

**ESTADO DE LAS FINANZAS
DEL MUNICIPIO DE MEDELLÍN Y ENTIDADES
DESCENTRALIZADAS 2018**

CONTRALORÍA GENERAL DE MEDELLÍN

MEDELLÍN, JULIO DE 2019

Sello Editorial
Contraloría General de Medellín

ISSN 2436-0105

Diagramación e impresión.
Litoempastar S.A.S.

CONCEJO DE MEDELLÍN
PERÍODO 2016 – 2019

MESA DIRECTIVA

Jaime Alberto Mejía Alvarán
Presidente

Ricardo León Yepes Pérez
Vicepresidente Primero

Manuel Alejandro Moreno Zapata
Vicepresidente Segundo

CONCEJALES

Álvaro Múnera Builes
Aura Marleny Arcila Giraldo
Bernardo Alejandro Guerra Hoyos
Carlos Alberto Zuluaga Díaz
Daniel Carvalho Mejía
Daniela Maturana Agudelo
Fabio Humberto Rivera Rivera
Héctor Francisco Preciado
Jaime Roberto Cuartas Ochoa
Jesús Aníbal Echeverri Jiménez
John Jaime Moncada Ospina
Luz María Múnera Medina
María Paulina Aguinaga Lezcano
Nataly Vélez Lopera
Ramón Emilio Acevedo Cardona
Rober Bohórquez Álvarez
Santiago Jaramillo Botero
Simón Molina Gómez

Jorge Iván Mejía Martínez
Secretario General

NIVEL DIRECTIVO
CONTRALORÍA GENERAL DE MEDELLÍN

Patricia Bonilla Sandoval
Contralora General de Medellín

Darío Alberto Bonilla Giraldo
Subcontralor

Carlos Fernando Borja Jiménez
Secretario General

María Elena Castro Zapata
Jefe de Oficina de Control Interno

Luisa Fernanda Ospina Restrepo
Jefe de Oficina Asesora de Planeación

Luis Alfonso Barrera Sossa
Jefe de Oficina Asesora Jurídica

Alicia María Cárdenas Pulgarín
Jefe de Oficina Asesora de Comunicaciones

Erika Celeny Zuleta Zabala
Directora Administrativa de Recursos Físicos y Financieros

Luis Eduardo Álvarez Vera
Director Administrativo de Talento Humano

Julio Humberto Arboleda Mejía
Director de Gestión del Conocimiento, Capacitación e Investigaciones

Diana Milena Escobar García
Directora Administrativa de Desarrollo Tecnológico

Óscar Darío Castañeda Rendón
Contralor Auxiliar de Responsabilidad Fiscal y Jurisdicción Coactiva

Carmen E. Castaño Buitrago
Contralora Auxiliar de Apoyo Técnico

Mauricio Esteban Vergara Montoya
Contralor Auxiliar de Participación Ciudadana

CONTRALORES AUXILIARES

Diego Alberto Muñoz Arango
Contralor Auxiliar de Auditoría Fiscal Municipio 1

Paula Andrea Zapata Uribe
Contralora Auxiliar de Auditoría Fiscal Municipio 2

Juan Fernando Castrillón Benjumea
Contralor Auxiliar de Auditoría Fiscal Municipio 3

Juan Diego Castrillón Tobón
Contralor Auxiliar de Auditoría Fiscal EPM Filiales Energía

Gloria Estella Zuluaga Ramírez
Contralora Auxiliar de Auditoría Fiscal EPM 2 - Energía

Pablo Andrés Garcés Vásquez

Contralor Auxiliar de Auditoría Fiscal EPM Filiales Aguas

Carlos Alberto Trujillo Vergara

Contralor Auxiliar de Auditoría Fiscal Telecomunicaciones

Carlos Mario Escobar Franco

Contralor Auxiliar de Auditoría Fiscal EPM 1- Asuntos Administrativos

Elkin de Jesús Arteaga González

Contralor Auxiliar de Auditoría Fiscal Servicios de Salud
y Empresas Sociales del Estado

Francisco Felipe Pulgarín Hernández

Contralor Auxiliar de Auditoría Fiscal Cultura y Recreación

Carlos Alberto Correa Zapata

Contralor Auxiliar de Auditoría Fiscal EPM 3 – Aguas y Saneamiento Básico

Rubén Darío Pulgarín Ortiz

Contralor Auxiliar de Auditoría Fiscal Movilidad y Servicios de Transporte Público

Gloria Josefa Núñez Ramírez

Contralora Auxiliar de Auditoría Fiscal Gobernabilidad y Organismos de Control

Jorge Andrés Tibaduiza Jiménez

Contralor Auxiliar de Auditoría Fiscal Obras Civiles

Rossy Liliana Lozano García

Contralora Auxiliar de Auditoría Fiscal Educación

Carlos Enrique Henao Quintero

Contralor Auxiliar de Auditoría Fiscal Ambiental

EQUIPO DE CONSOLIDACIÓN

Gerardo Aníbal Serna Gómez
Profesional especializado, CAAF EPM 1 Asuntos Administrativos

Oscar José Franco Echavarría
Profesional universitario 2, CAAF EPM 1 Asuntos Administrativos

Faber Enrique Alzate Martínez
Profesional universitario 2, CAAF Municipio 3

Claudia Patricia Hurtado Jaramillo
Profesional universitario 1, CAAF Municipio 1

TABLA DE CONTENIDO

	Pág.
PRESENTACIÓN	15
ENTORNO MACROECONÓMICO	17
ESTADOS FINANCIEROS	21
1.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	22
1.2 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	36
1.3 DEUDA PÚBLICA	41
1.4 ASPECTOS RELEVANTES DE LOS RESULTADOS DE LAS ENTIDADES MUNICIPALES	46
2. GESTIÓN FINANCIERA	55
2.1 EBITDA Y MARGEN EBITDA	56
3. GESTIÓN PRESUPUESTAL	65
3.1 EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DE INGRESOS Y GASTOS AÑO 2018	65
3.2 SITUACIÓN PRESUPUESTAL HISTÓRICA	80
4. RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN	91
4.1 GESTIÓN PRESUPUESTAL	94
4.2 ESTADOS CONTABLES	95
4.3 GESTIÓN FINANCIERA	98
CONCEPTO CONTROL FINANCIERO	99

LISTA DE CUADROS

	Pág.
CUADRO 1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO ENTIDADES MUNICIPALES 2018 -2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	22
CUADRO 2. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO EPM 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	24
CUADRO 3. ACTIVOS EPM COMPARATIVO 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _	25
CUADRO 4. PASIVOS EPM COMPARATIVO 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _	26
CUADRO 5. PATRIMONIO EPM COMPARATIVO 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	26
CUADRO 6. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA MUNICIPIO DE MEDELLÍN 2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	27
CUADRO 7. ACTIVO DEL MUNICIPIO DE MEDELLÍN 2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _	27
CUADRO 8. RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN, AÑO 2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	28
CUADRO 9. PASIVO DEL MUNICIPIO DE MEDELLÍN 2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _	28
CUADRO 10. PATRIMONIO DEL MUNICIPIO DE MEDELLÍN 2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	29
CUADRO 11. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO UNE 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	29
CUADRO 12. ACTIVOS UNE 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	30
CUADRO 13. COMPARATIVO INVERSIONES EN PARTES RELACIONADAS DE UNE 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	30
CUADRO 14. PASIVOS UNE 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	30
CUADRO 15. PATRIMONIO UNE 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	31
CUADRO 16. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO METRO DE MEDELLÍN 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	31
CUADRO 17. ACTIVOS METRO DE MEDELLÍN 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _	32
CUADRO 18. PASIVOS METRO DE MEDELLÍN 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _	33
CUADRO 19. PATRIMONIO METRO DE MEDELLÍN 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	33

CUADRO 20. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO COLOMBIA MÓVIL 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	33
CUADRO 21. ACTIVOS COLOMBIA MÓVIL 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	34
CUADRO 22. PASIVOS COLOMBIA MÓVIL 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	34
CUADRO 23. PATRIMONIO COLOMBIA MÓVIL 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)_ _ _	35
CUADRO 24. RESULTADOS MUNICIPIO DE MEDELLÍN Y ENTIDADES DESCENTRALIZADAS 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	36
CUADRO 25. RESUMEN RESULTADOS MUNICIPIO DE MEDELLÍN Y ENTIDADES DESCENTRALIZADAS (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	37
CUADRO 26. COMPOSICIÓN INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIA UNE 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	39
CUADRO 27. COMPORTAMIENTO HISTÓRICO 2014-2018 SALDOS DE DEUDA ENTIDADES MUNICIPALES (CIFRAS EN MILLONES PESOS) _ _ _ _ _	41
CUADRO 28. VARIACIÓN DEL SALDO DE LA DEUDA 2014-2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	42
CUADRO 29. COMPOSICIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA DE EPM 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	43
CUADRO 30. DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS POR PAGAR DE LOS CRÉDITOS Y PRÉSTAMOS, AÑO 2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	43
CUADRO 31. SALDO Y MOVIMIENTO DE LA DEUDA DEL MUNICIPIO DE MEDELLÍN (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	44
CUADRO 32. COMPOSICIÓN DE LA DEUDA Y FINANCIAMIENTO UNE 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	44
CUADRO 33. COMPOSICIÓN DE LA DEUDA DEL METRO 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	45
CUADRO 34. COMPOSICIÓN DE LA DEUDA COLOMBIA MÓVIL 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	46
CUADRO 35. COMPARATIVO EBITDA Y MARGEN EBITDA POR GRUPOS 2018 - 2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	57
CUADRO 36. ESTRUCTURA DE CAJA 2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	59
CUADRO 37. ESTRUCTURA DE CAJA POR GRUPOS 2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS) _ _ _ _ _	59

CUADRO 38. COMPORTAMIENTO HISTÓRICO DE LOS INDICADORES FINANCIEROS 2014 - 2018	60
CUADRO 39. EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DE INGRESOS Y GASTOS AÑO 2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	65
CUADRO 40. EJECUCIÓN DE INGRESOS DEL MUNICIPIO DE MEDELLÍN AÑO 2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	69
CUADRO 41. VARIACIÓN DE LOS INGRESOS DEL MUNICIPIO DE MEDELLÍN 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	70
CUADRO 42. FUENTES DE FINANCIACIÓN DEL MUNICIPIO DE MEDELLÍN AÑO 2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	71
CUADRO 43. COMPORTAMIENTO HISTÓRICO 2014-2018 DE LOS EXCEDENTES FINANCIEROS DE EPM (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	72
CUADRO 44. VARIACIÓN DE LOS GASTOS DEL MUNICIPIO DE MEDELLÍN 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	72
CUADRO 45. GASTOS DE INVERSIÓN EN LAS DIMENSIONES Y RETOS DEL PLAN DE DESARROLLO 2016 -2019 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	73
CUADRO 46. EJECUCIÓN PRESUPUESTO PARTICIPATIVO POR COMUNAS AÑO 2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	76
CUADRO 47. VARIACIÓN DE LOS INGRESOS EPM 2018 – 2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	76
CUADRO 48. VARIACIÓN DE LOS GASTOS EPM 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	77
CUADRO 49. VARIACIÓN DE LOS INGRESOS DEL METRO 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	78
CUADRO 50. VARIACIÓN DE LOS GASTOS DEL METRO 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	79
CUADRO 51. COMPORTAMIENTO HISTÓRICO DE LA SITUACIÓN PRESUPUESTAL 2014-2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS A VALORES CORRIENTES)	80
CUADRO 52. SITUACIÓN PRESUPUESTAL CORRIENTE ENTIDADES MUNICIPALES 2014-2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	82
CUADRO 53. CALIFICACIÓN COMPONENTE CONTROL FINANCIERO VIGENCIA 2018	92
CUADRO 54. CALIFICACIÓN DE LA GESTIÓN PRESUPUESTAL AÑO 2018	94
CUADRO 55. COMPARATIVO DICTÁMENES DE LAS ENTIDADES AUDITADAS POR LA CONTRALORÍA GENERAL DE MEDELLÍN 2018 - 2017	95
CUADRO 56. SOBRESTIMACIONES, SUBESTIMACIONES E INCERTIDUMBRES DE LOS ESTADOS CONTABLES AÑO 2018 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	96
CUADRO 57. CALIFICACIÓN GESTIÓN FINANCIERA 2018 - 2017	98

LISTA DE GRÁFICOS

	Pág.
GRÁFICO 1. PARTICIPACIÓN DE LOS ACTIVOS MUNICIPALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	23
GRÁFICO 2. PARTICIPACIÓN DE LOS PASIVOS MUNICIPALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	23
GRÁFICO 3. PARTICIPACIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	24
GRÁFICO 4. PARTICIPACIÓN DE LOS INGRESOS SIN CONTRAPRESTACIÓN O DE ACTIVIDAD ORDINARIA POR GRUPOS, AÑO 2018	37
GRÁFICO 5. TENDENCIA HISTÓRICA 2014-2018 SALDO DEUDA ENTIDADES MUNICIPALES (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	41
GRÁFICO 6. PARTICIPACIÓN SALDOS DEUDA MUNICIPIO DE MEDELLÍN Y ENTIDADES DESCENTRALIZADAS	42
GRÁFICO 7. COMPORTAMIENTO HISTÓRICO 2014-2018 DEUDA PÚBLICA METRO DE MEDELLÍN (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	45
GRÁFICO 8. PARTICIPACIÓN DE LOS AGREGADOS DE INGRESOS EN EL TOTAL DEL CONGLOMERADO MUNICIPAL	66
GRÁFICO 9. PARTICIPACIÓN DE LOS INGRESOS POR GRUPOS	66
GRÁFICO 10. PARTICIPACIÓN DE LOS AGREGADOS DE GASTOS EN EL TOTAL DEL CONGLOMERADO MUNICIPAL	67
GRÁFICO 11. COMPARATIVO GASTOS CONGLOMERADO MUNICIPAL 2018-2017 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)	68
GRÁFICO 12. PARTICIPACIÓN DE LOS GASTOS CONSOLIDADOS POR GRUPOS	69
GRÁFICO 13. EJECUCIÓN ACUMULADA POR DIMENSIONES PLAN DE DESARROLLO 2014-2018	74
GRÁFICO 14. CALIFICACIÓN CONSOLIDADA DEL CONTROL FINANCIERO DEL AÑO 2018	93
GRÁFICO 15. EVOLUCIÓN DE LOS DICTÁMENES 2014 – 2018	97

PRESENTACIÓN

En cumplimiento de la función constitucional y legal encomendada a la Contraloría General de Medellín, presento el informe del estado de las finanzas del Municipio y sus entidades descentralizadas vigencia 2018, en un formato ejecutivo y de fácil lectura, con el propósito de mostrar la situación y los resultados financieros consolidados de cada una de las entidades auditadas por este órgano de control fiscal.

Los resultados permiten emitir un concepto sobre la gestión presupuestal y financiera, así como el dictamen de los estados financieros, en aras de concluir acerca de las finanzas municipales, aportando una herramienta técnica para los Concejales, Administración Municipal y ciudadanía en general.

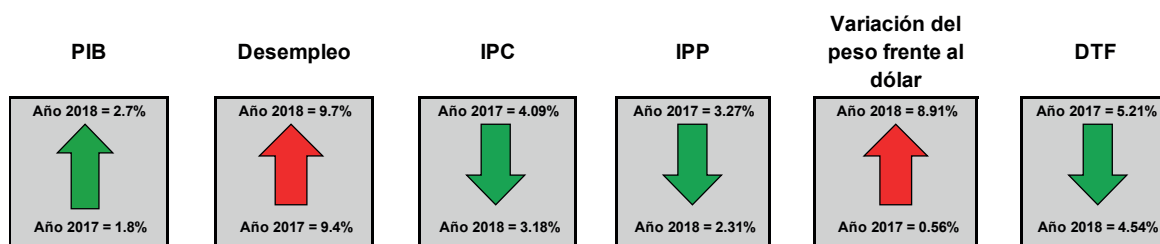
Se hará énfasis en las entidades más representativas, esto es: Municipio, Empresas Públicas de Medellín, el Metro, UNE y Colombia Móvil; no obstante, se destacarán aspectos importantes de diversas empresas municipales.

Consecuente con nuestro slogan, la Contraloría General de Medellín, mediante un control con participación, publica esta herramienta de evaluación contable, presupuestal y financiera del conglomerado municipal, que refleja la situación económica de las finanzas públicas de Medellín.

ENTORNO MACROECONÓMICO

En el año 2018 la economía Colombiana creció 2.7% frente al 1.8% del 2017. Entre los sectores que más jalaron su desempeño fueron: las actividades profesionales, científicas y técnicas con el 5%; el sector público, con un crecimiento estable de 4.1% y el comercio con 3.1%. En contraste, las menores variaciones se observaron en la explotación de minas y canteras que bajó 0.8%; agricultura y ganadería que pasó de 5.5% en 2017 a 2% en 2018; y las actividades financieras y de seguros que pasaron de 5.4% en 2017 a 3.1% en 2018.

El sector de la construcción presentó una recuperación, su PIB pasó de registrar negativamente 2% en el año 2017 a 0.3% en 2018.



En Colombia, al analizar el 2018 podríamos decir que nuevamente la percepción del país es mejor desde el exterior que al interior. El año comenzó con una fuerte incertidumbre económica y política acompañada de un deterioro en el clima de los negocios. Posteriormente, la incertidumbre comenzó a despejarse, las expectativas mejoraron y lentamente la economía inició una fase de recuperación.

Al finalizar el año esta trayectoria positiva no cambió significativamente y el país mantuvo señales de recuperación. Colombia terminó el 2018 con algunos indicadores que reflejan la solidez de esta economía: una tasa de desempleo de un dígito; un entorno macroeconómico estable, un déficit en cuenta corriente del orden del 3%; un buen desempeño del comercio exterior y un aumento de la inversión extranjera directa petrolera y no petrolera. Con todo lo anterior, Colombia sigue siendo una de las economías promisorias de la región y así lo perciben las calificadoras de riesgo que otorgan al país el grado de inversión.



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

ESTADOS FINANCIEROS



Contraloría
General de Medellín

ESTADOS FINANCIEROS

En el año 2018, el 100% de las entidades del conglomerado municipal aplicaron las normas internacionales de información financiera para empresas y entidades de gobierno (NIIF y NIC-SP), lo que generó un contexto homogéneo para el análisis de los estados financieros, toda vez que al estar expresadas las cifras bajo un mismo lenguaje y método de medición basado en el concepto de valor razonable, se llegó a conclusiones más coherentes que en los años anteriores donde se tenía una mezcla de dos lenguajes y conceptos de medición; uno bajo las normas colombianas (entidades de gobierno) y otro bajo las normas internacionales; no obstante, en las entidades de gobierno no se presentó análisis comparativo con el año 2017, toda vez que la Contaduría General de la Nación así lo dispuso.

El órgano rector de la contabilidad en Colombia, aprovechando la convergencia de las entidades de gobierno hacia el nuevo marco normativo les exigió depurar la información contable en aras de establecer la realidad económica de los entes y fue así como en cumplimiento del artículo 261 de la Ley 1753 de 2015, artículo 355 de la Ley 1819 de 2016 y las Resoluciones 107 y 238 de 2017, expedida por la Contaduría General de la Nación, estableció un plazo de dos años (2016 y 2017) para ajustar los saldos, con lo cual se inició la aplicación (1 de enero de 2018) sobre unos datos más consistentes.

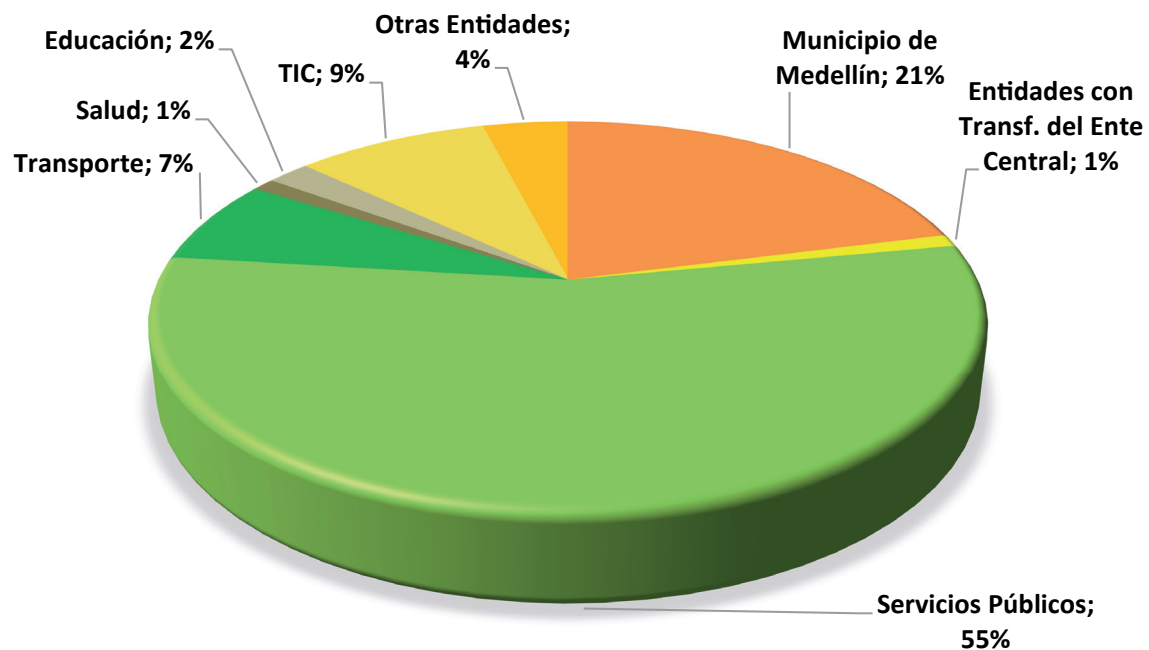
1.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Cuadro 1. Estado de situación financiera comparativo entidades municipales 2018 -2017 (cifras en millones de pesos)

