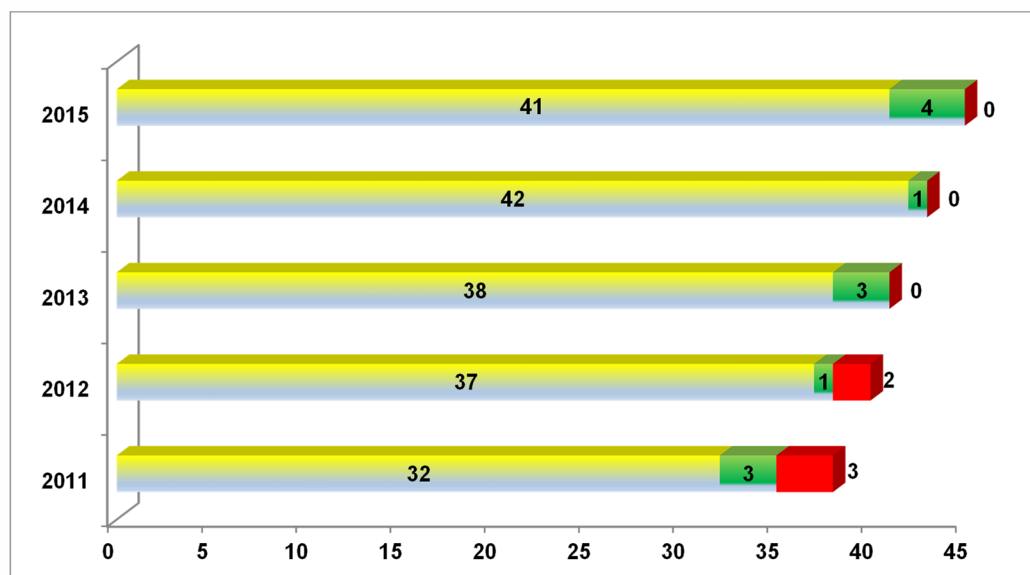
Fuente: Informes fiscales y financieros entidades municipales año 2015. Cálculos equipo auditor



Los resultados de la evaluación a los estados contables, muestran que en general el municipio de Medellín y sus entidades descentralizadas, para el año 2015 aplicaron el proceso contable acorde con las normas prescritas por la Contaduría General de la Nación, hecho que condujo a que los dictámenes en un 91% fuesen sin salvedad o limpios; no obstante, existen entidades que presentaron deficiencias en el registro de algunos hechos económicos.

En la auditoría financiera practicada a los estados contables en el ejercicio 2015, se identificaron sobrestimaciones, subestimaciones e incertidumbres por \$27.948 millones, que comparados con los \$74.54 billones que suman los activos de las 45 empresas auditadas, representan el 0.03%. Para la vigencia 2014 los hallazgos contables ascendieron a \$57.540 millones, con una participación del 0.10% frente al total de los activos que para dicha vigencia fueron de \$69.1 billones.

Gráfico 17 Evolución de los dictámenes 2011-2015



En la vigencia 2015 se presentó retroceso en lo relacionado con los dictámenes, de 45 entidades auditadas cuatro registraron dictamen con salvedad mientras que, en el año 2014, de 43 entidades una presentó dictamen

con salvedad, resultados que no afectan significativamente la calidad de la información contable producida por los sujetos de control.

4.3 Gestión financiera

Desde el punto de vista financiero, se ha dado un comportamiento acorde con la dinámica de las diferentes entidades que pertenecen al Ente Territorial, es decir que se ha generado una utilidad EBITDA por parte de las empresas que tienen un giro más comercial o que sus mismas tarifas están fijadas por sus juntas directivas o comisiones de regulación.

Las entidades que ejercen una labor más social como son las de educación o de salud, caso específico Metrosalud, han operado gracias a la asistencia que reciben del Municipio a través de las transferencias, lo cual se convierte en el aporte social que realiza en aras de atender satisfactoriamente estos cometidos estatales.