Grupo	Entidad	Activos		Pasivos		Patrimonio	
		2018	2017	2018	2017	2018	2017
Central	Municipio de Medellín	19,662,675	N/A	5,504,945	N/A	14,157,730	N/A
	Total Central	19,662,675	0	5,504,945	0	14,157,730	0
Entidades con Transf. del Ente Central	Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	274,188	N/A	74,886	N/A	199,303	N/A
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	482,096	N/A	13,346	N/A	468,750	N/A
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	6,682	N/A	725	N/A	5,957	N/A
	Museo Casa de la Memoria	26,563	N/A	308	N/A	26,255	N/A
	Corporación Ruta N	79,568	N/A	6,810	N/A	72,758	N/A
	Agencia para Alianzas Público Privadas - APP	5,358	N/A	797	N/A	4,561	N/A
	Total Entidades Con Transf. Del Ente Central	874,455	0	96,872	0	777,584	0
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín ESP	45,595,544	39,580,960	22,990,219	18,082,979	22,605,325	21,497,981
	EMVIAS ESP	323,017	305,454	247,299	244,811	75,718	60,643
	Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	1,055,572	1,054,698	491,067	524,601	564,505	530,097
	Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	260,172	240,303	90,497	82,640	169,675	157,663
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	1,082,356	1,024,805	852,897	816,397	229,459	208,408
	Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	1,739,809	1,533,852	1,084,038	951,636	655,771	582,216
	Aguas Regionales	139,686	129,131	47,007	44,835	92,679	84,296
	Aguas Nacionales EPM S. A. ESP.	1,737,115	1,601,470	227,739	70,395	1,509,376	1,531,075
	Aguas del Oriente Antioqueño S. A. ESP	5,087	4,436	469	402	4,618	4,034
	Aguas de Malambo S. A. ESP	37,250	29,478	9,419	9,272	27,831	20,206
	Empresas Públicas de Rionegro S.A.E.S.P EP RIO	97,466	N/A	25,476	N/A	71,990	N/A
	Total Servicios Públicos	52,073,075	45,504,587	26,066,127	20,827,968	26,006,948	24,676,619
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	4,696,401	4,594,489	6,502,630	6,428,509	-1,806,229	-1,834,020
	Terminales de Transporte de Medellín	157,190	151,139	38,886	34,148	118,304	116,991
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	2,062,319	N/A	835,330	N/A	1,226,989	N/A
	Metroplús	85,114	3,608	84,823	2,106	291	1,502
	Total Transporte	7,001,024	4,749,236	7,461,669	6,464,763	-460,645	-1,715,527
Salud	Hospital General de Medellín ESE.	544,066	518,695	64,652	54,774	479,414	463,921
	Metrosalud ESE.	523,513	506,043	204,568	202,495	318,945	303,548
	Hospital Infantil Concejo de Medellín	17,199	15,519	4,778	7,527	12,421	7,992
	Total Salud	1,084,778	1,040,257	273,998	264,796	810,780	775,461
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	339,507	N/A	59,407	N/A	280,100	N/A
	Institución Universitaria Tecnológico Pascual Bravo	204,974	N/A	30,405	N/A	174,569	N/A
	Institución Universitaria Colegio Mayor de Antioquia	97,814	N/A	34,281	N/A	63,533	N/A
	Agencia para la Educación Superior "SAPIENCIA"	847,346	N/A	28,138	N/A	819,208	N/A
	Total Educación	1,489,641	0	152,231	0	1,337,410	0
TIC	EPM Telecomunicaciones - UNE	5,173,640	5,270,456	3,281,999	3,252,516	1,891,641	2,017,940
	Orbitel Servicios Internacionales S.A ESP	54,945	108,658	35,773	86,340	19,172	22,318
	EDATEL S. A. ESP	550,446	552,362	249,152	244,664	301,294	307,698
	EMTELCO S. A. ESP	182,188	168,043	66,395	59,247	115,793	108,796
	Colombia Móvil S.A. E.S.P	2,284,808	2,339,400	2,011,997	2,004,122	272,811	335,278
	Total Tic	8,246,027	8,438,919	5,645,316	5,646,889	2,600,711	2,792,030
Otras Entidades	Fonvalmed	443,065	N/A	129,049	N/A	314,016	N/A
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	324,518	312,374	58,168	57,589	266,350	254,785
	Empresa para la Seguridad Urbana -ESU-	148,665	121,734	120,577	100,089	28,088	21,645
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	916,512	586,328	891,051	559,758	25,461	26,570
	Metroparques	160,737	280,611	40,185	27,043	120,552	253,568
	Telemedellín	65,464	64,749	14,583	16,467	50,881	48,282
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	42,482	N/A	3,006	N/A	39,476	N/A
	APEV	317,705	N/A	212,524	N/A	105,181	N/A
	EPM Inversiones S.A.	1,383,720	1,246,842	13,189	3,212	1,370,531	1,243,630
	Total Otras Entidades	3,802,867	2,612,638	1,482,332	764,158	2,320,535	1,848,480
Total		94,234,541	62,345,637	46,683,489	33,968,574	47,551,052	28,377,063

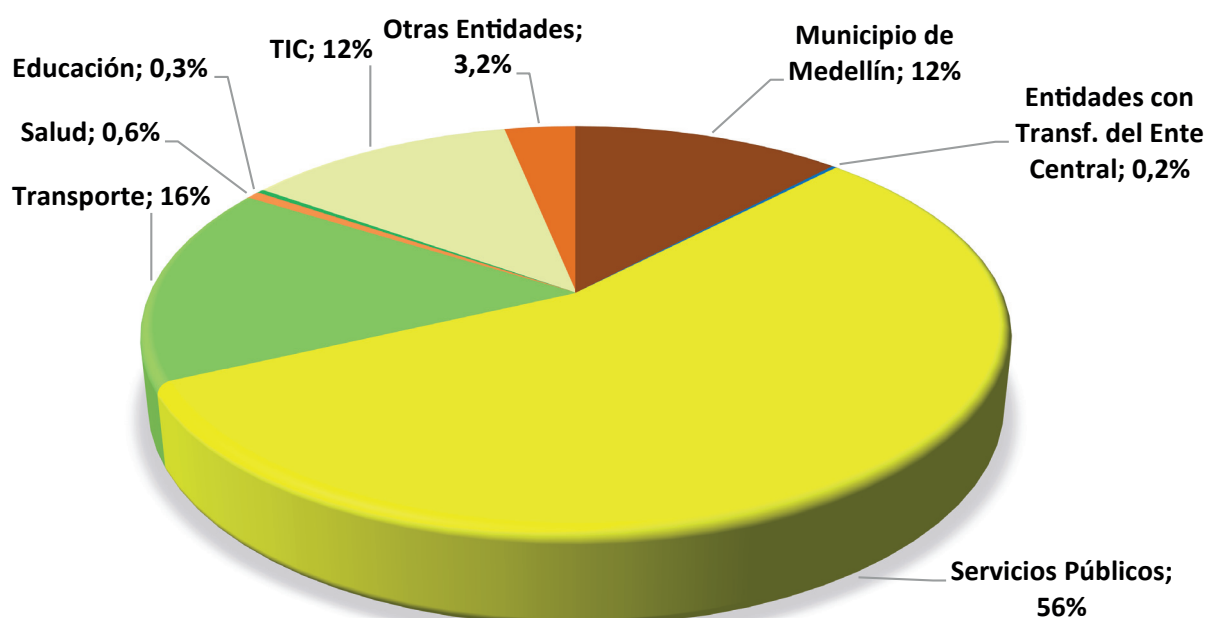
Fuente: Rendición cuenta entidades municipales año 2018. Cálculos equipo auditor

Gráfico 1. Participación de los activos municipales al 31 de diciembre de 2018.



El total del activo del conglomerado municipal ascendió a \$94.23 billones, el grupo de servicios públicos muestra la mayor participación con el 55%, seguido del Municipio de Medellín con el 21% y TIC con el 9%, consolidando estos tres grupos una participación del 85% (\$79.98 billones).

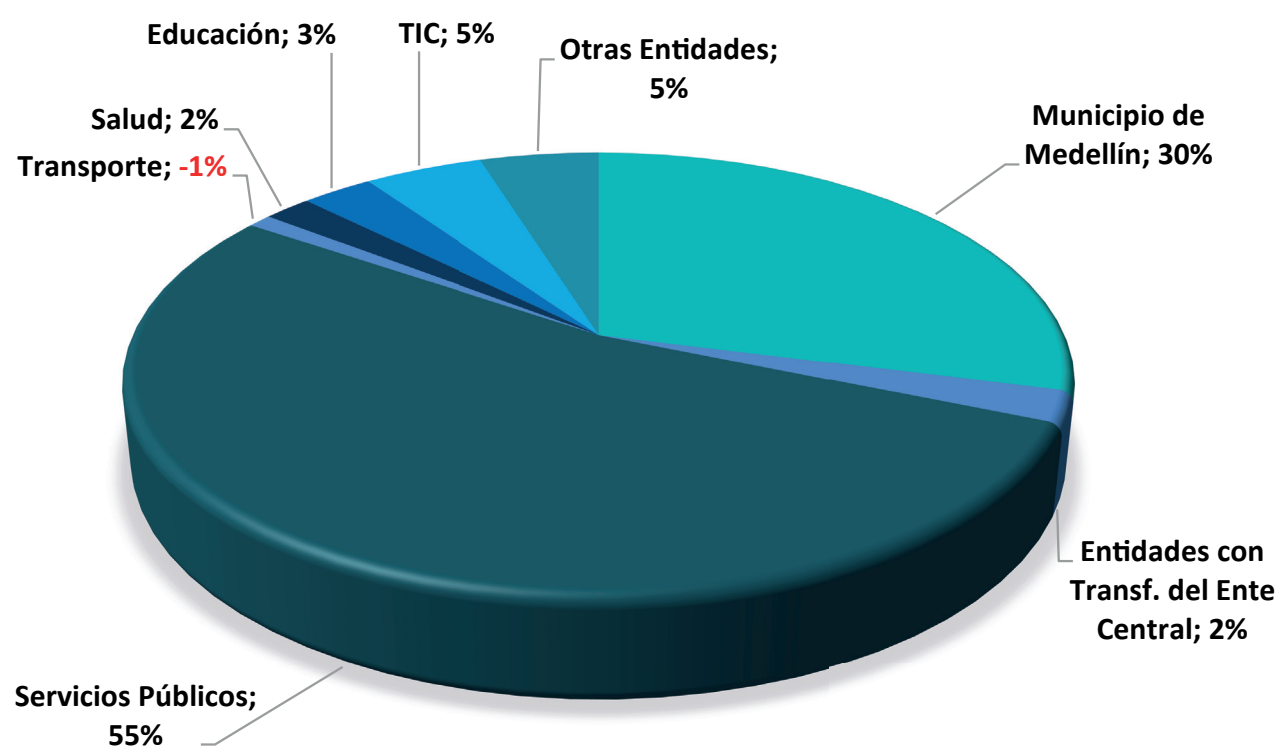
Gráfico 2. Participación de los pasivos municipales al 31 de diciembre de 2018.



Al relacionar el total de los pasivos frente a los activos del conglomerado municipal se obtiene un nivel de endeudamiento del 50%, lo que indica que de cada \$100 en activos se adeudan \$50.

El grupo de servicios públicos representó el 56% del pasivo total, seguido por transporte con el 16%; TIC y el Municipio de Medellín con el 12% cada una y el 4% restante, para salud, educación, entidades con transferencias y otras entidades.

Gráfico 3. Participación del patrimonio al 31 de diciembre de 2018.



El patrimonio del conglomerado municipal se distribuye así: 55% corresponde a servicios públicos, seguido por el 30% del Municipio de Medellín, 5% otras entidades y TIC, cada una, 3% educación, 2% salud y -1% transporte.

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

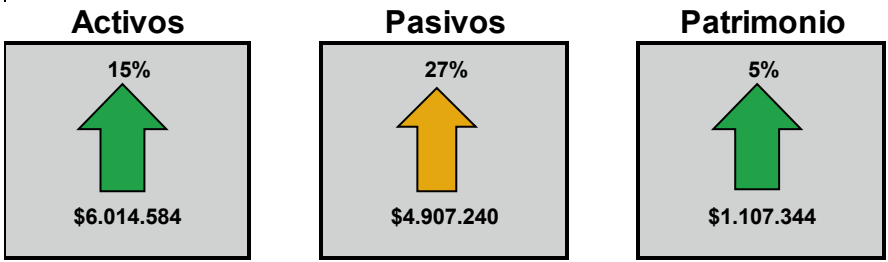
Empresas Públicas de Medellín ESP

Cuadro 2. Estado de situación financiera comparativo EPM 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Entidad	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
EPM	45.595.544	39.580.960	22.990.219	18.082.979	22.605.325	21.497.981
Variación	6.014.584		4.907.240		1.107.344	
	15%		27%		5%	

Fuente: Rendición cuenta EPM año 2018. Cálculos equipo auditor.

Variación - cifras en millones de pesos.



Los activos (\$45.59 billones) de EPM fueron financiados en un 50% (\$22.60 billones) por el patrimonio y en un 50% (\$22.99 billones) por el pasivo.

Activos EPM

Cuadro 3. Activos EPM comparativo 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Descripción	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Propiedades, planta y equipo, neto	27.040.487	23.133.509	3.906.978	17	59
Inversiones en subsidiarias	7.290.431	6.823.153	467.278	7	16
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.641.270	3.529.873	111.397	3	8
Otros activos financieros	3.212.371	2.092.059	1.120.312	54	7
Inversiones en asociadas	2.434.417	2.434.417	0	0	5
Efectivo y equivalentes de efectivo	835.779	234.526	601.253	256	2
Otros activos intangibles	477.315	401.980	75.335	19	1
Crédito mercantil	260.950	260.950	0	0	1
Otros activos	205.225	199.698	5.527	3	0
Inventarios	117.334	116.484	850	1	0
Propiedades de inversión	77.829	116.823	-38.994	-33	0,2
Activo por impuesto sobre la renta corriente	2.037	237.389	-235.352	-99	0
Inversiones en negocios conjuntos	99	99	0	0	0
Total	45.595.544	39.580.960	6.014.584	15	100

Fuente: Rendición cuenta EPM año 2018. Cálculos equipo auditor

Los activos de EPM crecieron \$6.01 billones, explicado por los incrementos de las siguientes partidas:

- Propiedades, planta y equipo en \$3.90 billones, dado el crecimiento en las construcciones en curso por \$1.82 billones (\$1.75 billones corresponden a Hidroituango) y plantas, ductos y túneles en \$1.78 billones (\$1.65 billones corresponde a Planta de Tratamiento Aguas Residuales - PTAR Bello, la cual se registra contablemente bajo arrendamiento financiero).
- Otros activos financieros en \$1.12 billones, explicado por el aumento en \$915.294 millones en los títulos de renta fija que pasaron de un saldo de \$57.494 millones en el 2017 a \$972.788 millones en el 2018; situación que le mejoró los indicadores de deuda a la empresa, cuando utiliza como uno de sus componentes la deuda neta. Adicionalmente, se observó un incremento de \$172.080 millones en los contratos swap.
- Efectivo y equivalentes de efectivo en \$601.253 millones, por el volumen de recursos del crédito que ingresaron a la empresa en el último trimestre del año.

Pasivos EPM

Cuadro 4. Pasivos EPM comparativo 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Descripción	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Créditos y préstamos	15.844.613	12.447.330	3.397.283	27	69
Acreedores y otras cuentas por pagar	1.022.421	1.379.727	-357.306	-26	4
Otros pasivos financieros	2.340.629	797.128	1.543.501	194	10
Beneficios a los empleados	445.192	414.514	30.678	7	2
Pasivo neto por impuesto diferido	2.156.828	2.321.376	-164.548	-7	9
Provisiones	849.969	452.095	397.874	88	4
Otros pasivos	166.344	166.731	-387	0	1
Impuesto sobre la renta por pagar	56.028	0	56.028	N/A	0,2
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	108.195	104.078	4.117	4	0
Total	22.990.219	18.082.979	4.907.240	27	100

Fuente: Rendición cuenta EPM año 2018. Cálculos equipo auditor

El pasivo creció \$4.90 billones justificado por los incrementos de las siguientes partidas:

- Créditos y préstamos en \$3.39 billones por el efecto combinado de los desembolsos por \$3.76 billones, menos las amortizaciones de \$856.594 millones, más el costo amortizado por \$195.431 millones y la diferencia en cambio con \$299.782 millones.
- Otros pasivos financieros en \$1.54 billones debido al efecto neto entre el crecimiento de los arrendamientos financieros en \$1.61 billones y la disminución en \$66.141 millones en la partida derivados; es preciso anotar que, el incremento del arrendamiento se originó por el recibo de la planta de tratamiento de Bello.

Al 31 de diciembre de 2018, el 88% del pasivo de EPM se concentró en tres partidas: créditos y préstamos con el 69%, otros pasivos financieros 10%, y el pasivo neto por impuesto diferido con 9%.

El crecimiento de los otros pasivos financieros se originó en el recibo de la planta de tratamiento la PTAR de Bello; lo que tiene que ver con el impuesto diferido por \$2.15 billones, fue producto de las diferencias temporarias surgidas de la comparación entre el valor contable y el valor fiscal de los activos y pasivos de EPM durante el periodo fiscal.

Patrimonio EPM

Cuadro 5. Patrimonio EPM comparativo 2018-2017 (cifras en millones de pesos)

Descripción	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Capital emitido	67	67	0	0	0,0003
Reservas	1.961.034	2.951.644	-990.610	-34	9
Otro resultado integral acumulado	2.917.113	2.926.924	-9.811	0	13
Resultados acumulados	15.332.345	13.381.162	1.951.183	15	68
Resultado neto del ejercicio	2.344.822	2.188.189	156.633	7	10
Otros componentes del patrimonio	49.944	49.995	-51	0	0,2
Total	22.605.325	21.497.981	1.107.344	5	100

Fuente: Rendición cuenta EPM año 2018. Cálculos equipo auditor

El patrimonio creció en \$1.10 billones, explicado por el incremento de la partida resultado acumulado por \$1.95 billones y la reducción de las reservas de ley con \$990.610 millones, las cuales fueron autorizadas por la Junta Directiva.

Municipio de Medellín

Cuadro 6. Estado de situación financiera Municipio de Medellín 2018 (cifras en millones de pesos).

Entidad	Activos	Pasivos	Patrimonio
Municipio de Medellín	19.662.675	5.504.945	14.157.730

Fuente: Rendición cuenta Municipio de Medellín año 2018. Cálculos equipo auditor

Los activos (\$19.66 billones) del Municipio de Medellín fueron financiados en un 72% (\$14.15 billones) por el patrimonio y 28% (\$5.50 billones) por el pasivo.

Activos

Cuadro 7. Activo del Municipio de Medellín 2018 (cifras en millones de pesos).

Partidas	Año 2018	% Part. 2018
Activo	19.662.675	100%
Efectivo y equivalentes de efectivo	588.427	3,0%
Inversiones de administración de liquidez	454.014	2,3%
Inversiones en controladas y asociadas	333.878	1,7%
Cuentas por cobrar por transacciones sin contraprestación	2.070.368	10,5%
Cuentas por cobrar por transacciones con contraprestación	63.113	0,3%
Otras cuentas por cobrar	26.757	0,1%
Préstamos por cobrar	454.892	2,3%
Recursos entregados en administración	2.206.250	11,2%
Propiedades, planta y equipo	7.536.715	38,3%
Propiedades de inversión	47.143	0,2%
Bienes de uso público e históricos y culturales	5.441.365	27,7%
Activos entregados en acuerdos de concesión	161.222	0,8%
Activos intangibles	30.467	0,2%
Otros Activos	248.064	1,3%

Fuente: Rendición cuenta Municipio de Medellín año 2018. Cálculos equipo auditor

El 88% (\$17.25 billones) del activo del Municipio de Medellín lo conforman cuatro partidas, así: el 38% (\$7.53 billones) corresponde a las propiedades, planta y equipo, 28% (\$5.44 billones) bienes de uso público e históricos y culturales, 11% (\$2.20 billones) recursos entregados en administración y 11% (\$2.07 billones) cuentas por cobrar sin contraprestación.

En los recursos entregados en administración se destacan los saldos en las siguientes entidades al cierre del año 2018, así:

Cuadro 8. Recursos entregados en administración, año 2018 (cifras en millones de pesos).

Entidad	Cantidad Contratos	Saldo 1 de enero de 2018	Desembolso y Rendimientos Financieros	Ejecución	Reintegro de Recursos	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Empresa de Desarrollo Urbano	99	519.632	456.647	134.087	5.302	836.471
Metro de Medellín Ltda.	7	224.653	208.210	194.653	10.995	226.868
Metroplús S.A	2	65	82.224	0	0	82.289
Empresa de Seguridad Urbana	53	128.627	194.979	156.511	1.912	165.091
Departamento de Antioquia	1	117.000	98.503	63.141	0	152.362
Instituto Social de Vivienda y Hábitat de Medellín	4	65.450	1.188	1.150	84	65.404
Empresas Públicas de Medellín E.S.P	3	55.412	10.421	2.173	346	63.313
Instituto de Desarrollo de Antioquia	7	31.564	15.560	4.100	4.069	38.953
Otras Entidades	115	110.143	271.763	293.978	1.772	86.084
Total	291	1.252.547	1.339.494	849.792	24.482	1.716.835

Fuente: rendición de cuentas Municipio de Medellín año 2018. Cálculos equipo auditor.

Del saldo total de \$1.71 billones, el 80% (\$1.38 billones) está concentrado en dineros pendientes por ejecutar a través de los convenios de administración delegada con la EDU por \$836.471 millones, el Metro por \$226.868 millones, la Empresa de Seguridad Urbana \$165.091 millones y el Departamento de Antioquia \$152.362 millones. Estos dineros que se entregan en administración constituyen cuentas por cobrar del Ente Central a las entidades ejecutoras, lo cual, a pesar que presupuestalmente quedan registrados como un gasto para el Municipio de Medellín al momento del giro, no representan obras físicas, quedando por tanto postergadas hasta tanto el gestor las materialice.

Pasivos

Cuadro 9. Pasivo del Municipio de Medellín 2018 (cifras en millones de pesos).

Partidas	Año 2018	% Part. 2018
Pasivo	5.504.945	100%
Emisión y colocación de títulos de deuda	250.475	5%
Préstamos por pagar	1.600.382	29%
Cuentas por pagar	149.660	3%
Beneficios a los empleados, neto	1.994.935	36%
Pasivos por acuerdos de concesión	40.367	1%
Anticipos, retenciones y saldos a favor por impuestos	704.236	13%
Provisiones	661.236	12%
Recursos recibidos en administración	25.238	0,5%
Otros pasivos	78.416	1%

Fuente: Rendición cuenta Municipio de Medellín año 2018. Cálculos equipo auditor.

Al 31 de diciembre de 2018 el pasivo total del Municipio de Medellín ascendió a \$5.50 billones, de los cuales el 70% (\$3.59 billones) se concentró en los beneficios a empleados neto con el 36% (\$1.99 billones) y la deuda pública con el 34% (\$1.85 billones).

Los beneficios a empleados están conformados en un 94% (\$1.86 billones) por los beneficios post-empleo, representados primordialmente en las pensiones y otros (programas de bienestar social), 4% (\$79.557 millones) corresponden a los de corto plazo y el 2% (\$47.629 millones) a los de largo plazo.

Patrimonio

Cuadro 10. Patrimonio del Municipio de Medellín 2018 (cifras en millones de pesos).

Partidas	Año 2018	% Part. 2018
Patrimonio	14.157.730	100%
Capital fiscal	12.686.914	90%
Impacto por la transición al nuevo marco de regulación	2.185.980	15%
Resultado del ejercicio	-732.450	-5%
Pérdida de inversiones en controladas	-28.781	-0,2%
Pérdida de inversiones en asociadas	-235	-0,002%
Ganancias planes de beneficios a empleados	46.302	0,3%

Fuente: Rendición cuenta Municipio de Medellín año 2018. Cálculos equipo auditor.

Al 31 de diciembre de 2018 el patrimonio registró un saldo de \$14.15 billones compuesto en un 90% (\$12.68 billones) por el capital fiscal, se observó que el impacto positivo por la transición al nuevo marco de regulación contable fue del 15% (\$2.18 billones).

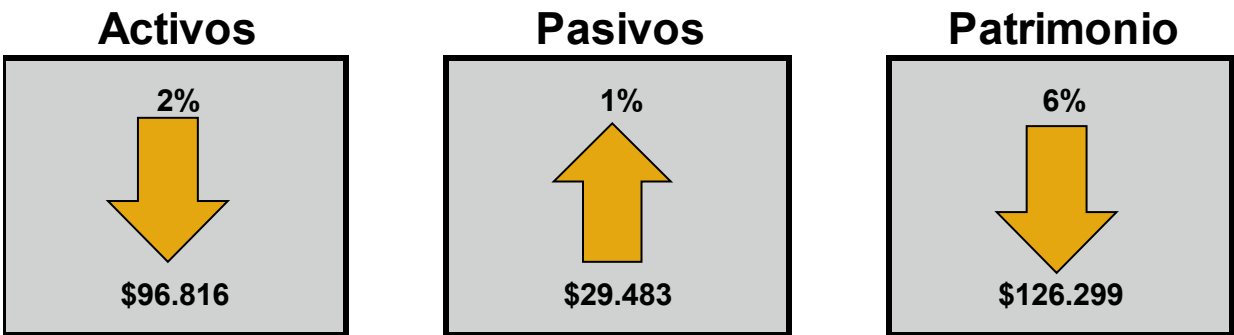
UNE – EPM Telecomunicaciones

Cuadro 11. Estado de situación financiera comparativo UNE 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Entidad	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
UNE	5.173.640	5.270.456	3.281.999	3.252.516	1.891.641	2.017.940
Variación	-96.816		29.483		-126.299	
	-2%		1%		-6%	

Fuente: Rendición cuenta UNE año 2018. Cálculos equipo auditor.

Variación - cifras en millones de pesos.



La estructura financiera de UNE refleja que sus activos están financiados en un 63% por los pasivos y en 37% por el patrimonio.

Activos

Cuadro 12. Activos UNE 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Descripción	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Activos intangibles, neto	242,191	247,927	-5,736	-2	5
Propiedades, planta y equipo, neto	2,645,111	2,577,956	67,155	3	51
Propiedades de inversión	6,778	8,952	-2,174	-24	0.1
Inversiones en partes relacionadas	1,168,498	1,244,608	-76,110	-6	23
Inversiones en asociadas	62	62	0	0	0
Impuesto diferido activo	275,751	273,746	2,005	1	5
Otros activos	186,166	155,035	31,131	20	4
Inventarios	11,026	15,183	-4,157	-27	0.2
Cuentas por cobrar, neto	324,402	338,104	-13,702	-4	6
Activos por contratos con clientes	24,438	-	24,438	N/A	0
Impuesto sobre la renta	91,323	124,995	-33,672	-27	2
Préstamos	-	90,000	-90,000	N/A	0
Anticipos de proveedores para gastos de capital	4,585	1,644	2,941	179	0.1
Ingresos devengados por facturar	85,745	86,689	-944	-1	2
Efectivo y equivalentes de efectivo	102,848	98,768	4,080	4	2
Activos mantenidos para la venta	4,716	6,787	-2,071	-31	0.1
Total	5,173,640	5,270,456	-96,816	-2	100

Fuente: Rendición cuenta UNE año 2018. Cálculos equipo auditor.

La reducción del activo se originó en la cancelación de \$90.000 millones del saldo por cobrar a Colombia Móvil, la disminución en las inversiones en partes relacionadas por \$76.110 millones y el aumento en las propiedades, planta y equipo en \$67.155 millones.

Cuadro 13. Comparativo inversiones en partes relacionadas de UNE 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Empresa	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Colombia Móvil S.A. E.S.P.	831.747	894.213	-62.466	-7	71
Edatel S.A. E.S.P.	301.198	307.556	-6.358	-2	26
Orbitel Servicios Internacionales S.A.S	19.172	22.318	-3.146	-14	2
Cinco Telecom Corporation	16.381	20.521	-4.140	-20	1
Total	1.168.498	1.244.608	-76.110	-6	100

Fuente: Rendición cuenta UNE año 2018. Cálculos equipo auditor

La reducción del 6% (\$76.110 millones) en las inversiones en partes relacionadas (subsidiarias), se originó en la aplicación del método de participación, disminuyendo en \$62.466 millones el valor contable de Colombia Móvil.

Pasivos

Cuadro 14. Pasivos UNE 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Descripción	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Deuda y financiamiento	2.142.983	2.307.475	-164.492	-7	65%
Provisiones y otros pasivos	596.021	481.675	114.346	24	18%
Cuentas por pagar comerciales	323.966	343.710	-19.744	-6	10%
Dividendos por pagar	71.976	-	71.976	N/A	2%
Pasivos por contratos con clientes	5.355	-	5.355	N/A	0%
Cuentas por pagar por inversiones de capital	141.698	119.656	22.042	18	4%
Total	3.281.999	3.252.516	29.483	1	100

Fuente: Rendición cuenta UNE año 2018. Cálculos equipo auditor.

El aumento del pasivo se debió fundamentalmente al efecto neto entre la disminución de la deuda en \$164.492 millones (se canceló \$183.000 millones a la banca comercial y se registró arrendamiento financiero por \$18.379 millones) y los aumentos de las provisiones y otros pasivos en \$114.346 millones (\$102.446 millones corresponden a partes relacionadas) y los dividendos por pagar en \$71.976 millones.

Patrimonio

Cuadro 15. Patrimonio UNE 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Descripción	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Capital suscrito y pagado	60	60	0	0	0
Otras adiciones de capital	1.811.132	1.809.903	1.229	0,1	96
Reservas	128.706	205.671	-76.965	-37	7
(Pérdidas) Utilidades acumuladas	-26.166	-2.077	-24.089	1160	-1
Pérdida neta del año	-31.177	-10.554	-20.623	195	-2
Otro resultado integral	-2.630	-143	-2.487	1739	0
Método de participación	11.716	15.080	-3.364	-22	1
Total	1.891.641	2.017.940	-126.299	-6	100

Fuente: Rendición cuenta UNE año 2018. Cálculos equipo auditor.

El patrimonio se redujo \$126.299 millones por los decrecimientos en todas las partidas que lo conforman, excepto por las otras adiciones de capital. Merece atención, el efecto en el patrimonio de los resultados históricos en el periodo 2011 - 2018 donde se acumularon pérdidas por \$815.065 millones; las pérdidas del ejercicio 2018 aumentaron 195% (\$20.623 millones) con relación al año 2017.

En el año 2014, cuando se fusionó con Millicom, ascendía a \$2.91 billones y al 31 de diciembre de 2018 fue de \$1.89 billones, lo que indica que la empresa ha debilitado su patrimonio en \$1.02 billones (\$815.065 millones corresponden a las pérdidas acumuladas).

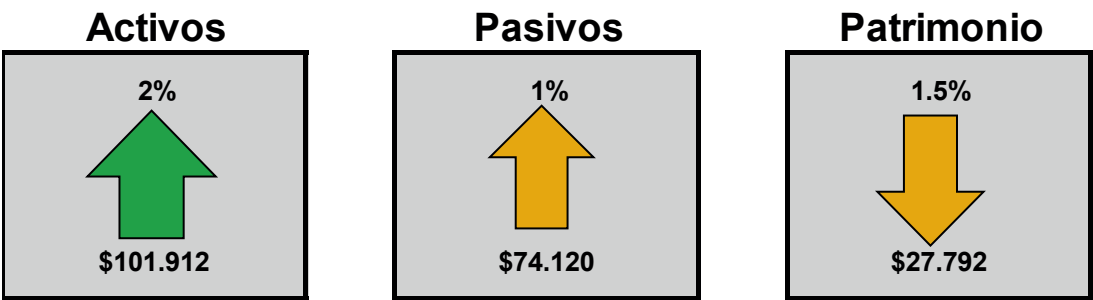
Metro de Medellín

Cuadro 16. Estado de situación financiera comparativo Metro de Medellín 2018-2017 (cifras en millones de pesos)

Entidad	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Metro de Medellín	4.696.401	4.594.489	6.502.630	6.428.510	-1.806.229	-1.834.021
Variación	101.912		74.120		27.792	
	2%		1%		-1,5%	

Fuente: Rendición cuenta Metro de Medellín año 2018. Cálculos equipo auditor.

Variación - cifras en millones de pesos.



Los pasivos (\$6.50 billones) del Metro representan el 138% de los activos (\$4.69 billones), por lo tanto el patrimonio es negativo en \$1.81 billones, siendo una consecuencia directa de su estructura de financiación desde el inicio de la construcción del sistema de transporte masivo del Valle de Aburrá.

Activos

Cuadro 17. Activos Metro de Medellín 2018-2017 (cifras en millones de pesos)

Cuenta	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Activo	4.696.401	4.594.489	101.912	2%	100%
Efectivo y equivalentes de efectivo	194.298	91.356	102.942	113%	4%
Inversiones de administración de liquidez	395.333	507.620	-112.287	-22%	8%
Inversiones en asociadas	-	3.462	-3.462	-100%	0%
Cuentas por cobrar	81.172	72.697	8.475	12%	2%
Préstamos por cobrar	3.864	4.134	-270	-7%	0,08%
Inventarios	69.110	65.448	3.662	6%	1%
Propiedades, planta y equipo	3.474.152	3.460.760	13.392	0%	74%
Propiedades de inversión	-	9.505	-9.505	-100%	0%
Activos intangibles	-	7.190	-7.190	-100%	0%
Impuestos	-	6.494	-6.494	-100%	0%
Otros activos	478.473	365.823	112.650	31%	10%

Fuente: Rendición cuenta Metro de Medellín año 2018. Cálculos equipo auditor.

La partida que más creció en el año 2018 fue otros activos con \$112.650 millones, explicado en la entrega de avances y anticipos a proveedores y contratistas para la adquisición de suministros y ejecución de proyectos, tales como: modernización de los sistemas de señalización ferroviaria, obra civil estación Acevedo, suministro de equipo electromecánico y construcción del cabezote sur de la estación El Poblado y sus pasarelas, entre otros; además, por la adquisición de software para el proyecto de Centro de Información al Ciudadano.

Pasivos

Cuadro 18. Pasivos Metro de Medellín 2018-2017 (cifras en millones de pesos)

Cuenta	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Pasivo	6.502.630	6.428.509	74.121	1,2%	100%
Préstamos por pagar	6.020.645	5.973.568	47.077	1%	93%
Cuentas por pagar	113.515	154.692	-41.177	-27%	2%
Beneficios a los empleados	34.383	32.838	1.545	5%	0,5%
Provisiones	6.032	6.834	-802	-12%	0,1%
Otros Pasivos	328.055	260.577	67.478	26%	5%

Fuente: Rendición cuenta Metro de Medellín año 2018. Cálculos equipo auditor.

El mayor incremento en los pasivos se reflejó en los otros pasivos, fundamentalmente por el aumento en \$67.478 millones en los recursos recibidos en administración del Municipio de Medellín, como aporte para los proyectos corredor avenida Ayacucho, cable Picacho, adquisición de bus eléctrico, Tranvía de la 80 y fondo de racionalización; recursos que se encuentran depositados en fiducias.

Patrimonio

Cuadro 19. Patrimonio Metro de Medellín 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Cuenta	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Patrimonio	-1.806.229	-1.834.020	27.791	-1,5%	100%
Aportes sociales	150.269	150.269	0	0%	-8%
Resultados de ejercicios anteriores	-1.984.173	-8.136.904	6.152.731	-76%	110%
Resultado del ejercicio	27.636	-8.583	36.219	-422%	-1,5%
Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	0	6.161.312	-6.161.312	-100%	0%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	40	-114	154	-135%	-0,002%

Fuente: Rendición cuenta Metro de Medellín año 2018. Cálculos equipo auditor.

La disminución en \$27.792 millones del saldo negativo del patrimonio, fue causada por la mejora en los resultados del ejercicio, que pasó de pérdida de \$8.583 millones en el año 2017 a una utilidad de \$27.636 millones en 2018.

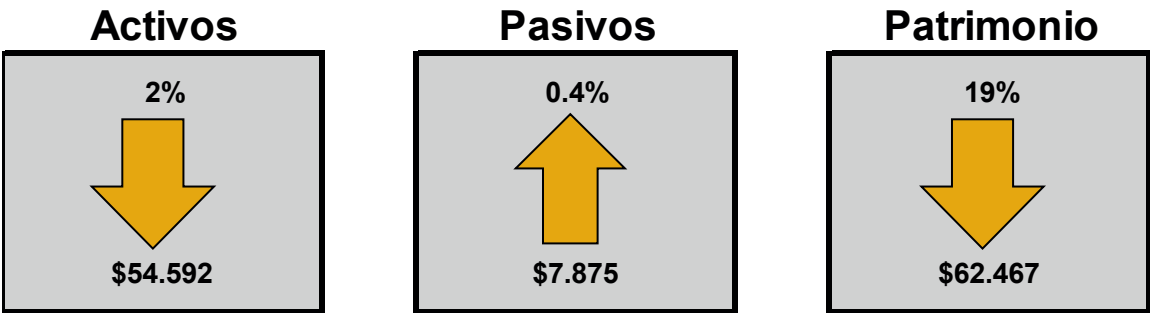
Colombia Móvil

Cuadro 20. Estado de situación financiera comparativo Colombia Móvil 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Entidad	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Colombia Móvil	2.284.808	2.339.400	2.011.997	2.004.122	272.811	335.278
Variación	-54.592		7.875		-62.467	
	-2%		0,4%		-19%	

Fuente: Rendición cuenta Colombia Móvil año 2018. Cálculos equipo auditor.

Variación - cifras en millones de pesos.



Los activos de Colombia Móvil están financiados en un 88% por los pasivos y en 12% por el patrimonio.

Activos

Cuadro 21. Activos Colombia Móvil 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Cuenta	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Activo	2.284.808	2.339.400	-54.592	-2%	100%
Activos intangibles, neto	326.892	404.557	-77.665	-19%	14%
Propiedades, planta y equipo, neto	897.848	1.000.532	-102.684	-10%	39%
Impuestos diferidos activos	361.240	336.486	24.754	7%	16%
Otros activos no corrientes	2.258	7.837	-5.579	-71%	0,1%
Inventarios, neto	35.741	36.261	-520	-1%	2%
Cuentas por cobrar comerciales, neto	131.236	129.459	1.777	1%	6%
Impuesto sobre la renta	54.817	48.357	6.460	13%	2%
Anticipos de proveedores para inversiones de capital	14.717	4.175	10.542	253%	0,6%
Ingresos devengados por facturas y gastos prepagados	33.034	40.443	-7.409	-18%	1%
Activos contractuales	350	0	350	N/A	0%
Otros activos corrientes	48.203	30.981	17.222	56%	2,1%
Efectivo de uso restringido	475	109	366	336%	0,021%
Efectivo y equivalente de efectivo	377.997	297.587	80.410	27%	17%
Activos mantenidos para la venta	0	2.616	-2.616	N/A	0%

Fuente: Rendición cuenta Colombia Móvil año 2018. Cálculos equipo auditor.

Los activos del año 2018 fueron inferiores en \$54.592 millones, fundamentalmente por las variaciones negativas de \$102.684 millones en las propiedades, planta y equipo (el equipo de redes disminuyó \$114.708 millones) y de \$77.665 millones en los activos intangibles, frente a los aumentos de \$80.410 millones en el efectivo y equivalentes de efectivo, \$24.754 millones en los impuestos diferidos y \$17.222 millones en los otros activos corrientes.

Pasivos

Cuadro 22. Pasivos Colombia Móvil 2018-2017 (cifras en millones de pesos)

Cuenta	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Pasivo	2.011.997	2.004.122	7.875	0,4%	100%
Deuda y financiamiento	1.239.397	1.245.010	-5.613	-0,5%	62%
Cuentas por pagar inversión de capital	84.468	102.010	-17.542	-17%	4%
Cuentas por pagar comerciales	222.521	223.623	-1.102	-0,5%	11%
Provisiones y otros pasivos	464.547	433.479	31.068	7%	23%
Pasivos contractuales	1.064	0	1.064	N/A	0%

Fuente: Rendición cuenta Colombia Móvil año 2018. Cálculos equipo auditor.

El pasivo aumento básicamente por el efecto neto entre el crecimiento en \$31.068 millones de las provisiones y otros pasivos (\$24.444 millones se derivan de la utilidad diferida en la venta de infraestructura pasiva) y las disminuciones en \$17.542 millones de las cuentas por pagar inversión de capital y \$5.613 millones en la deuda y financiamiento.

Patrimonio

Cuadro 23. Patrimonio Colombia Móvil 2018-2017 (cifras en millones de pesos)

Cuenta	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Patrimonio	272.811	335.278	-62.467	-19%	100%
Capital suscrito y pagado	46.400	46.400	0	0%	17%
Otras adiciones de capital	872.119	869.714	2.405	0%	320%
Reservas	24.202	15.340	8.862	58%	9%
Pérdidas acumuladas	-647.427	-684.796	37.369	5%	-237%
(Pérdida) Utilidad neta del año	(22.483)	88.620	-111.103	125%	-8%

Fuente: Rendición cuenta Colombia Móvil año 2018. Cálculos equipo auditor.

Lo fundamental en el patrimonio son las pérdidas acumuladas que ascienden a \$647.427 millones, que sumadas a las del año 2018 por \$22.483 millones, reflejan una frágil situación patrimonial que se manifiesta en un decrecimiento del 19%. Se observa que las pérdidas acumuladas por \$669.910 millones, incluyendo las del año 2018, absorbieron el 29% de los activos de la empresa.

1.2 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Cuadro 24. Resultados Municipio de Medellín y entidades descentralizadas 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Grupo	Entidad	Ingresos Sin Contraprestación o Ingresos de Actividad Ordinaria		Gasto Público Social, de Operación o Costo de Ventas		Resultado del Ejercicio Antes de Impuesto o Utilidad Operativa		Resultado Neto del Ejercicio	
		2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Central	Municipio de Medellín	3,584,510	N/A	2,602,943	N/A	N/A	N/A	-732,450	N/A
	Total Central	3,584,510	0	2,602,943	0	0	0	-732,450	0
Entidades con Transf. Del Ente Central	Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	122,810	N/A	85,447	N/A	N/A	N/A	12,674	N/A
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	130,260	N/A	111,425	N/A	N/A	N/A	10,043	N/A
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	227	N/A	6,085	N/A	N/A	N/A	-7,546	N/A
	Museo Casa de la Memoria	6,154	N/A	6,233	N/A	N/A	N/A	-186	N/A
	Corporación Ruta N	26,576	N/A	20,447	N/A	-5,969	N/A	-1,233	N/A
	Agencia para Alianzas Público Privadas - APP	10,324	N/A	9,021	N/A	1,303	N/A	1,388	N/A
	Total Entidades con Transferencias del Ente Central	296,351	0	238,658	0	-4,666	0	15,140	0
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín ESP	8,133,609	7,394,050	4,462,036	3,970,570	2,493,178	2,671,396	2,344,822	2,188,189
	EMVARIAS ESP	226,066	211,857	170,684	161,496	33,390	26,380	18,051	16,930
	Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	681,763	650,301	457,447	440,851	159,179	133,696	118,901	79,862
	Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	233,095	218,624	159,386	154,374	52,641	41,976	33,665	24,821
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	688,610	615,993	535,175	503,207	71,218	35,298	42,141	17,653
	Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	1,115,338	1,034,530	814,120	773,991	207,745	159,618	139,738	95,754
	Aguas Regionales	50,942	47,442	33,406	29,094	12,294	12,890	8,383	7,859
	Aguas Nacionales EPM S. A. ESP.	4,059	2,460	2,500	441	28,205	-246	-21,698	-491
	Aguas del Oriente Antioqueño S. A. ESP	2,219	1,690	877	846	840	326	582	196
	Aguas de Malambo S. A. ESP	11,549	11,100	9,168	8,143	-1,375	-1,716	-1,375	-1,716
	Empresas Públicas de Rionegro S.A.E.S.P EP RIO	25,189	N/A	12,647	N/A	10,557	N/A	10,749	N/A
	Total Servicios Públicos	11,172,439	10,188,047	6,657,446	6,043,013	3,067,872	3,079,618	2,693,959	2,429,057
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	540,519	479,735	468,625	456,503	27,636	-8,583	27,636	-8,583
	Terminales de Transporte de Medellín	28,854	25,728	16,313	14,826	2,658	2,124	1,280	1,234
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	14,353	N/A	6,571	N/A	N/A	N/A	7,776	N/A
	Metrolíus	5,716	5,996	7,215	7,221	-1,211	-1,122	-1,211	-1,122
	Total Transporte	589,442	511,459	498,724	478,550	29,083	-7,581	35,481	-8,471
Salud	Hospital General de Medellín ESE.	211,589	219,458	163,443	158,569	6,119	1,167	15,730	21,429
	Metrosalud ESE.	238,390	252,876	218,267	219,936	-16,243	-23,398	5,701	142,250
	Hospital Infantil Concejo de Medellín	16,692	16,025	15,707	14,614	-2,267	-1,611	4,429	-1,358
	Total Salud	466,671	488,359	397,417	393,119	-12,391	-23,842	25,860	162,321
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	169,284	N/A	157,172	N/A	1,407	N/A	3,526	N/A
	Institución Universitaria Tecnológico Pascual Bravo	44,486	N/A	29,388	N/A	742	N/A	1,694	N/A
	Institución Universitaria Colegio Mayor de Antioquia	37,882	N/A	20,199	N/A	N/A	N/A	15,795	N/A
	Agencia para la Educación Superior "SAPIENCIA"	200,364	N/A	83,309	N/A	N/A	N/A	117,055	N/A
	Total Educación	452,016	0	290,068	0	2,149	0	138,070	0
TIC	EPM Telecomunicaciones S.A ESP.	2,528,230	2,381,622	582,905	536,141	-26,638	-62,339	-31,177	-10,554
	Orbitel Servicios Internacionales S.A ESP	25,286	279,130	12,620	264,697	6,946	10,662	5,537	8,684
	EDATEL S. A. ESP	215,176	221,000	23,953	23,368	33,604	43,822	21,737	30,331
	EMTELCO S. A. ESP	400,866	400,940	320,125	312,474	19,678	26,367	13,841	15,341
	Colombia Móvil S.A. E.S.P	2,151,531	2,172,614	666,197	715,009	-30,822	105,149	-22,483	88,620
	Total Tic	5,321,089	5,455,306	1,605,800	1,851,689	2,768	123,661	-12,545	132,422
Otras Entidades	Fonvalmed	73,403	N/A	13,066	N/A	60,338	N/A	59,703	N/A
	Plaza Mayor	38,938	38,740	24,635	23,955	1,820	3,111	1,565	2,016
	Empresa para la Seguridad Urbana -ESU-	23,241	22,172	6,438	4,283	8,202	9,955	5,075	6,240
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	17,182	10,319	3,337	2,827	2,191	5,928	1,440	-4,133
	Metroparques	26,665	26,399	19,613	20,870	7,052	5,528	765	29
	Telemedellín	26,706	18,341	19,324	16,546	2,057	-3,808	2,600	-2,668
	Biblioteca Pública Piloto de Med. para América Latina	10,208	N/A	6,576	N/A	N/A	N/A	6,259	N/A
	APEV	4,728	N/A	17,022	N/A	N/A	N/A	-12,295	N/A
	EPM Inversiones	227,318	147,298	1,686	2,078	225,563	145,343	225,240	145,084
	Total Otras Entidades	448,389	263,269	111,697	70,559	307,223	166,057	290,352	146,568
Total		22,330,907	16,906,440	12,402,753	8,836,930	3,392,038	3,337,913	2,453,867	2,861,897

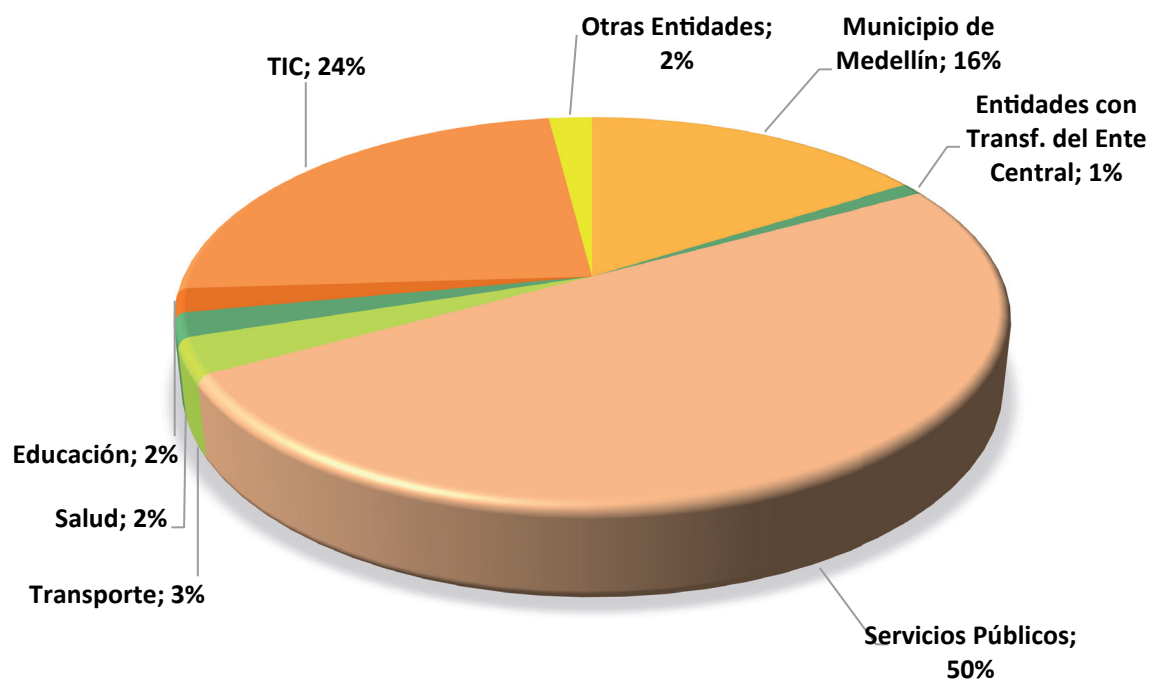
Fuente: Rendición cuenta entidades municipales año 2018. Cálculos equipo auditor

Cuadro 25. Resumen resultados Municipio de Medellín y entidades descentralizadas (cifras en millones de pesos).