En general las distintas entidades no presentan riesgos ni de tipo operativo ni de estructura financiera, a excepción

de Aguas de Malambo y Aguas de Urabá; las pérdidas acumuladas de \$23.680 millones de la primera, han afectado de manera significativa el patrimonio de la compañía, al dejarlo en el 2015 con un saldo de \$7.027 millones. Por su parte la segunda, registra una deuda de \$20.502 millones, situación que permite concluir que la empresa debe 6 veces su EBITDA generado en el año 2015.

Del análisis de los indicadores financieros, calculados con base en la información provista por los sujetos de control, se concluye que la gestión financiera de las diferentes empresas del municipio de Medellín, en la vigencia 2015 fue positiva con una calificación de 86 puntos sobre 100. Es importante anotar que en la vigencia 2014 la calificación fue de 85 puntos, es decir un aumento de un punto porcentual, tal como se observa en el siguiente cuadro:

Cuadro 61

Calificación gestión financiera año 2015-2014

Grupo	Calificación 2015	Calificación 2014
Nivel Central	84	84
Entidades Con Transf. del Ente Central	86	83
Servicios Públicos	87	88
Transporte	88	86
Salud	86	83
Educación	82	80
Tic's	84	84
Otras Entidades	87	91
Total	86	85

Fuente: Informes fiscales y financieros entidades municipales 2015-2014. Cálculos equipo auditor



Concepto control financiero

La Contralora General de Medellín, en cumplimiento de lo estipulado en el numeral 6 del artículo 165 de la Ley 136 de 1994, que establece como una de sus atribuciones la de *“Presentar anualmente al Concejo un informe sobre el estado de las finanzas de la entidad territorial, a nivel central y descentralizado, acompañado de su concepto sobre el manejo dado a los bienes y fondos públicos”*, y con fundamento en el control financiero aplicado a las entidades sujetos de control, evaluó los estados contables, la gestión presupuestal y la gestión financiera del municipio de Medellín y sus entidades descentralizadas, y por lo tanto se pronuncia en los siguiente términos:

Los estados contables de las entidades del municipio de Medellín, cumplieron las normas prescritas por la Contaduría General de la Nación, emitiéndose 41 dictámenes sin salvedad y 4 con salvedades.

En lo relacionado con la gestión presupuestal, 39 entidades obtuvieron concepto favorable, es decir el 100 % de las evaluadas en este factor.

En la gestión financiera, una vez analizado el resultado de los indicadores EBITDA, margen EBITDA y estructura de caja, para aquellas empresas a las cuales se les aplican los mismos, se determinó que en general

las entidades a excepción de Aguas de Malambo y Aguas de Urabá, no presentan riesgos de tipo operativo y de estructura financiera, obteniendo una calificación positiva.

Por su parte, las entidades que ejercen una labor social como son las de educación y salud, es normal que la operación se soporte en las transferencias provenientes del Ente Central.

En cuanto la gestión financiera del municipio de Medellín y teniendo como fundamento los indicadores evaluados, se concluye que este Ente Territorial presenta niveles de liquidez, solvencia y endeudamiento adecuados; además, cumple con los límites de gastos establecidos en la Ley 617 de 2000.

En resumen, al consolidar los resultados de la evaluación de los estados contables, gestión presupuestal y gestión financiera, se obtuvo un puntaje de 90 puntos sobre una escala de 100, para un concepto favorable en la vigencia 2015.

PATRICIA BONILLA SANDOVAL
Contralora General de Medellín

MISIÓN

Vigilar la gestión fiscal de los recursos públicos del Municipio de Medellín para garantizar el cumplimiento de los fines esenciales del estado con la participación activa de la comunidad.

VISIÓN

Para el año 2020, la Contraloría General de Medellín será reconocida por los habitantes de la ciudad, como un Ente oportuno y efectivo en la vigilancia de la gestión fiscal en los recursos públicos.



www.cgm.gov.co
participa@cgm.gov.co

Calle 53 No. 52 - 16, edificio
Miguel de Aguinaga
Conmutador (57-4) 403 31 60
Fax (57-4) 512 00 25 Medellín
Línea de atención ciudadana
01 8000 512111

**¡Con tu participación,
Medellín crece!**