Grupo	Ingresos Sin Contraprestación o Ingresos de Actividad Ordinaria		% Var.	Gasto Público Social, de Operación o Costo de Ventas		% Var.	Resultado del Ejercicio Antes de Impuesto o Utilidad Operativa		% Var.	Resultado Neto del Ejercicio		% Var.
	2018	2017		2018	2017		2018	2017		2018	2017	
Municipio de Medellín	3.584.510	0	N/A	2.602.943	0	N/A	0	0	N/A	-732.450	0	N/A
Entidades con Transf.	296.351	0	N/A	238.658	0	N/A	-4.666	0	N/A	15.140	0	N/A
Servicios Públicos	11.172.439	10.188.047	10	6.657.446	6.043.013	10	3.067.872	3.079.618	0	2.693.959	2.429.057	11
Transporte	589.442	511.459	15	498.724	478.550	4	29.083	-7.581	-484	35.481	-8.471	-519
Salud	466.671	488.359	-4	397.417	393.119	1	-12.391	-23.842	-48	25.860	162.321	-84
Educación	452.016	0	N/A	290.068	0	N/A	2.149	0	N/A	138.070	0	N/A
TIC	5.321.089	5.455.306	-2	1.605.800	1.851.689	-13	2.768	123.661	-98	-12.545	132.422	-109
Otras Entidades	448.389	263.269	70	111.697	70.559	58	307.223	166.057	85	290.352	146.568	98
Total	22.330.907	16.906.440	32	12.402.753	8.836.930	40	3.392.038	3.337.913	2	2.453.867	2.861.897	-14

Fuente: Rendición cuenta entidades municipales año 2018. Cálculos equipo auditor.

Gráfico 4. Participación de los ingresos sin contraprestación o de actividad ordinaria por grupos, año 2018



Del total de ingresos sin contraprestación o de actividad ordinaria del conglomerado municipal, los grupos servicios públicos, TIC y Municipio de Medellín representan en conjunto el 90%. Del análisis por entidades, se observa que EPM participó con el 36%, Municipio de Medellín 16%, UNE Telecomunicaciones 11% y Colombia Móvil 10%, facturando estas cuatro empresas \$16.40 billones de dichos ingresos.

Empresas Públicas de Medellín. La utilidad neta aumentó \$156.633 millones frente al 2017, fundamentalmente por dos variables externas: la primera, relacionada con el efecto de la participación en subsidiarias, que contabilizó \$809.606 millones, por el reconocimiento en diciembre del beneficio tributario generado por el crédito mercantil de Aguas de Antofagasta (ADASA) por \$285.075 millones, es decir, una amortización que se vuelve positiva por haber pagado, en la negociación de compra, un mayor valor con relación al registrado en libros. En definitiva, esto es un movimiento contable que no generó realmente ingreso de efectivo, pero en el futuro permitirá una reducción en el pago del impuesto de renta.

El segundo aspecto, que incidió fue la aprobación de la Ley 1943 de 2018, que modificó las tasas de impuestos vigentes, lo que generó un impacto significativo de recuperación del impuesto diferido de EPM, permitiendo que la provisión de impuestos fuera de \$148.355 millones, cuando en el 2017 ascendió a \$483.207 millones, es decir, registró un efecto positivo superior a los \$300.000 millones.

En los ingresos de actividades ordinarias por \$8.13 billones, se destacan los ingresos por prestación de servicios \$7.85 billones; encabezados por los servicios de generación de energía con \$3 billones, distribución energía \$2.97 billones, gas combustible \$851.597 millones, acueducto \$571.677 millones y saneamiento con \$419.580 millones.

Se resalta en los ingresos de actividades ordinarias, los otros ingresos por \$236.655 millones; de ellos, \$105.932 millones fueron recibidos por indemnizaciones, que incluyen el daño emergente por el siniestro del 2017 en la Central Hidroeléctrica Playas por \$67.966 millones; daños en el transporte de equipos del Proyecto Ituango en 2016 y daños en la Central Hidroeléctrica Porce e indemnizaciones por lucro cesante por \$16.150 millones. Adicionalmente, se realizó la causación del ingreso por \$15.000 millones de la póliza de responsabilidad civil extracontractual por la afectación a terceros en el proyecto Ituango.

En los costos y gastos, los costos directos por prestación de servicios ascendieron a \$4.46 billones, liderados por bienes y servicios públicos para la venta con \$2.64 billones, que incluyen el uso de líneas, redes y ductos por \$923.324 millones, compras en bloque a largo plazo de \$667.950 millones, compras en bolsa a corto plazo \$665.908 millones, y costo de distribución y/o comercialización de gas natural por \$347.205 millones.

Continúan en orden de importancia en los costos directos, los servicios personales con \$484.878 millones, depreciaciones \$425.876 millones y contratos por otros servicios en \$277.371 millones.

En conclusión, los costos directos y los gastos de administración se incrementaron \$792.215 millones, mientras que los ingresos de actividades ordinarias lo hicieron en \$739.559 millones. Esta situación fue revertida, como ya se indicó, en partidas externas, de tal suerte que el resultado definitivo fue mejorado por acciones no operativas, las cuales compensaron las actividades propias del giro ordinario de la empresa.

Por último, los gastos financieros demandaron \$817.548 millones, la diferencia en cambio \$207.444 millones y otros gastos por \$173.101 millones.

Municipio de Medellín. El déficit de \$732.450 millones se originó principalmente en la implementación del nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno, dados los cambios en el reconocimiento de hechos económicos que antes no afectaban el resultado de la vigencia o la incorporación de nuevos gastos, tales como: la depreciación, amortización y deterioro por \$650.425 millones (antes afectaban el patrimonio), algunos gastos derivados de los beneficios a empleados se incrementaron por el cálculo actualizado, a través, de la aplicación de valor presente, entre otros.

Los ingresos sin contraprestación representan el 70% (\$3.58 billones) del total de los ingresos de la Entidad (\$5.15 billones) y en éstos las transferencias y subvenciones (\$1.45 billones) y los impuestos (\$1.18 billones), participan con el 51% del total. El 75% (\$883.567 millones) de los impuestos están representados en predial con el 62% (\$731.904 millones) e industria y comercio el 13% (\$151.663 millones).

En los gastos se observó que el 65% (\$3.85 billones) se concentró en el gasto público social (\$2.60 billones) y en los de administración y operación (\$1.25 billones).

En el gasto público social sobresalen los dirigidos a educación (\$1.03 billones), destinados a cancelar

las obligaciones con los docentes y personal administrativo (sueldos, horas extras, bonificaciones, auxilio de transporte, vacaciones, subsidio de alimentación, primas, entre otros); y salud (\$701.539 millones), donde el 87% (\$611.570 millones) corresponden al régimen subsidiado, 7% (\$53.877 millones) acciones de salud pública, 3% (\$22.038 millones) para el fortalecimiento institucional para la prestación del servicio de salud y el 2% (\$14.054 millones) para el subsidio a la oferta. Educación y salud representan el 67% (\$1.73 billones) del gasto público social.

UNE. El resultado neto del ejercicio pasó de una pérdida de \$10.554 millones a una de \$31.177 millones, desmejoró como consecuencia del incremento en \$127.718 millones del gasto por honorarios y servicios y las disminuciones de \$50.246 millones en los gastos de interés y \$57.324 millones en el impuesto de renta.

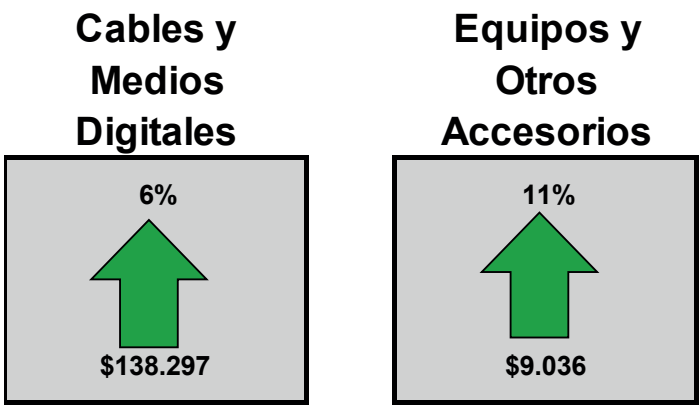
Se observó que la utilidad operativa mejoró en \$160.474 millones, al pasar de \$21.021 millones en el 2017 a \$181.495 millones en el año 2018, primordialmente por el crecimiento de los ingresos de actividades ordinarias en \$146.608 millones.

Cuadro 26. Composición ingresos de actividad ordinaria UNE 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Concepto	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Cables y medios digitales	2.436.419	2.298.122	138.297	6	96
Servicios Móviles	-	725	-725	-100	0
Equipos y otros accesorios	91.811	82.775	9.036	11	4
Total	2.528.230	2.381.622	146.608	6	100

Fuente: Rendición cuenta UNE 2018-2017. Cálculos equipo auditor.

Variación - cifras en millones de pesos.

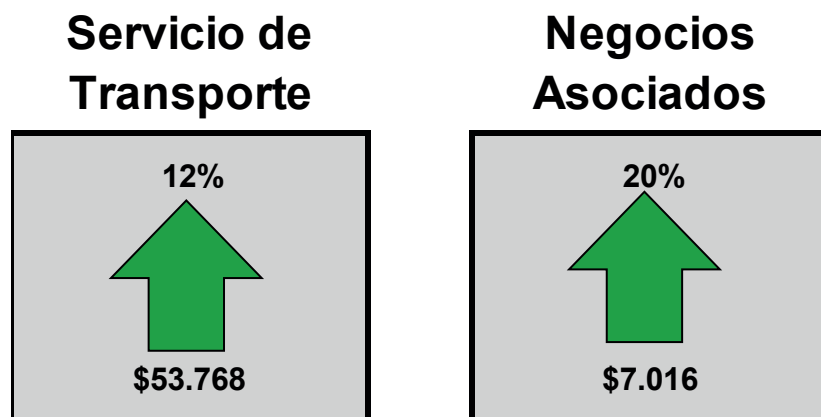


En el año 2018 se observó un crecimiento del 6% (\$146.608 millones) de los ingresos de actividad ordinaria de UNE, básicamente por el aumento en \$138.297 millones en cables y medios digitales.

Metro de Medellín. Mejoró el resultado neto del ejercicio al pasar de una pérdida de \$8.583 millones a una utilidad de \$27.636 millones, producto de la diferencia entre los ingresos totales por \$778.324 millones y los costos y gastos totales de \$750.688 millones.

Los ingresos de actividades ordinarias están conformados en un 92% (\$498.547 millones) por servicios de transporte y el 8% (\$41.972 millones) por los negocios asociados (negocios de tecnología, gestión urbana y negocios de conocimiento).

Variación - cifras en millones de pesos.



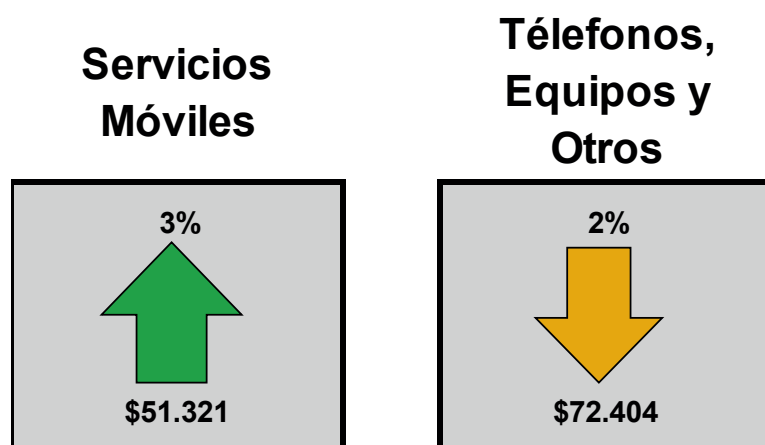
El incremento del 12% en los ingresos por servicios de transporte comparado con el IPC (3.18%) refleja un crecimiento real. La causa que más incidió en este comportamiento fue el aumento en la afluencia de 10.37 millones de pasajeros y de la tarifa en 9.2%.

Pasar de una pérdida operacional de \$10.436 millones en el año 2017 a utilidad de \$37.656 millones en 2018, se explica por los incrementos del 12% (\$53.768 millones) en los servicios de transporte, 3% (\$12.122 millones) en los costos y 2% (\$570 millones) en los gastos operacionales.

Colombia Móvil. el resultado neto se desmejoró en \$111.103 millones al pasar de una utilidad neta de \$88.620 millones en el 2017 a una pérdida de \$22.483 millones en el 2018, básicamente por la reducción de los ingresos de actividades ordinarias en \$21.083 millones, la pérdida neta de \$97.181 millones derivada de la tasa de cambio (devaluación del 8.91%) y el menor valor de \$68.732 millones por la venta de torres.

Los ingresos de actividades ordinarias del año 2018 ascendieron \$2.15 billones y variaron, así:

Variación - cifras en millones de pesos.



Los teléfonos, equipos y otros disminuyeron por la devaluación del 8.91% del peso frente al dólar, la cual afectó el precio de los celulares y la capacidad de compra de los clientes, compensado en la venta de servicios móviles por mayores tarifas.

Los costos de venta disminuyeron \$48.812 millones básicamente porque los costos de teléfonos, equipos y otros accesorios bajaron \$58.893 millones mientras que los incobrables y costos de obsolescencia aumentaron \$10.678 millones.

1.3 DEUDA PÚBLICA

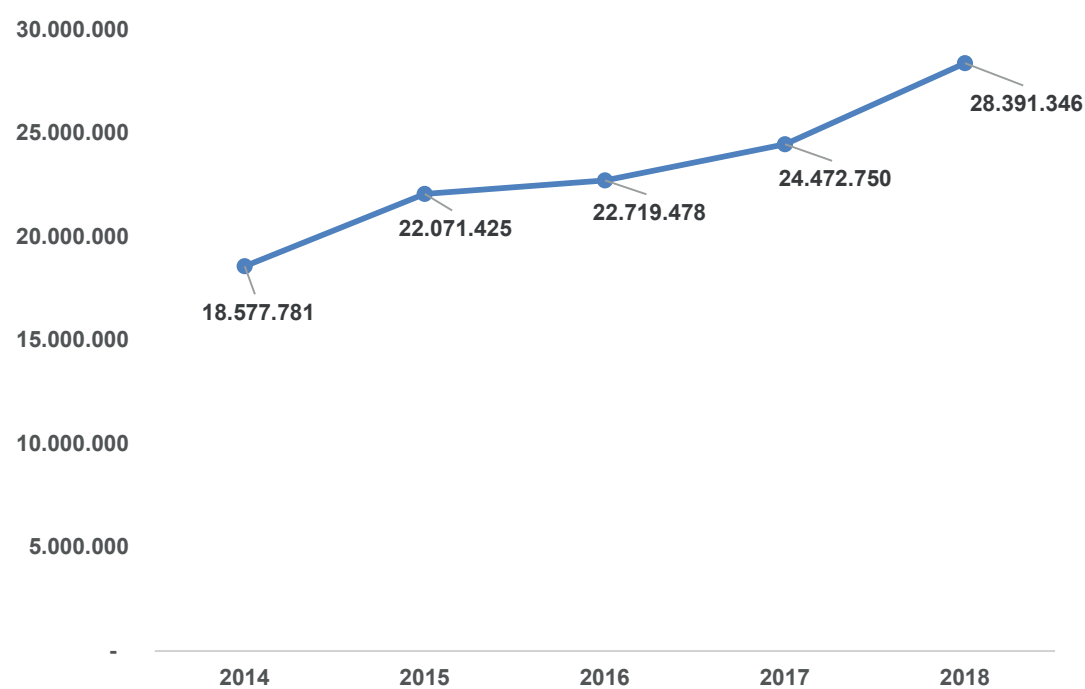
Cuadro 27. Comportamiento histórico 2014-2018 saldos de deuda entidades municipales (cifras en millones pesos)

Sectores y Entidades	2014	2015	2016	2017	2018	Variación 2018-2017	
						\$	%
Municipio de Medellín	1.014.453	1.185.044	1.147.788	1.360.224	1.850.857	490.633	27%
Total Central	1.014.453	1.185.044	1.147.788	1.360.224	1.850.857	490.633	27%
Empresas Públicas de Medellín ESP	8.688.449	10.952.358	10.820.689	12.447.330	15.844.613	3.397.283	21%
Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. ESP	119.549	228.722	243.919	227.534	188.705	-38.829	-21%
Empresa de Energía del Quindío S. A. ESP	21.701	18.389	16.340	18.876	25.668	6.792	26%
Centrales Eléctricas del Norte de Santander S. A. ESP	71.210	69.792	202.427	331.276	405.698	74.422	18%
Electrificadora de Santander S. A. ESP -ESSA-	186.505	176.737	285.515	458.850	617.602	158.752	26%
Aguas Regionales	0	0	27.857	24.158	25.467	1.309	5%
Empresas Públicas de Rionegro S.A.E.S.P EP RIO	0	0	0	0	9.558	N/A	N/A
Total Servicios Públicos	9.087.414	11.445.998	11.596.747	13.508.024	17.117.311	3.599.729	21%
Metro de Medellín Ltda.	5.492.447	5.655.831	5.876.003	5.973.569	6.020.645	47.076	1%
Total Transporte	5.492.447	5.655.831	5.876.003	5.973.569	6.020.645	47.076	1%
Institución Universitaria Tecnológico Pascual Bravo	7.077	7.317	4.295	1.856	0	-1.856	N/A
Total Educación	7.077	7.317	4.295	1.856	0	-1.856	N/A
UNE EPM Telecomunicaciones	1.266.056	1.953.785	2.437.536	2.307.475	2.142.983	-164.492	-8%
Colombia Móvil S.A. E.S.P	1.600.897	1.705.425	1.548.574	1.245.010	1.239.397	-5.613	-0,5%
Total Tic	2.866.953	3.659.210	3.986.110	3.552.485	3.382.380	-170.105	-5%
Fonvalmed	98.110	108.000	100.075	69.687	14.756	-54.931	-372%
Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	11.327	10.025	8.460	6.905	5.397	-1.508	-28%
Total Otras	109.437	118.025	108.535	76.592	20.153	-56.439	-280%
Total Saldo Deuda	18.577.781	22.071.425	22.719.478	24.472.750	28.391.346	3.918.596	14%

Fuente: Rendición cuenta entidades municipales 2014-2018. Cálculos equipo auditor

La deuda total del conglomerado municipal creció el 14% (\$3.91 billones), por el aumento de \$3.39 billones en el saldo de EPM, \$490.633 millones en el Municipio de Medellín y \$158.752 millones en la Electrificadora de Santander.

Gráfico 5. Tendencia histórica 2014-2018 saldo deuda entidades municipales (cifras en millones de pesos)



El total de la deuda pública ascendió a \$28.38 billones, EPM con el 56% (\$15.84 billones) es la entidad que presenta la mayor participación, seguida por el Metro con el 21% (\$6.02 billones); esta última estabilizó su deuda desde el año 2004, cuando suscribió el acuerdo de pago con la Nación, para convertirla en pesos colombianos.

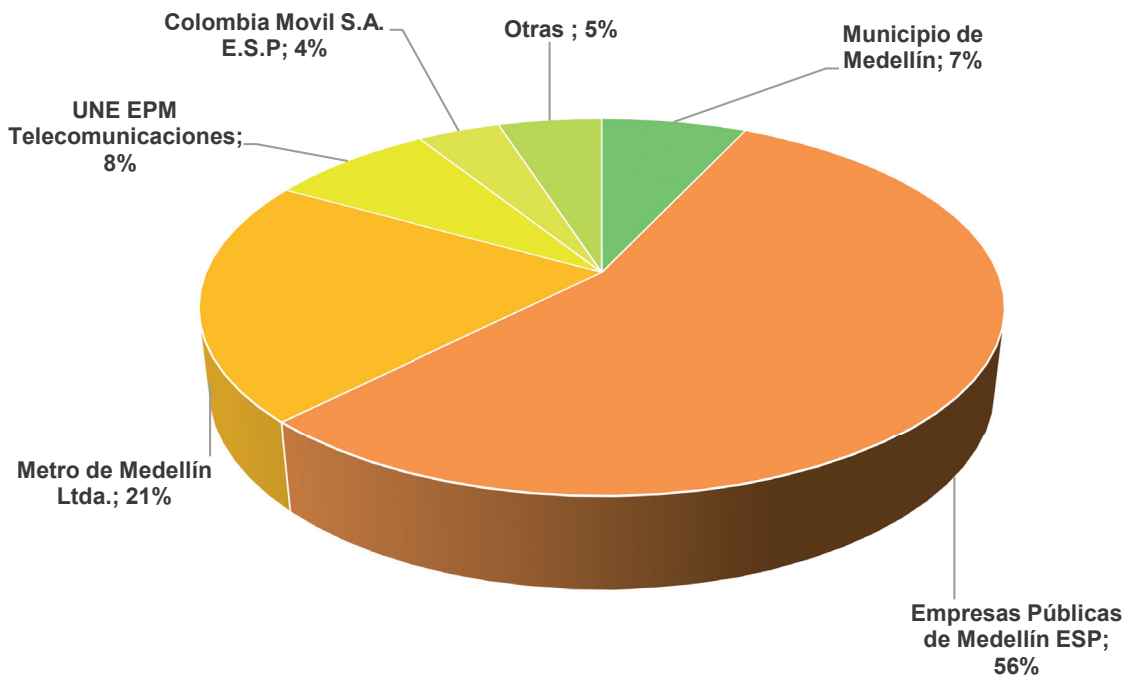
Cuadro 28. Variación del saldo de la deuda 2014-2018 (cifras en millones de pesos).

Entidades	2014	2015	2016	2017	2018	Variación 2014-2018	
						\$	%
Municipio de Medellín	1.014.453	1.185.044	1.147.788	1.360.224	1.850.857	836.404	82%
Empresas Públicas de Medellín ESP	8.688.449	10.952.358	10.820.689	12.447.330	15.844.613	7.156.164	82%
Metro de Medellín Ltda.	5.492.447	5.655.831	5.876.003	5.973.569	6.020.645	528.198	10%
UNE EPM Telecomunicaciones	1.266.056	1.953.785	2.437.536	2.307.475	2.142.983	876.927	69%
Colombia Móvil S.A. E.S.P	1.600.897	1.705.425	1.548.574	1.245.010	1.239.397	-361.500	-23%
Otras	515.479	618.982	888.888	1.139.142	1.292.851	777.372	151%
Total Saldo Deuda	18.577.781	22.071.425	22.719.478	24.472.750	28.391.346	9.813.565	53%

Fuente: Rendición cuenta entidades municipales 2014-2018. Cálculos equipo auditor

La deuda consolidada creció 53% (\$9.81 billones) en el año 2018 con respecto al ejercicio 2014, pasó de \$18.57 billones en la vigencia 2014 a \$28.39 billones en el año 2018. Las empresas que más influyeron en este aumento fueron en su orden: Empresas Públicas de Medellín (\$7.15 billones), UNE (\$876.927 millones), Municipio de Medellín (\$836.404 millones) y el Metro (\$528.198 millones).

Gráfico 6. Participación saldos deuda Municipio de Medellín y entidades descentralizadas.



El 96% (\$27.01 billones) de la deuda pública total (\$28.38 billones) está representada en cinco entidades que se distribuyen el saldo consolidado, así: EPM 56% (\$15.84 billones), Metro 21% (\$6.02 billones), UNE 8% (\$2.14 billones), Municipio de Medellín 7% (\$1.85 billones) y Colombia Móvil 4% (\$1.23 billones).

Empresas Públicas de Medellín

Cuadro 29. Composición de la deuda pública de EPM 2018-2017 (cifras en millones de pesos)

Concepto	2018	2017	Variación		% Part. 2018
			\$	%	
Préstamos banca comercial	1.403.923	1.113.156	290.767	26	9%
Préstamos banca multilateral	3.865.275	1.668.269	2.197.006	132	24%
Préstamos banca de fomento	1.953.743	919.922	1.033.821	112	12%
Bonos y títulos emitidos	8.581.584	8.709.568	-127.984	-1	54%
Préstamos de vinculados económicos	40.088	36.415	3.673	10	0,3%
Total	15.844.613	12.447.330	3.397.283	27	100%

Fuente: Rendición cuentas EPM año 2018. Cálculos equipo auditor.

La deuda de EPM se distribuye así: 54% (\$8.58 billones) corresponde a bonos y títulos emitidos y 46% (\$7.26 billones) a préstamos con la banca. El 55% (\$8.71 billones) es deuda tasada en dólares y el 45% (\$7.15 billones) en pesos colombianos. Según los vencimientos, el 76% (\$12.05 billones) es saldo no corriente y 24% (\$3.79 billones) corriente; significa que en el 2019 EPM debe cancelar obligaciones financieras por un valor equivalente a la porción corriente.

Cuadro 30. Distribución de los saldos por pagar de los créditos y préstamos, año 2018 (cifras en millones de pesos)

Destinación	Saldo	% Partic.
Plan de Inversiones	7.527.810	47%
Ituango	5.590.046	35%
Porce III	1.459.627	9%
PTAR Bello	1.145.409	7%
Nueva Esperanza	114.766	1%
PTAR San Fernando	27.138	0%
Total	15.864.797	100%

Fuente: Rendición cuenta EPM año 2018. Cálculos equipo auditor.

Los saldos por pagar corresponden en un 100% a proyectos de inversión, observándose que el 35% (\$5.59 billones) es el saldo insoluto del proyecto Ituango.

La calificadora de riesgos Fitch Ratings en noviembre de 2018 mantuvo a EPM y a sus subsidiarias (EPM Inversiones, Centrales Eléctricas del Norte de Santander, Electrificadora de Santander, Empresa de Energía de Quindío y de Central Hidroeléctrica de Caldas) con una calificación “AAA (col) en observación negativa”, dada la incertidumbre de los gastos y sobrecostos asociados a la contingencia (28 de abril de 2018) en el proyecto Ituango.

Al 31 de diciembre de 2018 el indicador covenant deuda largo plazo / EBITDA dio como resultado 3.86 veces, sobrepasando el límite establecido (3.50 veces). De la obligación adquirida con Bank of Tokio - Mitsubishi por \$285.154 millones, cuyo garante es el JBIC, al cierre del año 2018 no se obtuvo la dispensa, motivo por el cual se reclasificó \$221.911 millones del largo plazo a corto plazo.

Municipio de Medellín

Cuadro 31. Saldo y movimiento de la deuda del Municipio de Medellín (cifras en millones de pesos)

Entidad	Saldo a 01/01/18	Movimiento año 2018			Diferencia en Cambio	Saldos a 31/12/2018
		Desembolsos	Amortización	Intereses y Comisiones		
Deuda Interna						
Deceval Bonos 2014	250.539	-	-	18.874	-	250.475
Total Bonos	250.539	-	-	18.874	-	250.475
Banco Popular	169.090	-	-	12.320	-	169.090
Banco BBVA	269.484	-	-	17.650	-	269.484
Banco Scotiabank Colpatría	-	251.486	-	-	-	251.486
Banco Davivienda	-	225.944	-	-	-	225.944
Total Deuda Interna	689.113	477.430	-	48.844	-	1.166.479
Deuda Externa						
Agencia Francesa de Desarrollo	678.189	-	49.060	27.039	55.249	684.378
Recursos Financieros BID	2.567	-	2.583	57	16	-
Total Deuda Externa	680.756	-	51.643	27.096	55.265	684.378
Total Deuda Pública	1.369.869	477.430	51.643	75.940	55.265	1.850.857

Fuente: Rendición cuenta Municipio de Medellín año 2017. Cálculos equipo auditor.

En el año 2018 el saldo de la deuda se incrementó 27% (\$490.633 millones) por el desembolso de \$477.430 millones dos créditos contratados en esta vigencia, así: con el Banco Scotiabank Colpatría por \$251.486 millones y Davivienda por \$225.944 millones.

Los recursos del crédito con el Banco SCOTIABANK Colpatría S.A. se van a destinar principalmente a la ejecución del proyecto construcción corredor vial de transporte Avenida La 80 y obras complementarias, compra de predios, construcción de intercambios e intersecciones viales de San Juan, Colombia, Calle 30 y Calle 70 sobre el corredor de la Avenida 80 y dotación de materiales rodantes (buses eléctricos) para implementar un sistema de transporte masivo.

Los recursos provenientes del Banco Davivienda S.A se destinarán principalmente a la ejecución de los proyectos: reposición Unidad Hospitalaria Buenos Aires Etapa II; construcción, mejoramiento y sostenimiento de puentes peatonales y vehiculares; construcción, mejoramiento y sostenimiento de las vías en sitios neurálgicos; Autopistas para la Prosperidad; construcción y mantenimiento de vías rurales; construcción de obras Metroplús; construcción de corredor vial de transporte Avenida 80 y obras complementarias y mantenimiento y rehabilitación de la malla vial e infraestructura asociada.

UNE

Cuadro 32. Composición de la deuda y financiamiento UNE 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Deuda y Financiamiento	2018	2017	Variación	
			\$	%
Deuda y Financiamiento Mayor a 1 año				
Bancos	900.000	1.083.000	-183.000	-16,9%
Bonos	840.000	840.000	0	0%
Partes Relacionadas	110.000	110.000	0	0%
Costos Amortizados	-799	-932	133	-14,3%
Arrendamientos Financieros	281.898	264.862	17.036	6%
Subtotal	2.131.099	2.296.930	-165.831	
Deuda y Financiamiento Menor a 1 año				
Partes Relacionadas	34	38	-4	-11%
Arrendamientos Financieros	11.850	10.507	1.343	12,8%
Subtotal	11.884	10.545	1.339	13%
Total	2.142.983	2.307.475	-164.492	-7%

Fuente: Rendición cuenta UNE año 2018. Cálculos equipo auditor.

El decrecimiento de la deuda de UNE se debió fundamentalmente a las amortizaciones de \$183.000 millones (\$117.000 millones a la banca comercial) y al incremento de \$18.379 millones en el saldo de los arrendamientos financieros.

Metro de Medellín

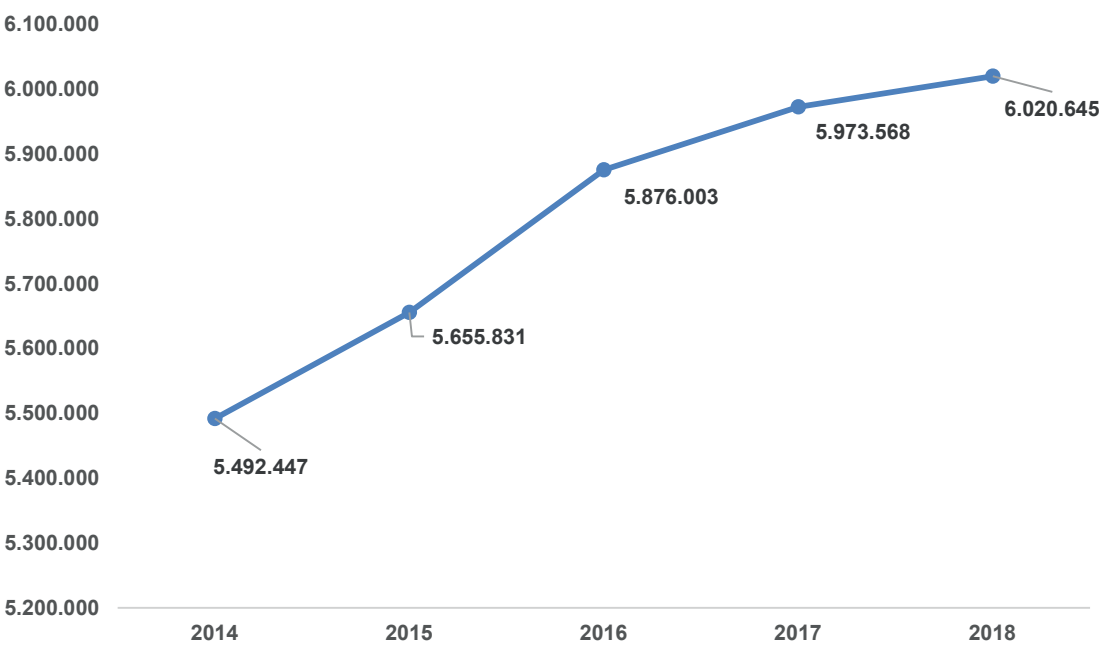
Cuadro 33. Composición de la deuda del Metro 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Concepto	2018	2017	Variación		Participación 2018
			\$	%	
Deuda Interna	5.956.523	5.902.975	53.548	1%	99%
Deuda Externa	64.121	70.593	-6.472	-9%	1%
Total	6.020.644	5.973.568	47.076	1%	100%

Fuente: Rendición cuenta Metro año 2018. Cálculos equipo auditor

El crecimiento de la deuda refleja estabilidad en el saldo, la fluctuación observada se deriva esencialmente por los pagos de capital y las variaciones en las tasas de cambio.

Gráfico 7. Comportamiento histórico 2014-2018 deuda pública Metro de Medellín (cifras en millones de pesos).



Colombia Móvil

Cuadro 34. Composición de la deuda Colombia Móvil 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Deuda y Financiamiento	2018	2017	Variación	
			\$	%
Deuda y Financiamiento Mayor a 1 año				
Bancos	967.789	884.873	82.916	N/A
Arrendamientos Financieros	260.140	252.928	7.212	3%
Subtotal	1.227.929	1.137.801	90.128	
Deuda y Financiamiento Menor a 1 año				
Bancos	1.455	1.066	389	N/A
Partes Relacionadas	0	94.334	-94.334	-100%
Arrendamientos Financieros	10.013	11.809	-1.796	-15%
Subtotal	11.468	107.209	-95.741	-89%
Total	1.239.397	1.245.010	-5.613	0%

Fuente: Rendición cuenta Colombia Móvil año 2018. Cálculos equipo auditor.

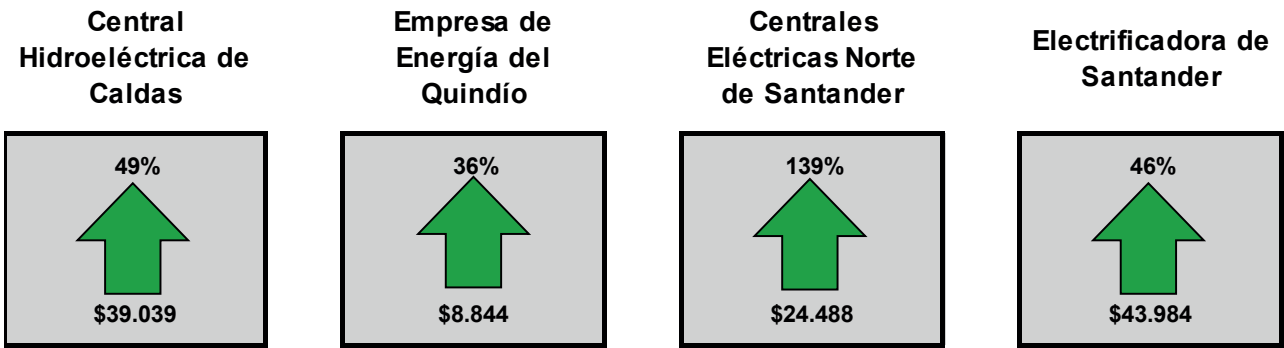
La disminución de la deuda en el año 2018 se generó fundamentalmente por la cancelación de \$94.334 millones a UNE frente al aumento de los bancos en \$82.916 millones.

1.4 ASPECTOS RELEVANTES DE LOS RESULTADOS DE LAS ENTIDADES MUNICIPALES

A continuación se presenta el comportamiento 2018-2017 de los resultados netos del ejercicio de las entidades de cada grupo, se tomó la utilidad o pérdida del ejercicio toda vez que este valor afectó el patrimonio en cada una de ellas; se excluyen de este análisis Empresas Públicas de Medellín, Municipio de Medellín, UNE, Metro y Colombia Móvil, porque fueron ilustradas anteriormente; así mismo, aquellas que por su naturaleza, en algunos casos, y otras por su comportamiento estable, en otros, no ameritan análisis; además, las entidades de gobierno que en el año 2018 iniciaron la aplicación de las NIC-SP, toda vez que la Contaduría General de la Nación dispuso que esta vigencia los estados financieros no se presentarán comparativamente con los del año anterior.

Grupo Servicios Públicos

Variación - cifras en millones de pesos.



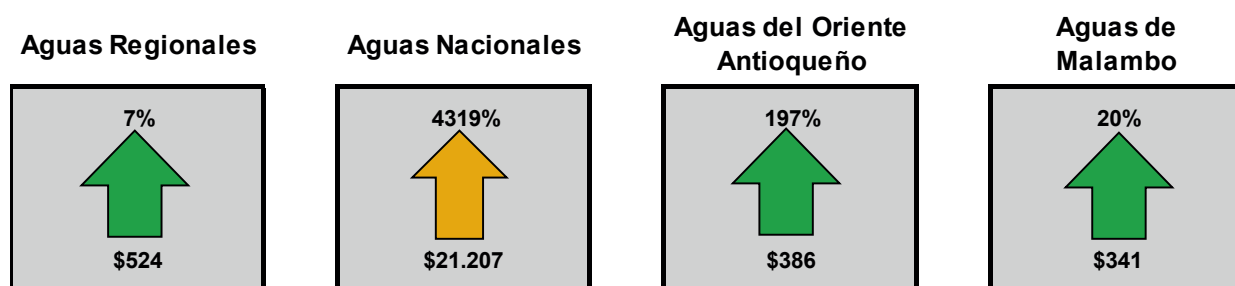
Las cuatro empresas de energía registraron utilidad neta observándose que todas mejoraron sus resultados.

La **Electrificadora de Santander** pasó de una utilidad neta de \$95.754 millones en el año 2017 a

\$139.738 millones en la vigencia 2018, como consecuencia del crecimiento de \$80.808 millones en los ingresos de actividad ordinaria frente al incremento de \$40.129 millones en los costos.

La **Central Hidroeléctrica de Caldas** pasó de una utilidad neta de \$79.862 millones en el año 2017 a \$118.901 millones en la vigencia 2018, debido al aumento en \$31.462 millones en los ingresos de actividad ordinaria y de los costos en \$16.596 millones; así mismo, los gastos financieros se disminuyeron en \$5.162 millones y los impuestos en \$13.556 millones.

Variación - cifras en millones de pesos.



En este grupo Aguas Regionales, del Oriente Antioqueño y Malambo mejoraron sus resultados netos mientras que Aguas Nacionales incrementó su pérdida neta.

Aguas Regionales mejoró su utilidad neta al pasar de \$7.859 millones en el año 2017 a \$8.383 millones en la vigencia 2018, originado en los crecimientos de \$3.500 millones en los ingresos de actividad ordinaria y \$4.312 millones en los costos de venta; disminuciones de \$1.119 millones en los impuestos y \$575 millones en los gastos financieros.

Aguas del Oriente Antioqueño creció su utilidad al pasar de \$196 millones a \$582 millones, por los aumentos de \$529 millones en los ingresos de actividad ordinaria, \$31 millones en los costos y \$128 millones en el impuesto de renta.

Aguas de Malambo disminuyó su pérdida neta al pasar de \$1.716 millones a \$1.375 millones, debido a los crecimientos de \$449 millones en sus ingresos de actividades ordinarias, \$1.025 millones en sus costos y \$1.175 millones en los gastos financieros frente a la reducción de \$596 millones en los ingresos financieros.

Un análisis retrospectivo permite observar que al cierre del año 2015 el patrimonio ascendió a \$7.027 millones, que frente a un capital suscrito y pagado de \$30.708 millones colocó a la entidad en causal técnica de disolución, siendo necesario que la Asamblea General de Accionistas decidiera disminuir el capital suscrito y pagado para enjugar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas, con el fin de enervar la causal de disolución.

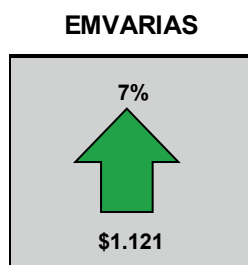
A partir de la enervación de la causal de disolución las pérdidas acumuladas que refleja el estado de situación financiera en el patrimonio no son las reales, por lo cual para obtener el dato es necesario sumar año a año las pérdidas de cada ejercicio, observándose que desde el año 2011 hasta la vigencia 2018 éstas suman \$29.592 millones, valor que difiere del registrado (\$7.320 millones) en este estado financiero.

EPM hasta el 31 de diciembre de 2018 incorporó recursos efectivos al patrimonio de Aguas de Malambo por \$65.814 millones y cuenta con un patrimonio de \$27.831 millones.

Aguas Nacionales pasó de una pérdida neta de \$491 millones a una de \$21.698 millones, debido a los incrementos en \$49.657 millones en el impuesto de renta y los costos en \$2.059 millones; en

contraste con el crecimiento de \$1.599 millones en ingresos de actividades ordinarias, y \$28.747 millones en la utilidad en venta de activos fijos (baja de la planta Aguas Claras, contrato suscrito con EPM). Esta filial de EPM entregó en arrendamiento, por 40 años, a la matriz dicha planta por un canon mensual calculado en \$9.414 millones, que integra un componente que se reajusta por el IPC y otro que crece al 15% anual.

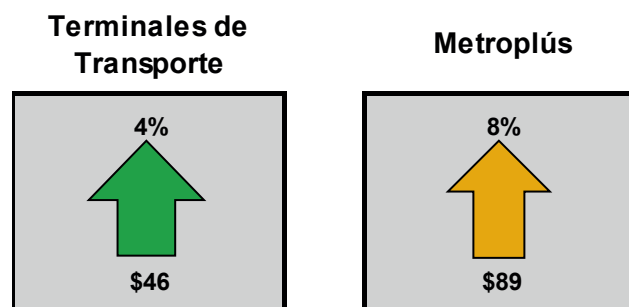
Variación - cifras en millones de pesos.



Empresas Varias pasó de una utilidad neta de \$16.930 millones en el año 2017 a \$18.051 millones en la vigencia 2018, por los crecimientos de \$17.820 millones en sus ingresos de actividad ordinaria, \$9.188 millones los costos y \$5.890 millones en el impuesto de renta; además, de las disminuciones de \$1.351 millones en el deterioro de las cuentas por cobrar y \$709 millones en los gastos de administración.

Grupo Transporte

Variación - cifras en millones de pesos.



De éstas empresas Terminales de Transporte mejoró su utilidad neta, mientras que Metroplús aumentó su pérdida neta.

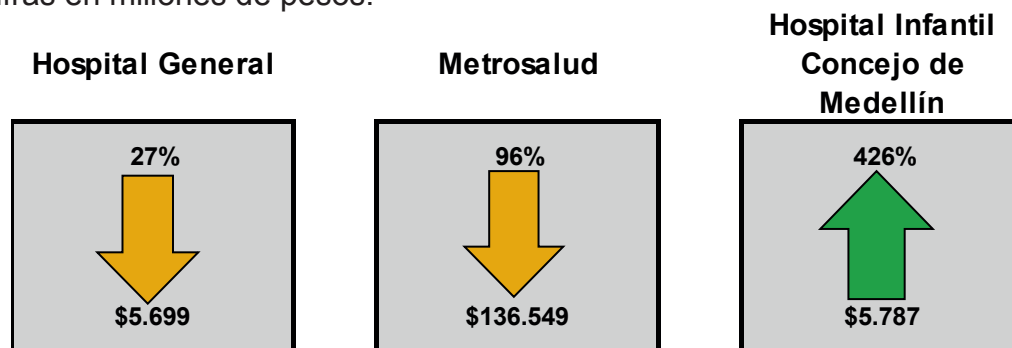
Las **Terminales de Transporte** pasaron de una utilidad neta de \$1.234 millones en el año 2017 a \$1.280 millones en la vigencia 2018, dado que su utilidad operacional creció \$593 millones mientras que la no operacional disminuyó \$468 millones.

Metroplús pasó de una pérdida neta de \$1.122 millones a \$1.211 millones, por la disminución de \$280 millones en los ingresos de actividad ordinaria y el aumento de \$199 millones en los otros ingresos, generado en las recuperaciones por incapacidades, ingresos por convenio interadministrativo redes camineras, reintegro de gastos en póliza y ajustes en consolidación de prestaciones sociales y seguridad social.

De otro lado, el **Aeropuerto Olaya Herrera** al cierre de vigencia 2018 registró activos por \$2.06 billones, bajo la aplicación de las NIC-SP, cuando en la vigencia 2017 ascendieron a \$115.691 millones, en aplicación de las normas Colombianas, derivado del reconocimiento del terreno (\$1.04 billones) donde opera el aeródromo y del estimativo de las cuentas por cobrar (\$834.990 millones) por concepto de ingresos que el concesionario deberá trasladar al establecimiento público hasta el 2048.

Grupo Salud

Variación - cifras en millones de pesos.



El Hospital Infantil Concejo de Medellín pasó de una pérdida neta a utilidad neta; mientras que Metrosalud y el Hospital General de Medellín disminuyeron su utilidad neta.

El **Hospital Infantil Concejo de Medellín** pasó de una pérdida neta de \$1.358 millones a una utilidad neta de \$4.429 millones en el año 2018, debido al incremento de \$6.462 millones en las transferencias y subvenciones; no obstante, la pérdida operacional pasó de \$1.613 millones a \$2.267 millones, es decir se incrementó en \$654 millones, derivado de los crecimientos de \$1.093 millones en los costos en venta de servicios y \$667 millones en los ingresos de actividad ordinaria.

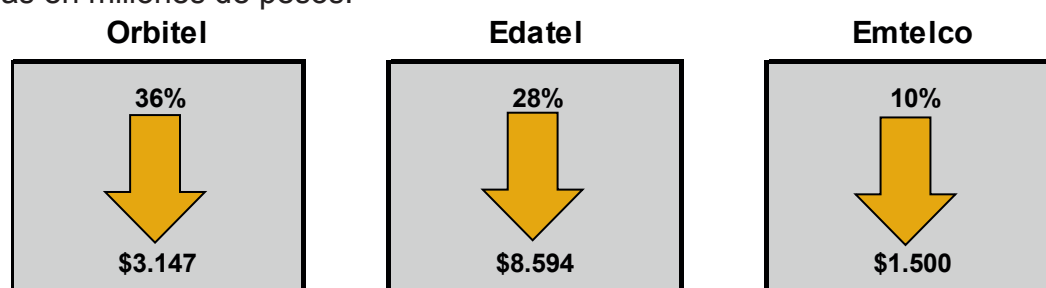
El **Hospital General** pasó de una utilidad neta de \$21.429 millones en el año 2017 a \$15.730 millones en la vigencia 2018, básicamente porque en su estructura operativa reflejó disminuciones de \$7.869 millones en los ingresos de actividad ordinaria y \$17.694 millones en los gastos operacionales (\$20.200 millones por reducción en el deterioro de los deudores, provisión y depreciación y aumento de \$2.506 millones en los gastos de administración), frente al incremento de \$4.873 millones en los costos, derivando una mejora de \$6.221 millones en la utilidad operativa. Por su parte, la estructura no operativa mostró una disminución de \$12.468 millones en los otros ingresos no operacionales, originando la desmejora de la utilidad no operacional en \$11.919 millones.

Metrosalud pasó de una utilidad neta de \$142.250 millones a una de \$5.701 millones, producto del resultado no operativo, que desmejoró en \$143.703 millones (pasó de una utilidad no operativa de \$165.647 millones en 2017 a \$21.944 millones en 2018) debido al decrecimiento de \$268.147 millones en los ingresos no operacionales y \$118.993 millones en los otros gastos.

No obstante, la entidad presentó una mejora en el resultado operativo de \$7.155 millones (pasó de una pérdida operativa de \$23.398 millones a \$16.243 millones), ocasionado en las disminuciones en \$14.486 millones en los ingresos de actividad ordinaria, \$1.669 millones en los costos y \$19.901 millones en los gastos operacionales (provisiones, agotamiento y depreciaciones en \$17.437 millones).

Grupo TIC

Variación - cifras en millones de pesos.



Las tres entidades de este grupo disminuyeron su utilidad neta en el año 2018 con respecto al ejercicio 2017.

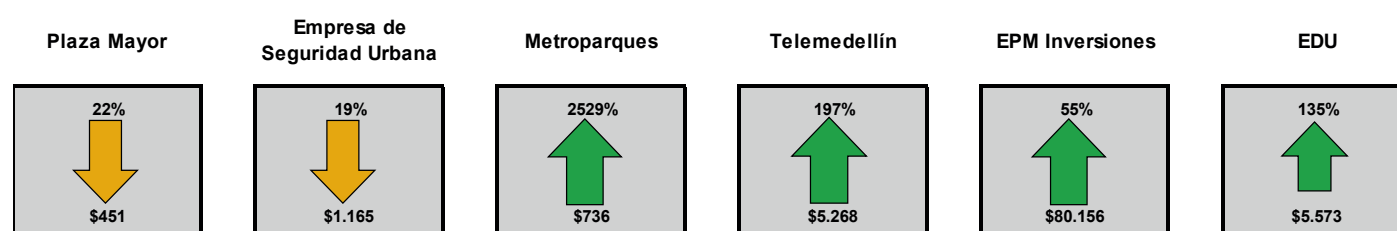
Edate pasó de una utilidad neta de \$30.331 millones a \$21.737 millones, originado en la disminución de \$4.012 millones en la utilidad operativa debido a las reducciones de \$5.824 millones en los ingresos de actividades ordinarias y \$7.830 millones en la depreciación frente a los aumentos de \$585 millones en los costos y \$5.145 millones en los gastos operativos. Además, la utilidad no operativa se disminuyó \$6.206 millones, dado que los intereses y otros ingresos financieros se redujeron \$6.314 millones mientras que los otros ingresos no operativos crecieron \$897 millones; por su parte, el impuesto de renta bajó \$1.624 millones.

Orbitel pasó de una utilidad neta de \$8.684 millones a \$5.537 millones, debido a que el resultado operativo decreció \$1.206 millones, producto de las disminuciones en \$253.844 millones en los ingresos de actividad ordinaria y \$252.077 millones en los costos, es decir, los ingresos bajaron \$1.767 millones por encima de los costos. Ahora bien, el resultado no operativo se desmejoró \$1.941 millones, por la pérdida en cambio neta de \$2.357 millones y la reducción de los impuestos en \$569 millones.

Emtelco pasó de una utilidad neta de \$15.341 millones a \$13.841 millones, toda vez que la utilidad operativa se disminuyó \$6.937 millones debido a que los ingresos de actividad ordinaria bajaron \$74 millones y la depreciación \$877 millones mientras que los costos aumentaron \$7.651 millones. De otro lado, el impuesto de renta se redujo \$5.189 millones, lo que atenuó la disminución en la utilidad neta del ejercicio.

Grupo Otras Entidades

Variación - cifras en millones de pesos.



De las seis entidades analizadas, Plaza Mayor y la Empresa de Seguridad Urbana disminuyeron la utilidad neta, Metroparques y EPM Inversiones incrementaron la utilidad neta y la EDU y Telemedellín pasaron de pérdida neta a utilidad neta.

EDU pasó de una pérdida neta de \$4.133 millones en el año 2017 a una utilidad neta de \$1.440 millones en la vigencia 2018, mejora que se logró gracias al crecimiento en \$6.863 millones en los ingresos de actividad ordinaria (aumentó los honorarios de administración delegada y las consultorías por la mayor ejecución en los contratos en la vigencia 2018); no obstante, el decrecimiento en \$1.579 millones en los gastos de administración y aumento de \$510 millones en los costos de venta.

Plaza Mayor pasó de una utilidad neta de \$2.016 millones a \$1.565 millones, causada por la disminución en \$1.259 millones en la utilidad operativa, producto de los aumentos de \$198 millones en los ingresos operacionales, \$680 millones en los costos y \$777 millones en los gastos operacionales. Así mismo, se reflejó una mejora en la utilidad no operativa de \$1.888 millones que aunado al incremento de \$1.080 millones en el impuesto de renta, redujeron la utilidad neta en \$451 millones.

La **Empresa de seguridad Urbana** pasó de una utilidad neta de \$6.240 millones a \$5.075 millones,

toda vez que disminuyó la utilidad operativa en \$940 millones, por los incrementos de \$1.069 millones en los ingresos de actividad ordinaria y \$2.155 millones en los costos. El resultado no operativo se desmejoró en \$814 millones debido a que sus ingresos no operacionales crecieron \$110 millones mientras los gastos no operacionales \$924 millones; así mismo, el impuesto a la renta disminuyó \$589 millones.

Metroparques pasó de una utilidad neta de \$29 millones a \$765 millones como consecuencia del aumento en la utilidad operacional en \$806 millones, debido a que los ingresos operacionales crecieron \$269 millones y sus costos de venta disminuyeron \$1.257 millones. Por su parte, la utilidad no operacional aumentó \$252 millones, por el crecimiento de los otros ingresos en \$247 millones mientras que sus otros gastos se disminuyeron \$5 millones. Se observó que la provisión para el impuesto de renta aumentó \$322 millones.

Telemedellín pasó de una pérdida neta de \$2.668 millones a una utilidad neta de \$2.600 millones, generado en el aumento de la utilidad operacional en \$5.865 millones derivado de los incrementos en las subvenciones y transferencias en \$4.959 millones y la venta de servicios en \$3.407 millones.

EPM Inversiones pasó de una utilidad neta de \$145.084 millones a una de \$225.240 millones, básicamente porque sus ingresos de actividad ordinaria crecieron \$80.020 millones mientras que sus costos rebajaron \$392 millones.



Contraloría
General de Medellín



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

GESTIÓN FINANCIERA

2. 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 no realizan un giro comercial de operación. 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, 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. Tal como lo ha reiterado el Ente Fiscalizador, 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; es por esto que una entidad puede aparecer con buenos resultados contables, pero en realidad presentar dificultades financieras.

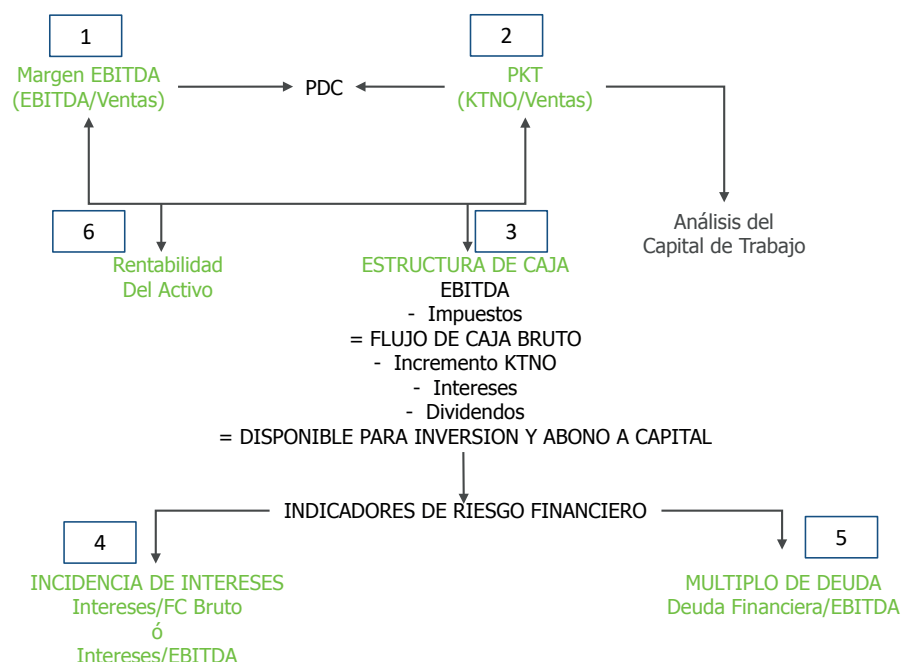
Por ello, en las evaluaciones que se realizaron a cada una de las empresas, se emitió el concepto sobre la gestión financiera, partiendo de la observación de los indicadores claves relacionados con la caja, para terminar en aquellos que tuvieron relación con la rentabilidad.

En tal sentido, 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 2018, 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, 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 2018, con los indicadores descritos son: Grupo Servicios Públicos (EPM, EMVARIAS, CHEC, EDEQ, CENS, ESSA, Aguas Nacionales, Aguas Regionales, Aguas del Oriente Antioqueño y Aguas de Malambo), Grupo TIC (UNE EPM Telecomunicaciones, Orbitel Servicios Internacionales, EDATEL, EMTELCO y Colombia Móvil), 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 y EDU). Las empresas a las cuales se les implementó este tipo de gestión financiera para el año 2018, con los indicadores descritos son: Grupo Servicios Públicos (EPM, EMVARIAS, CHEC, EDEQ, CENS, ESSA, Aguas Nacionales, Aguas Regionales, Aguas del Oriente Antioqueño y Aguas de Malambo), Grupo TIC (UNE EPM Telecomunicaciones, Orbitel Servicios Internacionales, EDATEL, EMTELCO y Colombia Móvil), 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 y EDU).

Esquema 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 General de Medellín para la vigencia 2018 en las entidades sujetas de control donde aplica dichos indicadores; no obstante, en este informe se hará hincapié en las variables de EBITDA, Margen EBITDA y estructura de caja; no sin antes advertir, que el endeudamiento fue analizado a profundidad en el capítulo de estados financieros.

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: aprovechamientos, gravamen a los movimientos financieros, 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.

Así las cosas, 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 35. Comparativo EBITDA y margen EBITDA por grupos 2018 - 2017 (cifras en millones de pesos)

Entidad	Ebidta 2018	Margen Ebitda 2018	Ebidta 2017	Margen Ebitda 2017
Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	3.343.611	41,4%	3.166.030	43,0%
EMVARIAS E.S.P.	42.580	19,1%	29.711	14,7%
Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P.	209.853	31,2%	186.888	29,4%
Empresa de Energía del Quindío S.A. E.S.P.	60.440	26,3%	51.685	23,9%
Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A. E.S.P.	125.211	19,4%	90.092	15,1%
Electrificadora de Santander S.A. E.S.P. -ESSA-	282.074	25,8%	221.272	22,0%
Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.	24.748	710,0%	-5.691	-595,6%
Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.	16.192	31,8%	17.049	36,0%
Aguas del Oriente Antioqueño S.A. E.S.P.	733	35,8%	429	25,5%
Aguas de Malambo S.A. E.S.P.	-547	-5,0%	-1.942	-17,7%
Servicios Públicos	4.104.895	37,3%	3.755.523	37,2%
Metro de Medellín Ltda.	184.932	34,2%	138.454	29,0%
Terminales de Transporte de Medellín	4.913	17,0%	4.599	18,0%
Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	9.742	70,9%	8.650	70,1%
Transporte	199.587	34,2%	151.703	29,4%
Hospital General de Medellín E.S.E.	18.373	8,7%	44.069	20,1%
Metrosalud E.S.E.	5.364	2,2%	9.135	3,6%
Hospital Concejo de Medellín	-1.797	-10,8%	-1.023	-6,4%
Salud	21.940	4,7%	52.181	10,7%
UNE - EPM Telecomunicaciones S.A.	884.735	35,1%	812.532	34,2%
Orbitel Servicios Internacionales S.A.S. -OSI-	7.247	28,7%	12.339	4,4%
Edatel S.A. E.S.P.	91.992	42,8%	103.349	46,8%
Emtelco S.A.S.	30.259	7,5%	38.132	9,5%
Colombia Móvil S.A. E.S.P.	569.238	26,5%	466.965	21,5%
TIC	1.583.471	29,8%	1.433.316	26,3%
Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	6.018	17,6%	5.911	17,1%
Empresa para la Seguridad Urbana -ESU-	8.262	35,5%	10.397	46,9%
Metroparques	711	2,7%	532	2,0%
Telemedellín	-5.673	-31,0%	-6.042	-40,5%
Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	4.427	25,8%	3.760	18,7%
Otras Entidades	13.744	11,5%	14.559	12,3%
Total	5.923.638	33,9%	5.407.282	32,5%

Fuente: Rendición cuenta entidades municipales 2018-2017. Cálculos equipo auditor.

Una vez aplicado este indicador al total de las empresas relacionadas al inicio de este acápite, se evidencia que se presentó un aumento del 9.5% (\$516.356 millones) en la utilidad EBITDA, al pasar de \$5.40 billones en el 2017 a \$5.92 billones para la vigencia 2018; este incremento permitió que el margen EBITDA mejorara 1.4 puntos porcentuales; es decir, que mientras los ingresos operacionales crecieron el 5.1% (\$16.65 billones vs \$17.49 billones), los costos y gastos efectivos aumentaron el 2.9%, al pasar de \$11.24 billones en el 2017 a \$11.57 billones para el año 2018.

Del total generado de utilidad EBITDA (\$5.92 billones) en el 2018, el sector de servicios públicos fue el que más contribuyó con \$4.10 billones, encabezado por EPM (\$3.34 billones) y la Electricadora de Santander (\$282.074 millones). Le sigue en la generación del EBITDA, el grupo de las TIC, liderado por UNE EPM Telecomunicaciones con \$884.735 millones y Colombia Móvil por \$569.238 millones.

El sector que presentó decrecimiento en el indicador del Ebitda fue el de Salud, el cual redujo el mismo en \$30.241 millones; hecho que tiene su explicación en las disminuciones registradas en las empresas Hospital General de Medellín (\$25.696 millones), Metrosalud (\$3.771 millones) y Hospital Concejo de Medellín (\$774 millones).

Aguas de Malambo, en forma recurrente ha venido presentando cifras negativas en su EBITDA, a pesar que disminuyó la misma, para el 2018 registró una pérdida EBITDA de \$547 millones, con el agravante que recibió una nueva inyección de capital por \$8.000 millones, lo cual sigue evidenciando problemas estructurales al interior de la misma.

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. Cancelados 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 2018 (cifras en millones de pesos).

Concepto	Total
EBITDA	5.923.638
Ingresos por Transferencias	23.725
Otros Ingresos Efectivos No Inherentes	814.127
Otros Egresos Efectivos No Inherentes	-556.983
Impuestos	-393.327
Flujo de Caja Bruto (FCB)	5.811.180
Variación KTNO	41.527
Intereses	-1.574.454
Dividendos	-1.417.983
Disponible para Inversión y Abono a Capital	2.860.270

Fuente: Rendición cuenta entidades municipales año 2018. Cálculos equipo auditor.

El flujo de caja bruto al cierre del 2018 ascendió a \$5.81 billones, impulsado especialmente por la utilidad EBITDA de \$5.92 billones, básicamente por los grupos de servicios públicos y TIC con \$4.10 billones y \$1.58 billones respectivamente.

Del flujo de caja generado (\$5.81 billones), el 27.1% se destinó a cubrir los gastos de intereses (\$1.57 billones), el 24.4% al pago de dividendos (\$1.41 billones), mientras se liberaron fondos en capital de trabajo por \$41.527 millones, dejando un disponible de inversión y abono a capital de \$2.86 billones para la vigencia 2019. 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 2018 (cifras en millones de pesos).

Concepto	Salud	TIC	Transporte	Otras Entidades	Servicios Públicos	Total
EBITDA	21.940	1.583.471	199.587	13.744	4.104.895	5.923.638
Ingresos por Transferencias	23.725	0	0	0	0	23.725
Otros Ingresos Efectivos No Inherentes	7.447	82.677	225.884	9.525	488.594	814.127
Otros Egresos Efectivos No Inherentes	-3.208	-269.974	-242.830	-931	-40.040	-556.983
Impuestos	0	-15.343	0	-3.878	-374.106	-393.327
Flujo de Caja Bruto (FCB)	49.904	1.380.831	182.641	18.460	4.179.343	5.811.180
Variación KTNO	50.959	-59.050	-62.814	-2.298	114.730	41.527
Intereses	0	-432.485	9.128	0	-1.151.097	-1.574.454
Dividendos	0	-87.730	0	0	-1.330.253	-1.417.983
Disponible para Inversión y Abono a Capital	100.863	801.566	128.955	16.162	1.812.724	2.860.270

Fuente: Rendición cuenta entidades municipales año 2018. Cálculos equipo auditor

En conclusión, las partidas más influyentes de la estructura de caja, le correspondieron a los grupos de servicios públicos, TIC y transporte; el disponible para inversión y abono a capital de estos grupos fue de \$1.81 billones, \$801.566 millones y \$128.955 millones, respectivamente.

Gestión Financiera Municipio de Medellín: se mide con base en indicadores presupuestales, 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.

Cuadro 38. Comportamiento histórico de los indicadores financieros 2014 - 2018.

Indicadores	Indicadores	Año					Variación 2017-2018
		2014	2015	2016	2017	2018	
Eficiencia en el recaudo	(Total rentas pendientes de cobro en el periodo / Total rentas recaudadas en el periodo) x 100	16.4	15.6	15.4	16.3	31.1	14.8
Autonomía financiera	(Ingresos propios ejecutados / Total rentas recaudadas) x 100	19.8	26.4	35.4	28.4	23.8	-4.6
Cantidad de recursos destinados al servicio de la deuda	(Gastos por amortización y costos deuda / Recaudos ingresos propios) x 100	3.9	3.8	11.4	4.6	3.4	-1.2
Variación marginal del recaudo real	(Recaudo de las rentas vigencia analizada / Recaudo de las rentas año anterior -1) x 100	133.1	80.4	101.8	124.1	136.8	12.7
Sostenibilidad fiscal	Ingresos totales - (créditos + capitalizaciones + venta de activos) - Gastos totales - (intereses + amortizaciones)	501,349	471,267	665,474	606,157	390,250	-215,907
Carga tributaria per cápita	Recaudo total ingresos tributarios / Población total municipal	428,004	433,922	478,436	521,472	636,280	114,808
Grado de dependencia	(Transferencias recibidas / Total ingresos) x 100	80.2	73.6	64.7	71.6	76.2	4.6
Inversión con transferencias recibidas	(Transferencias recibidas / Inversión) x 100	75.0	62.3	62.3	73.0	53.8	72.0
Efectividad en el manejo de la caja	(Ingresos financieros a corto plazo / Total ingresos) * 100	1.5	2.5	3.3	2.7	2.1	-0.6
Capacidad de generar ahorro corriente a través de recursos propios	Recursos propios - Gastos de funcionamiento - Servicio de la deuda	960,842	1,012,803	920,300	1,153,669	1,118,077	-35,592
Índice de solvencia	(Intereses pagados y causados periodo anterior / Ahorro operacional) x 100	6.5	6.4	14.8	5.5	5.7	0.2
Indicador de sostenibilidad	(Saldo deuda periodo actual / Total recursos propios) x 100	52.0	56.2	44.5	46.8	53.5	6.7
Indicador de endeudamiento con base en el superávit primario	(Sostenibilidad fiscal / Intereses deuda) x 100	1141.3	716.7	884.1	922.9	511.2	-411.7
Autofinanciamiento de la inversión	(Ahorro corriente / Inversión ejecutada) x 100	19.8	28.1	24.0	20.3	21.3	1.0
Sostenibilidad de la deuda	(Servicio de la deuda / Ahorro corriente) x 100	6.3	5.8	4.5	11.8	7.1	-4.8
Participación de los intereses de la deuda en los gastos corrientes	(Intereses de la deuda / Total gastos corrientes) x 100	7.9	10.8	9.1	8.7	9.9	1.1
Financiación del funcionamiento con ingresos corrientes	(Gastos de funcionamiento / Ingr. Corrientes - SGP) x 100	33.5	32.2	32.9	24.8	34.2	9.4
Funcionamiento per cápita	(Gastos de funcionamiento / Población total Municipio) x 100	191,426	213,121	233,068	253,203	257,588	4,385
Inversión per cápita	(Gastos de inversión / Población total) x 100	1,973,684	1,519,295	1,399,909	1,938,985	2,068,597	129,612

Fuente: rendición cuentas Municipio de Medellín, cálculos equipo auditor.

En la vigencia 2018 la **eficiencia en el recaudo** fue del 31.1% y se incrementó 14.8 puntos porcentuales frente al obtenido en el año 2017, producto del crecimiento en las rentas por cobrar. Es importante que esta variación se refleje en el recaudo, con el fin de que sean convertidas en efectivo

para satisfacer las necesidades de la comunidad, evitando su deterioro mediante una gestión de cobro y recaudo eficiente y eficaz.

La **autonomía financiera** y el **grado de dependencia** obtuvieron resultados del 23.8% y 76.2%, respectivamente, registrándose una disminución en el primer indicador de 4.6 puntos porcentuales, y por ende un incremento en el grado de dependencia en este mismo puntaje; lo que implicó mayor dependencia de las fuentes de financiación externas, donde las más representativas están conformadas por las transferencias y los excedentes financieros de EPM; además, en la vigencia 2018, se efectuaron dos empréstitos por \$475.500 millones e ingresaron recursos extraordinarios correspondientes a la segunda cuota recibida de la venta de ISAGEN (\$300.000 millones), dineros que no fueron generados internamente, y por ende se presentó mayor dependencia de las fuentes de financiación externas.

Lo anterior, si bien significa contar con más recursos disponibles para ser aplicados en el desarrollo de la municipalidad; se constituye en un riesgo para la gestión municipal, por la alta dependencia de las fuentes externas, más aún ante las dificultades por las que atraviesa Empresas Públicas de Medellín (empresa que contribuye con una de las principales fuentes de financiación, los excedentes financieros que traslada cada año al Municipio de Medellín), situación que incrementa dicho riesgo por los retrasos en la puesta en marcha del Proyecto Hidroituango, tanto por los sobre costos que está abocada a asumir, para las correcciones de las fallas técnicas del mismo, así como para su continuidad y terminación; además, del retraso en la entrada en operación y producción de energía que estaba proyectada a iniciarse a finales de la vigencia 2018, y por ende en la generación de sus ingresos programados.

Los indicadores de endeudamiento y capacidad de pago, como son el de **solventia, sostenibilidad, superávit primario y sostenibilidad fiscal**, presentaron en su orden los siguientes resultados: 5.7%, 53.5%, 511.2% y \$390.250 millones, registrando disminuciones con respecto al año 2017 de 0.2, 6.7, 411.7 puntos porcentuales y de \$215.907 millones, respectivamente, debido al incremento en el endeudamiento, y por ende en la salida de recursos para cubrir su amortización y costos financieros; no obstante, la Entidad se encuentra dentro de los niveles aceptables permitidos por las normas que regulan esta materia, enmarcados en las Leyes 358 de 1997 y 819 de 2003.

El **autofinanciamiento de la inversión** mostró un resultado del 21.3% con un incremento de un (1.0) punto porcentual respecto a la vigencia 2017, lo que indica que, a través de recursos propios la Entidad con el ahorro corriente que generó, participó en 1/5 parte de la inversión total que ejecutó, lo cual evidencia, una vez más, la alta dependencia de fuentes de financiación externas para el desarrollo de los programas y/o proyectos que materializan los planes de crecimiento y desarrollo.

Con relación a la **carga tributaria per-cápita**, el **funcionamiento per-cápita** e **inversión per-cápita**, se observó que el primero obtuvo un resultado de \$636.280 aportados en impuestos por habitante promedio y presentó un crecimiento del 22% (\$114.808); mientras que el segundo mostró un resultado de \$257.588, incrementándose en 1.7% (\$4.385), lo cual indica que después de descontarle al impuesto promedio por habitante (\$636.280) el pago de los gastos de funcionamiento realizado por habitante (\$257.588), quedó un remanente de \$378.692 para el cubrimiento del servicio de la deuda y el desarrollo socioeconómico de la municipalidad.

Por su parte, la **inversión per-cápita** tuvo un resultado de \$2.068.597 de inversión por habitante promedio en la ciudad, presentándose un incremento del 6.7% (\$129.612). Es preciso anotar que ésta se financió en un 82% con fuentes externas, mientras que el 18% restante se desarrolló con recursos propios, lo que ratifica el alto grado de dependencia de recursos externos para la inversión en el crecimiento y desarrollo de la municipalidad.



Contraloría
General de Medellín



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

GESTIÓN PRESUPUESTAL

3. GESTIÓN PRESUPUESTAL

3.1 EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DE INGRESOS Y GASTOS AÑO 2018

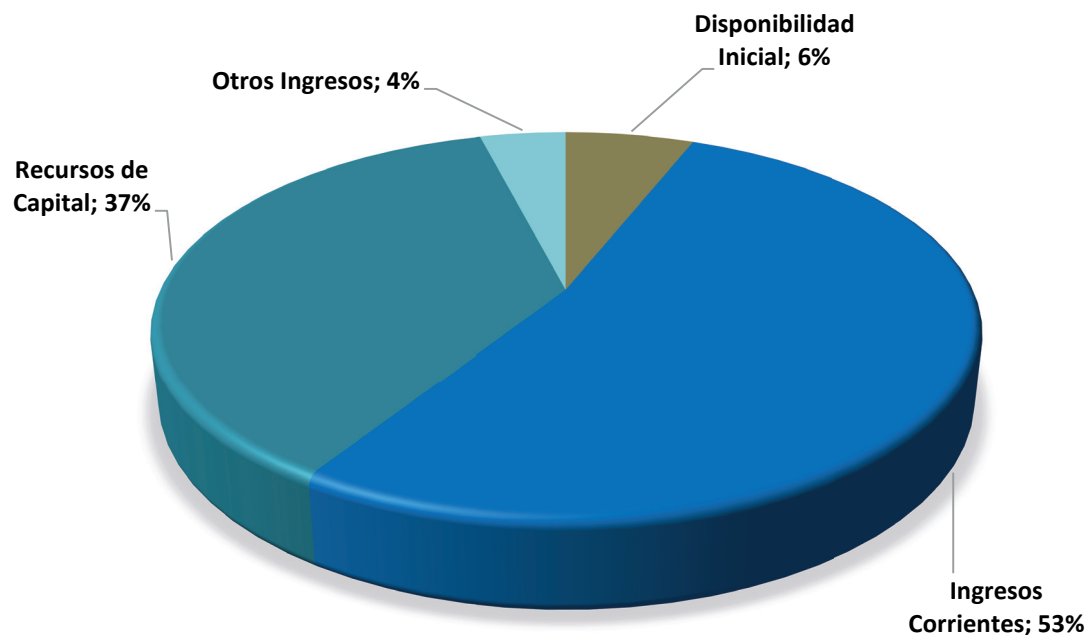
Cuadro 39. Ejecución presupuestal de ingresos y gastos año 2018 (cifras en millones de pesos)

Grupo	Entidad	Ingresos 2018					Egresos 2018				
		Disponibilidad Inicial	Ingresos Corrientes	Recursos de Capital	Otros Ingresos	Total	Funcional	Inversión	Servicio de la Deuda	Gastos Operación Comercial	Total
Central	Municipio de Medellín	0	3.073.411	2.928.353	743.836	6.745.600	646.146	5.188.976	171.577	0	6.006.699
	Total	0	3.073.411	2.928.353	743.836	6.745.600	646.146	5.188.976	171.577	0	6.006.699
Entidades con Transf. Del Ente Central	Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	0	215.672	15.454	0	231.126	9.192	201.172	0	0	210.364
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	0	5.489	16.148	128.500	150.137	8.877	133.036	0	0	141.913
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	0	8.570	2.206	0	10.776	2.349	5.785	0	0	8.134
	Museo Casa de la Memoria	0	6.156	371	0	6.527	1.742	4.376	0	0	6.118
	Corporación Ruta N Medellín	0	12.774	15.959	15.080	43.813	15.039	14.153	0	0	29.192
	Agencia para las alianzas público privadas -APP	0	0	2.249	10.323	12.572	1.880	9.525	0	0	11.405
	Total	0	248.661	52.387	153.903	454.951	39.079	368.047	0	0	407.126
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	297.453	7.816.757	6.696.177	0	14.810.387	2.865.157	3.155.623	1.922.127	5.053.265	12.996.172
	EMVARIAS E.S.P.	79.096	222.997	64.557	0	366.650	21.278	82.978	0	179.086	283.342
	Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P.	58.176	670.432	74.664	0	803.272	146.832	107.928	113.764	420.689	789.213
	Empresa de Energía del Quindío S.A. E.S.P.	26.335	227.170	33.292	0	286.797	50.916	19.119	5.842	177.123	253.000
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A. E.S.P.	36.796	630.254	191.971	0	859.021	79.642	149.376	39.868	568.653	837.539
	Electrificadora de Santander S.A. E.S.P. -ESSA-	104.143	1.034.275	445.348	0	1.583.766	218.949	244.293	87.060	904.267	1.454.569
	Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.	258.145	873	87.314	0	346.332	13.845	199.570	0	12.082	225.497
	Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.	11.313	49.195	20.756	0	81.264	8.117	23.932	5.007	39.814	76.870
	Aguas del Oriente Antioqueño S.A. E.S.P.	686	1.959	140	0	2.785	528	278	0	959	1.765
	Aguas de Malambo S.A. E.S.P.	3.594	10.133	12.136	0	25.863	1.742	10.240	0	10.847	22.829
	Empresas Públicas de Rionegro S.A.S E.S.P. -EPRIO	32.431	25.227	11.940	0	69.598	7.974	6.568	1.838	21.551	37.931
	Total	908.168	10.689.272	7.638.295	0	19.235.735	3.414.980	3.999.905	2.175.506	7.388.336	16.978.727
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	200.305	931.932	344.570	0	1.476.807	434.505	355.945	194.126	0	984.576
	Terminales de Transporte de Medellín S.A.	20.721	69.117	592	0	90.430	9.225	11.740	0	54.685	75.650
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	0	13.937	5.203	0	19.140	4.275	12.311	0	0	16.586
	Metrolíus S.A.	51.085	144.528	0	0	195.613	7.123	22.916	0	0	30.039
	Total	272.111	1.159.514	350.365	0	1.781.990	455.128	402.912	194.126	54.685	1.106.851
Salud	Hospital General de Medellín ESE.	74.153	21.390	165.109	0	260.652	206.437	5.347	0	0	211.784
	Metrosalud ESE.	13.325	259.363	13.852	0	286.540	202.724	34.463	0	39.985	277.172
	Corporación Hospital Infantil Concejo de Medellín	1.575	15.570	8.611	0	25.756	15.562	459	0	9.689	25.710
	Total	89.053	296.323	187.572	0	572.948	424.723	40.269	0	49.674	514.666
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	0	205.219	27.078	0	232.297	112.846	58.195	0	0	171.041
	Institución Universitaria Tecnológico Pascual Bravo	0	100.125	31.343	0	131.468	79.054	34.170	1.924	0	115.148
	Institución Universitaria Colegio Mayor de Antioquia	0	35.588	56.169	82.757	174.514	109.839	18.476	0	0	128.315
	Agencia para la Educación Superior "SAPIENCIA"	0	0	28.012	180.523	208.535	2.225	182.938	0	0	185.163
	Total	0	340.932	142.602	263.280	746.814	303.964	293.779	1.924	0	599.667
Otras Entidades	Forvalmed	0	65.272	152.738	0	218.010	3.093	46.672	58.786	0	108.551
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	4.322	41.799	10.182	0	56.303	11.587	2.507	1.994	29.755	45.843
	Empresa para la seguridad Urbana -ESU-	103.701	286.477	7.106	0	397.284	14.067	269.648	0	4.919	288.634
	Metroparques	24.533	25.783	88.097	0	138.413	4.672	83.038	67	23.434	111.211
	Telemedellín	0	45.540	6.222	0	51.762	23.588	16.971	0	0	40.559
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	0	24.450	4.379	-	28.829	3.291	22.822	0	0	26.113
	EPM inversiones S.A	798	0	135.639	0	136.437	134.909	51	0	0	134.960
	APEV	0	4.566	38.904	559	44.029	946	19.466	0	0	20.412
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	523.406	519.881	4.779	0	1.048.066	14.847	173.324	0	1.070	189.241
	Total	656.760	1.013.768	448.046	559	2.119.133	211.000	634.499	60.847	59.178	965.524
Total		1.926.092	16.821.881	11.747.620	1.161.578	31.657.171	5.495.020	10.928.387	2.603.980	7.551.873	26.579.260

Fuente: Rendición cuenta entidades municipales año 2018. Cálculos equipo auditor.

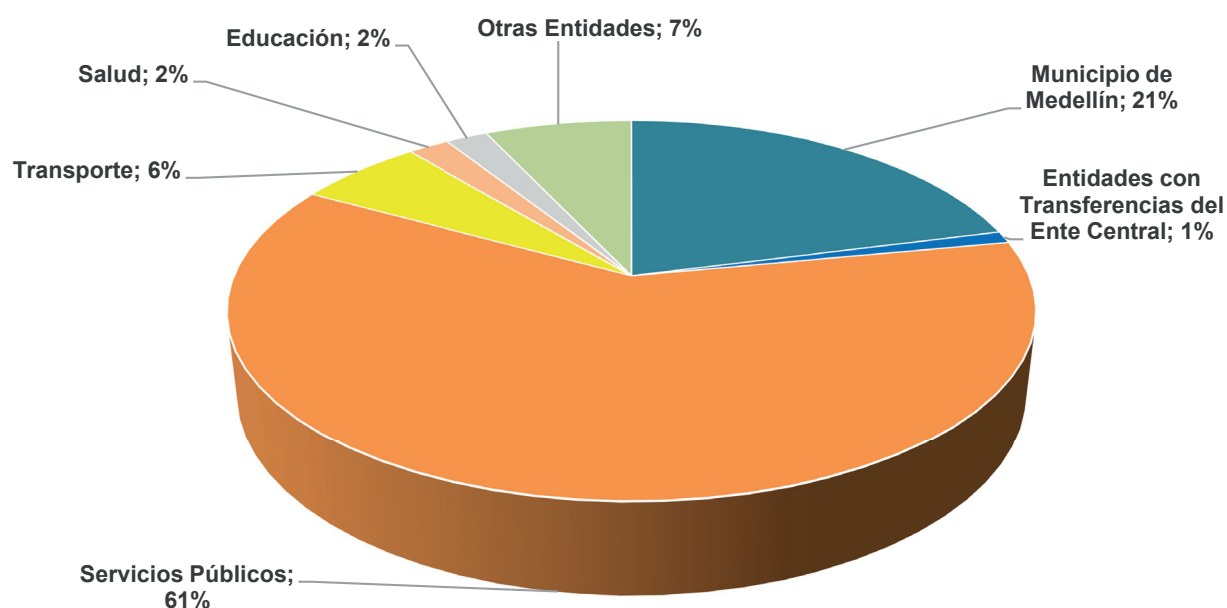
Las entidades que conforman el conglomerado municipal obtuvieron en 2018 ingresos presupuestales por \$31.65 billones, distribuidos así: disponibilidad inicial 6% (\$1.92 billones), ingresos corrientes 53% (\$16.82 billones), recursos de capital 37% (\$11.74 billones) y otros ingresos el 4% (\$1.16 billones).

Gráfico 8. Participación de los agregados de ingresos en el total del conglomerado municipal.



De acuerdo con la clasificación dada por el Ente de Control a las entidades que hacen parte del conglomerado municipal, los grupos más significativos en la generación de ingresos son: servicios públicos \$19.23 billones, Municipio de Medellín \$6.74 billones y transporte \$1.78 billones, en conjunto representan el 88% (\$27.75 billones), anotando que, de acuerdo con el objeto misional de las entidades que conforman estos grupos, les permite constituirse en los mayores generadores de ingresos.

Gráfico 9. Participación de los ingresos por grupos.



El grupo de servicios públicos es el de mayor relevancia en el consolidado general de ingresos con \$19.23 billones, destacándose EPM como la empresa de mayores recursos \$14.81 billones, un 77% del total de ingresos del grupo, y con el 47% de representación en el consolidado general de ingresos. En el grupo igualmente se resaltan los ingresos obtenidos por la Electricadora de Santander \$1.58 billones, Centrales Eléctricas del Norte de Santander \$859.021 millones, Central Hidroeléctrica de Caldas \$803.272 millones, Empresas Varias \$366.650 millones, y Aguas Nacionales \$346.332 millones.

En el grupo transporte con ingresos totales de \$1.78 billones, el Metro de Medellín con \$1.47 billones es el de mayor representación con el 83%, y una participación del 4.7% en los ingresos totales del conglomerado municipal. Por su parte, Metroplús obtuvo ingresos por \$195.613 millones y Terminales de Transporte \$90.430 millones.

En el presupuesto, la disponibilidad inicial aplica para las empresas y otras entidades que son sujetos de la aplicación del Decreto 115 de 1996 y/o los estatutos presupuestales adoptados por la misma entidad. Esta corresponde a los remanentes del año anterior, que se incorporan al presupuesto de la vigencia para ser utilizados en los proyectos específicos de acuerdo con la naturaleza de la fuente de ingresos, el saldo en 2018 es \$1.92 billones. Se destacan las incorporaciones realizadas por la EDU de \$523.406 millones, EPM \$297.453 millones, Aguas Nacionales \$258.145 millones y el Metro de Medellín \$200.305 millones.

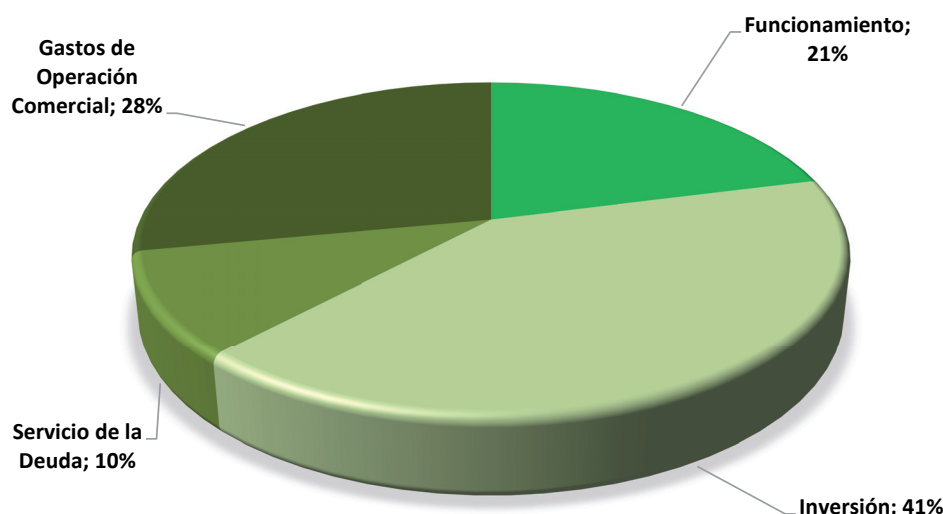
Los ingresos corrientes del conglomerado municipal en 2018 fueron \$16.82 billones, equivalente al 53% del total de los ingresos; los de mayor connotación son los obtenidos por el grupo de servicios públicos \$10.68 billones, el Municipio de Medellín \$3.07 billones y Transporte \$1.15 billones. Individualmente se destacan los recaudos de Empresas Públicas de Medellín, Municipio, la Electrificadora del Norte de Santander, el Metro, Central Hidroeléctrica de Caldas, Centrales Eléctricas del Norte de Santander y la Empresa de Desarrollo Urbano.

Los ingresos corrientes crecieron 8% (\$1.25 billones) en relación con el año 2017, al pasar de \$15.57 billones a \$16.82 billones.

Los recursos de capital por \$11.74 billones participan con el 37% del total de los ingresos, es la segunda fuente de financiación de las entidades que conforman el conglomerado municipal, los saldos acumulados por EPM y el Municipio de Medellín representan el 82% con \$6.69 billones y \$2.92 billones, respectivamente. Seguidos entre otros, y en menor proporción, por la Electrificadora de Santander \$445.348 millones, Metro \$344.570 millones, las Centrales Eléctricas del Norte de Santander \$191.971 millones y el Hospital General de Medellín \$165.109 millones.

En otros ingresos se generaron recursos por \$1.16 billones, un 3.7% de participación en el total de los ingresos. En este concepto se registran, entre otros, los recursos que por disposición legal o en virtud de convenios se les da el tratamiento de fondo especial, como en el caso del Municipio de Medellín con \$743.836 millones del fondo local de salud, Sapiencia \$180.523 millones, el Inder \$128.500 millones por transferencias para funcionamiento e inversión, y el Colegio Mayor de Antioquia \$82.757 millones por convenios con entidades públicas y privadas.

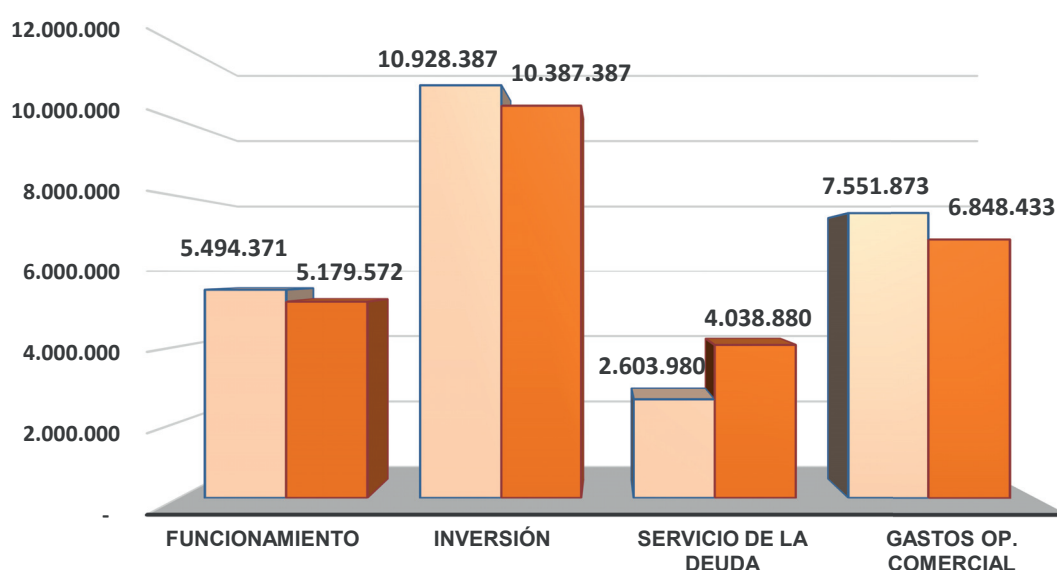
Gráfico 10. Participación de los agregados de gastos en el total del conglomerado municipal



El total de gastos consolidados en 2018 ascendió a \$26.57 billones, distribuidos así: inversión el 41% (\$10.92 billones), operación comercial 28% (\$7.55 billones), funcionamiento 21% (\$5.49 billones) y servicio de la deuda 10% (\$2.60 billones).

Los gastos totales del conglomerado aumentaron \$124.988 millones en relación con el año 2017, al pasar de \$26.45 billones a \$26.57 billones en 2018. El resultado se deriva de los aumentos en los gastos de operación comercial, funcionamiento e inversión y la disminución en el servicio de la deuda, tal como se observa en el siguiente gráfico:

Gráfico 11. Comparativo gastos conglomerado municipal 2018-2017 (cifras en millones de pesos).



La inversión es el principal agregado presupuestal en la ejecución de recursos, el Municipio de Medellín y EPM se constituyen en los principales ejecutores con \$5.18 billones y \$3.15 billones, respectivamente, ambos en conjunto representan el 76% del total de la inversión del conglomerado. Continúan en orden de relevancia la inversión del Metro por \$355.945 millones, Empresa de Seguridad Urbana \$269.648 millones, Electrificadora de Santander \$244.293 millones, Instituto de Vivienda y Hábitat del Municipio de Medellín \$201.172 millones, Aguas Nacionales \$199.570, entre otros.

Cotejado el total de ejecución de recursos en inversión de 2018, se observa un incremento de \$541.000 millones, explicado en los aumentos de \$582.757 millones en el Municipio de Medellín, \$81.207 millones en Isvimed, \$69.316 millones la Empresa de Desarrollo Urbano, en contraste, con la inversión que disminuyó en EPM \$217.322 millones y en Aguas Nacionales \$82.560 millones.

Los gastos de operación comercial son propios de las entidades que tienen por objeto la comercialización y prestación de servicios, este concepto presentó ejecución por \$7.55 billones, participando con el 28% en el total de gastos del conglomerado; y el grupo de servicios públicos con \$7.38 billones representa el 98% del total; EPM con \$5.05 billones es la empresa con mayor incidencia, representando del 68% del grupo.

El conglomerado municipal en la vigencia realizó gastos de funcionamiento por \$5.49 billones, con participación del 21% en total de gastos, superiores en \$315.448 millones en relación con los del 2017. Las empresas que conforman el grupo de servicios públicos representan el 62% (\$3.41 billones), los registrados por EPM \$2.86 billones son los más notables; continúan los ejecutados por el Municipio de Medellín \$646.146 millones, Transporte \$455.128 millones, salud \$424.723 millones, educación \$303.964 millones y otras entidades \$211.000 millones.

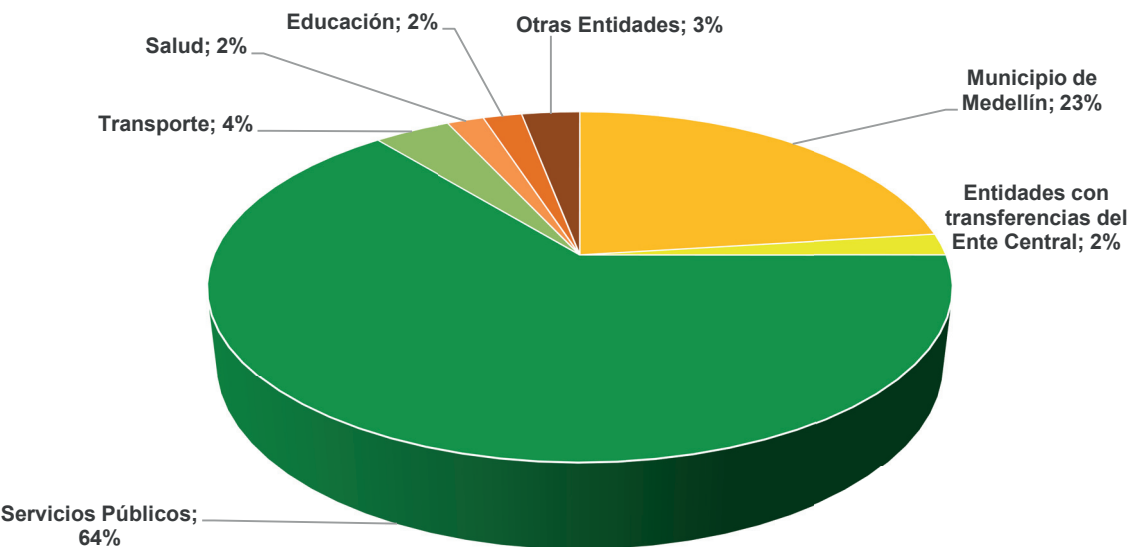
El servicio de la deuda en 2018 fue \$2.60 billones y representó el 10% de los gastos del conglomerado, el grupo de servicios públicos representó el 84% (\$2.17 billones), en éstos EPM con \$1.92 billones participa con el 88% del grupo y con el 74% en el total del servicio de la deuda del conglomerado municipal.

Igualmente son significativos los pagos realizados por el Municipio de Medellín por \$171.577 millones, Central Hidroeléctrica de Caldas \$113.764 millones, Metro \$194.126 millones, Electrificadora de Santander \$87.060 millones y Fondo de Valorización de Medellín \$58.786 millones.

El servicio de la deuda disminuyó \$1.43 billones, generado por los menores desembolsos de EPM que paso de \$3.49 billones en 2017 a \$1.92 billones en 2018; así mismo, la baja en los pagos de las Centrales Eléctricas del Norte de Santander.

Del total de gastos consolidados por \$26.57 billones se observó que el 91% están representados en los grupos servicios públicos, Municipio de Medellín y transporte, tal como se ilustra en el siguiente gráfico:

Gráfico 12. Participación de los gastos consolidados por grupos.



Municipio de Medellín

Fuentes:

Cuadro 40. Ejecución de ingresos del Municipio de Medellín año 2018 (cifras en millones de pesos).

Grupo Nivel Central	Concepto	Ingresos 2018			
		Corrientes	De Capital	Otros Ingresos (Fondos Especiales)	Total
Municipio de Medellín	Total	3.073.411	2.928.353	743.836	6.745.600
	Porcentaje de Ejecución	106%	102%	101%	104%
	Porcentaje de Participación	46%	43%	11%	100%

Fuente: Rendición cuenta Municipio de Medellín año 2018. Cálculos equipo auditor.

El Municipio de Medellín en la vigencia 2018 superó los recaudos en los tres agregados presupuestales en relación con el presupuesto estimado, obteniendo un nivel de ejecución total superavitario del 104%, siendo los ingresos corrientes y los recursos de capital los de mayor connotación en el recaudo, con participaciones del 46% y 43%, respectivamente.

Cuadro 41. Variación de los ingresos del Municipio de Medellín 2018-2017 (cifras en millones de pesos).

Grupo Nivel Central	Ingresos Corrientes		Fondos Especiales		Ingresos de Capital		Total Ingresos	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Municipio de Medellín	3.073.411	3.036.699	743.836	813.084	2.928.353	2.267.977	6.745.600	6.117.760
Variación	36.712		-69.248		660.376		627.840	
	1%		-9%		29%		10%	

Fuente: Rendición cuenta Municipio de Medellín año 2018-2017. Cálculos equipo auditor.

En el 2018 el Ente Central creció el recaudo el 10% (\$627.840 millones) frente a la vigencia anterior, derivado del aumento en los mayores ingresos por recursos de capital.

El total de ingresos corrientes de 2018 están conformados en un 52% (\$1.59 billones) por los ingresos tributarios y 48% (\$1.47 billones) no tributarios. En estos últimos las transferencias recibidas de la Nación representan el 59% (\$865.014 millones), adicionalmente en este tipo de ingresos se destacan los recaudos por otros ingresos no tributarios \$145.709 millones, la contribución especial por contratos de obra pública \$102.427 millones, los intereses por \$101.029 millones y las rentas contractuales \$96.959 millones.

En los ingresos tributarios se destaca que el 82% (\$1.3 billones) proviene del recaudo de los impuestos predial e industria y comercio, con ejecuciones de \$683.443 millones y \$618.655 millones, respectivamente. Otros recaudos importantes por tributos son la sobretasa a la gasolina \$109.779 millones, alumbrado público \$58.715 millones y avisos y tableros \$50.106 millones.

Los ingresos de fondos especiales por \$743.836 millones, están constituidos básicamente por los recursos del fondo local de salud \$634.394 millones y el fondo territorial de seguridad y convivencia (Fonset) \$93.228 millones. Éstos disminuyeron su recaudo \$69.248 millones en relación con los obtenidos en 2017, derivado del menor recaudo en el Fondo Local de Salud.

En los recursos de capital obtenidos en 2018 por \$2.92 billones, se destacan los excedentes financieros con \$1.2 billones, recursos del balance \$778.779 millones, recursos del crédito por \$475.500 millones e ingresos extraordinarios \$301.376 millones. Cotejando la ejecución de los recursos de capital en relación con lo obtenido en 2017, estos reflejan incremento de \$660.376 millones, originado por el aumento en la obtención de excedentes financieros por \$193.895 millones, recursos del crédito \$206.700 millones, la adición de recursos del superávit presupuestal de la vigencia anterior y de otros recursos del balance por \$85.282 millones y \$164.003 millones, respectivamente.

Las fuentes de ingresos que administran las entidades territoriales tienen un origen o procedencia de tipo interno y externo, por ello con la finalidad de determinar la autonomía financiera del Ente Central, se realizará un análisis de los recursos obtenidos en 2018 a partir de su procedencia e igualmente identificando si los mismos se originan en virtud de lo misional y no misional.

Cuadro 42. Fuentes de financiación del Municipio de Medellín año 2018 (cifras en millones de pesos).

Detalle del Ingreso	Valor	Participación (%)	
		Fuentes Externas e Internas	En Función de lo Misional y No Misional
Fuentes Externas:			No Misional
Excedentes financieros (EPM trasladó \$1.203.504 millones)	1.207.301	50,2%	69%
Transferencias (SGP - Nación \$865.014 millones, Departamento y otras)	971.828		
Recursos del crédito	475.500		
Fondo local de salud	634.394		
Fondo Territorial de Seguridad y Convivencia del Municipio de Medellín - Fonset	93.228		
Fondo FSRI	3.763		
Subtotal Fuentes Externas	3.386.014	3.386.014	4.631.566
Fuentes Internas:			Misional
Impuestos directos (predial, industria y comercio, recuperación cartera, entre otros)	1.382.457	49,8%	31%
Ingresos no tributarios (intereses, rentas contractuales, contribución especial, entre otros)	505.505		
Impuestos indirectos (sobretasa gasolina, alumbrado público, obligaciones urbanísticas, entre otros)	213.621		
Fondo de Emergencia y Desastres	5.136		
Fondo Asistencia Técnica Directa Rural - MATDR	7.315		
Ingresos financieros (*)	144.066		
Recursos del balance (superávit, recuperaciones, venta de activos y otros)	778.779		
Otros extraordinarios (*)	301.376		
Fonpet - Retiros	21.331		
Subtotal Fuentes Internas	3.359.586	3.359.586	2.114.034
Total	6.745.600	100%	

Fuente: Rendición cuenta Municipio de Medellín año 2018. Cálculos equipo auditor

Los ingresos administrados por el Municipio de Medellín para la ejecución de sus gastos, se generaron por fuentes externas en un 50.2% (\$3.38 billones), recursos sobre los cuales no se requiere gestión de manera directa para su obtención, con excepción de los recursos del crédito. Así mismo, los ingresos por fuentes internas representan el 49.8% (\$3.35 billones) procedentes de la gestión propia del Ente Central.

Los ingresos misionales representan el 31% (2.11 billones) y los no misionales el 69% (\$4.63 billones). En estos últimos se incluyen el total de las fuentes externas, los ingresos financieros, los recursos del balance, otros extraordinarios y Fonpet. En tanto, en los misionales se agrupan los procedentes de impuestos, el fondo de emergencias y desastres y el fondo de asistencia técnica directa rural.

Según el detalle de las fuentes de financiación, se colige que los excedentes financieros por \$1.2 billones, las transferencias del Sistema General de Participaciones \$865.014 millones, y \$634.394 millones del Fondo Local de Salud, son recursos trascendentales que contribuyen al cumplimiento de los fines misionales del Ente Territorial.

Finalmente, se resalta que los excedentes financieros, provenientes de Empresas Públicas de Medellín, participan en un 18% del total de los ingresos recaudados en 2018, constituyéndose en la más relevante de los últimos cinco años, como se ilustra a continuación.

Cuadro 43. Comportamiento histórico 2014-2018 de los excedentes financieros de EPM (cifras en millones de pesos).

Periodo	Excedentes Ordinarios	Excedentes Extraordinarios	Total Excedentes Financieros	% Participación
2014	496.237	413.531	909.768	18%
2015	540.621	450.518	991.139	20%
2016	445.375	371.146	816.521	17%
2017	550.438	458.698	1.009.136	20%
2018	656.457	547.047	1.203.504	24%
Total	2.689.129	2.240.940	4.930.068	100%

Fuente: Rendición de cuenta Municipio de Medellín 2014-2018. Cálculos equipo auditor..

Se observa que los excedentes financieros que el Municipio de Medellín recibió de EPM reflejan tendencia creciente, a excepción del 2016, con mayor nivel en las tres últimas vigencias.

Usos:

Cuadro 44. Variación de los gastos del Municipio de Medellín 2018-2017 (cifras en millones de pesos)

Grupo Nivel Central	Funcionamiento		Inversión		Servicio Deuda		Total Gastos	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Municipio de Medellín	646.146	601.429	5.188.976	4.606.219	171.577	150.579	6.006.699	5.358.227
Variación	44.717		582.757		20.998		648.472	
	7%		13%		14%		12%	

Fuente: Rendición cuenta Municipio de Medellín año 2018-2017 Cálculos equipo auditor.

Los gastos del Ente Central en 2018 ascendieron a \$6 billones, con crecimiento del 12% (\$648.472 millones) en relación con los ejecutados en 2017, fundamentado básicamente en la mayor inversión. Los gastos del período están distribuidos en funcionamiento 11% (\$646.146 millones), inversión 86% (\$5.18 billones) y servicio de la deuda 3% (\$171.577 millones).

En la inversión se generó un aumento de \$582.757 millones en relación con la realizada en 2017; igualmente los gastos de funcionamiento y el servicio de la deuda aumentaron en \$44.717 millones y \$20.998 millones, respectivamente.

Por gastos de inversión se ejecutó \$5.18 billones, resaltando que en la ejecución se incluye \$190.764 millones constituidos como reservas presupuestales (compromisos por gastos ordenados no cumplidos al 31 de diciembre de 2018).

El gasto de inversión en un 86% (\$4.46 billones) se concentró en seis secretarías, así: Educación ejecutó \$1.13 billones, Infraestructura Física \$965.095 millones, Salud \$750.138 millones, Hacienda \$710.732 millones, Inclusión Social \$322.515 millones, Secretaría de Gestión y Control Territorial \$300.701 millones, y Seguridad y Convivencia \$276.984 millones.

La inversión se orienta en la ejecución de los programas y proyectos del plan de desarrollo “Medellín cuenta con Vos”, a través de los cuales se contribuye en la formación bruta de capital (obras de infraestructura) y de capital social (educación, salud, seguridad, justicia, deporte, cultura, vivienda y hábitat, entre otros), sectores focalizados en las diferentes dimensiones y líneas que conforman el Plan de Desarrollo formulado para el periodo 2016-2019. En el siguiente cuadro se detalla el avance consolidado de los recursos aplicados en el Plan.

Cuadro 45. Gastos de inversión en las dimensiones y retos del plan de desarrollo 2016 -2019 (cifras en millones de pesos)

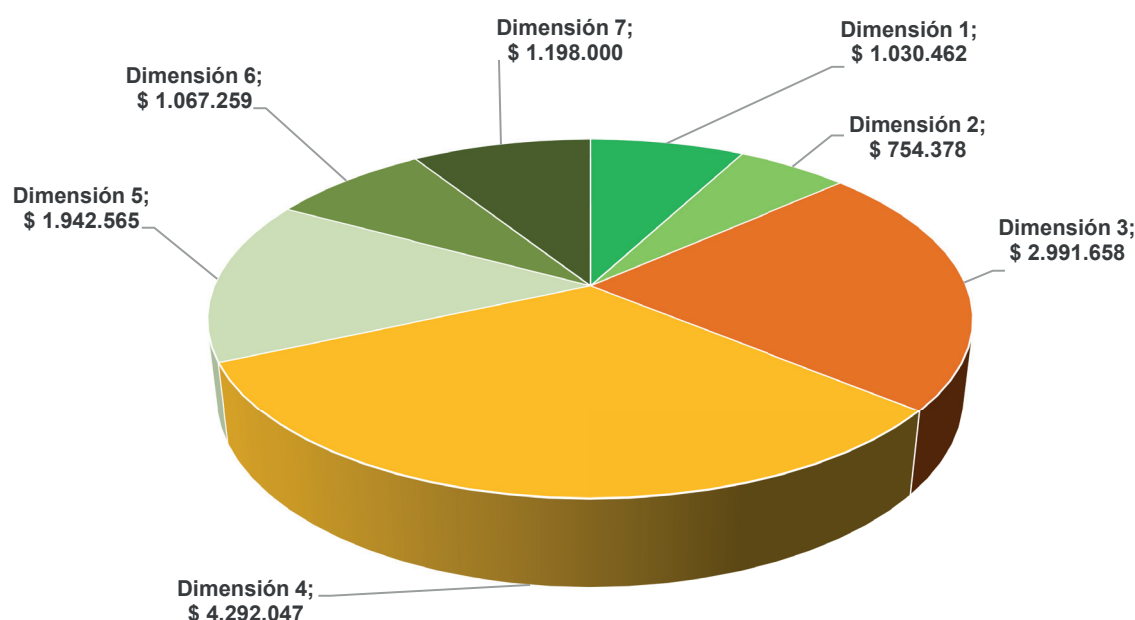
Dimensiones y Retos Plan de Desarrollo 2016-2019 "Medellín, Cuenta con Vos"	Proyectado 2016-2019	Ejecución Año 2016	Ejecución Año 2017	Ejecución Año 2018	Ejecución Acumulada		% Partic. Acumulada
					\$	%	
1. Creemos en la Confianza Ciudadana	767.849	281.209	349.434	399.819	1.030.462	134,20	7,8
1.1 Cultura Medellín	286.369	99.687	93.488	123.067	316.242	110,43	2,4
1.2 Medellín Participativa	78.353	35.896	39.881	39.891	115.668	147,62	0,9
1.3 Medellín Bien Administrado	403.126	145.626	216.065	236.861	598.552	148,48	4,5
2. Para Recuperar Juntos la Ciudad y la Convivencia Ciudadana	732.361	136.540	295.841	321.997	754.378	103,01	5,7
2.1 Medellín Segura	515.647	82.174	209.749	218.647	510.570	99,02	3,8
2.2. En Medellín Conviene toda la Ciudadanía	68.872	33.636	42.002	56.712	132.350	192,17	1,0
2.3 Medellín Cuenta con Vos para Construir la Paz en el Territorio	147.842	20.730	44.090	46.638	111.458	75,39	0,8
3. Para Trabajar Unidos por un Nuevo Modelo de Equidad Social	2.867.687	879.412	1.081.114	1.031.132	2.991.658	104,32	22,5
3.1 Medellín para Vivir Más y Mejor	1.932.591	556.423	752.520	701.019	2.009.962	104,00	15,1
3.2 Medellín Digna	935.096	322.989	328.594	330.113	981.696	104,98	7,4
4. Para Ofrecer una Educación de Calidad y Empleo para Vos	4.278.904	1.249.129	1.415.446	1.627.472	4.292.047	100,31	32,3
4.1 Medellín Garantiza su Oferta Educativa	3.552.417	981.082	1.075.174	1.173.510	3.229.766	90,92	24,3
4.2 Medellín, Camino la Excelencia y la Calidad	189.069	90.000	78.013	102.826	270.839	143,25	2,0
4.3 Medellín se Construye desde el Arte y la Cultura	221.884	94.611	112.305	134.586	341.502	153,91	2,6
4.4. Medellín con Acceso al Empleo	172.019	44.488	90.795	131.281	266.564	154,96	2,0
4.5 Medellín Innovadora	143.515	38.948	59.159	85.269	183.376	127,77	1,4
5. Por una Movilidad Sostenible	1.491.808	410.814	591.181	940.570	1.942.565	130,22	14,6
5.1 Medellín se Integra con la Región, el Área Metropolitana y la Nación	311.941	42.467	52.000	98.503	192.970	61,86	1,5
5.2 Medellín por una Mejor Movilidad	638.554	116.749	194.035	267.609	578.393	90,58	4,4
5.3 Medellín Gestiona sus Sistemas de Movilidad	541.314	251.598	345.146	574.458	1.171.202	216,36	8,8
6. Para Recuperar el Centro y Trabajar por Nuestros Territorios	1.013.713	167.650	471.895	427.714	1.067.259	105,28	8,0
6.1. Medellín Planifica y Gestiona su Territorio	95.922	21.611	27.826	29.773	79.210	82,58	0,6
6.2. Proyectos Integrales para Medellín	73.932	17.865	51.707	39.951	109.523	148,14	0,8
6.3. Medellín Gestiona su Paisaje y Patrimonio	209.687	58.801	134.692	127.406	320.899	153,04	2,4
6.4. Medellín Vuelve a su Centro	170.807	1.802	122.875	51.091	175.768	102,90	1,3
6.5 Hábitat Adecuado para Medellín	342.470	52.322	100.692	118.736	271.750	79,35	2,0
6.6. Medellín Reconoce la Importancia de su Territorio Rural	120.895	15.249	34.103	60.757	110.109	91,08	0,8
7. Para Proteger entre Todos el Medio Ambiente	1.005.753	356.433	401.329	440.238	1.198.000	119,11	9,0
7.1. Medellín Ciudad Verde y Sostenible	240.535	138.121	144.768	173.990	456.879	189,94	3,4
7.2. Medellín con Acceso a los Servicios Públicos	708.109	203.698	230.440	241.837	675.975	95,46	5,1
7.3. Medellín Gestiona el Riesgo	57.109	14.614	26.121	24.411	65.146	114,07	0,5
Total Plan Plurianual de Inversiones Proyectado 2016-2019	12.158.076	3.481.187	4.606.240	5.188.942	13.276.369	109,20	100

Fuente: Rendición cuenta Municipio de Medellín 2016- 2018. Cálculos equipo auditor.

El plan de desarrollo proyectado para el periodo de gobierno fue \$12.15 billones, en los tres años de la actual administración ha consolidado un avance de \$13.27 billones, el 109.2%, es decir que todas las dimensiones ha sobrepasado los recursos inicialmente estimados. En el siguiente gráfico, se observa la ejecución acumulada global de cada dimensión.

Es pertinente aclarar, que el cumplimiento en cuanto a la ejecución de recursos, por sí mismas no constituyen un indicativo de logro en el impacto esperado en los sectores donde se está realizando la inversión, toda vez que se hace necesario conocer los resultados de los indicadores socioeconómicos de calidad de vida y bienestar de la población medellinense, tanto parcial (por cada año) como al final del periodo de gobierno, para concluir si los recursos aplicados lograron los objetivos propuestos por la Administración municipal.

Gráfico 13. Ejecución acumulada por dimensiones plan de desarrollo 2014-2018.



Las dimensiones más relevantes en términos de las cuantías son 4, 3 y 5, que en conjunto representan el 69% (\$9.22 billones), contienen programas y proyectos direccionados a las temáticas de educación y empleo, equidad social y movilidad sostenible.

La dimensión 4 “Para ofrecer una educación de calidad y empleo para Vos” es la más relevante en términos de los recursos asignados para el cuatrienio por \$4.27 billones, acumula una ejecución al 2018 de \$4.29 billones equivalente al 100.3% de lo programado, se destaca en esta dimensión el avance en el reto denominado “Medellín, garantiza su oferta educativa” por \$3.22 billones, representando el 91% del total programado y el 75% del total ejecutado en la dimensión en los tres años de gobierno. Se resaltan en este reto los recursos invertidos en los proyectos: permanencia del sistema escolar \$2.4 billones, fortalecimiento de la educación especial –buen comienzo \$376.330 millones, apoyo para el acceso a la educación superior \$372.077 millones.

Igualmente, otros retos que demandaron recursos significativos fueron los proyectos: Mejoramiento en el ambiente de aprendizaje \$163.663 millones, formación técnica y tecnológica pertinente -consolidación sistema de educación terciaria \$113.475 millones, formación de públicos - tarjeta única ciudadana \$142.958 millones y bibliotecas conectando territorios \$80.189 millones.

La dimensión 3 “Para trabajar unidos por un Nuevo Modelo de Equidad Social”, es la segunda en orden de importancia en cuanto a la ejecución de recursos con \$2.86 billones programados y ejecución del 104% (\$2.99 billones); los proyectos más relevantes son: gestión del aseguramiento en salud \$1.63 billones, acceso a los alimentos y complementación alimentaria \$390.364 millones, fortalecimiento a la red pública en salud con calidad y humanización \$268.641 millones, atención y acompañamiento integral para personas mayores \$116.239 millones, atención de niños y niñas en situación de vulneración de derechos \$94.299 millones, y fortalecimiento del sistema de atención para la población de calle \$79.416 millones.

La dimensión 5 “Por una movilidad sostenible”, con una proyección de \$1.49 billones acumula ejecución del 130% (\$1.94 billones), los proyectos más representativos cuantitativamente son: mantenimiento de la infraestructura para el mejoramiento de la movilidad \$306.272 millones, revisar y ajustar los diseños y desarrollar la primera fase corredor de transporte de la 80 con \$271.735 millones, cofinanciar autopistas para la prosperidad \$189.503 millones, mejorar el sistema de

transporte masivo del Área Metropolitana (Apoyo Plan Maestro SITVA) \$172.838 millones, fortalecer la operación de Metroplús en las cuencas 3 y 6 \$161.530 millones, construir el cable Picacho \$160.692 millones, intervenciones puntuales de infraestructura para el mejoramiento de la red de movilidad \$134.080 millones.

La Dimensión 7 “Para proteger entre todos el medio ambiente” le fue asignado \$1.0 billón, y acumula ejecución del 119% (\$1.19 billones), recursos direccionados en intervenciones sociales y ambientales integrales, entre los que se destacan, el fondo de solidaridad y redistribución de Ingresos (acueducto y alcantarillado urbano) \$358.512 millones, alumbrado público e iluminación para la seguridad y el disfrute de los espacios públicos \$257.741 millones, intervenciones sociales ambientales integrales \$218.874 millones.

En la dimensión 6 “Para recuperar el Centro y trabajar por nuestros territorios”, con una asignación inicial de \$1.01 billones, acumula ejecución del 105% (\$1.06 billones), destacándose la ejecución de proyectos como: parques para vos \$128.704 millones, construcción, adecuación y mantenimiento de escenarios deportivos y recreativos \$104.966 millones, rutas para vos \$101.465 millones, mejoramientos de vivienda \$103.754 millones, estrategia proyectos urbanos integrales \$69.762 millones, intervenciones físicas y ambientales en corredores del centro \$66.229 millones, paisajismo y silvicultura de espacios públicos verdes \$61.877 millones.

Por su parte en la dimensión 1 “Creemos en la Confianza Ciudadana” se programaron \$767.849 millones y acumula ejecución de \$1.03 billón, el 134%, entre los principales proyectos están: comprometidos con la integralidad del servicio \$163.321 millones, cultura del cuidado para una Medellín saludable \$110.655 millones, cultura D \$79.617 millones, evolución de las tic para una organización digital \$76.950 millones, comunicación informativa, corporativa e institucional dirigida a la ciudadanía y en articulación con el conglomerado público \$78.220 millones, gestión y conservación de activos \$68.347 millones, entre otros.

Finalmente, la dimensión 2 “Para recuperar juntos la seguridad y la convivencia ciudadana” se le asignó recursos para el cuatrienio por \$732.361 millones, acumulando ejecución de \$754.378 millones, el 103%. Los proyectos que más inciden son: formulación e implementación de un Plan Maestro de Infraestructura física y tecnológica para la seguridad y la convivencia \$219.528 millones, formulación e implementación del plan integral de seguridad y convivencia – PISC \$201.498 millones.

Presupuesto Participativo

Cuadro 46. Ejecución presupuesto participativo por comunas año 2018 (cifras en millones de pesos).

Concepto	Ppto Definitivo	Ejecución	% Ejec
Comuna 1 - Popular	16.664	16.519	99%
Comuna 2 - Santa Cruz	14.711	14.583	99%
Comuna 3 - Manrique	15.367	15.294	100%
Comuna 4 - Aranjuez	13.912	13.795	99%
Comuna 5 - Castilla	11.889	11.819	99%
Comuna 6 - Doce de Octubre	15.351	15.211	99%
Comuna 7 - Robledo	14.714	14.545	99%
Comuna 8 - Villa Hermosa	14.340	13.482	94%
Comuna 9 - Buenos Aires	11.896	11.393	96%
Comuna 10 - La Candelaria	9.020	8.884	98%
Comuna 11 - Laureles	6.745	6.656	99%
Comuna 12 - La América	9.530	9.283	97%
Comuna 13 - San Javier	15.571	15.169	97%
Comuna 14 - Poblado	6.896	6.286	91%
Comuna 15 - Guayabal	10.805	8.916	83%
Comuna 16 - Belén	12.788	12.422	97%
Comuna 50 - Palmitas	7.482	7.125	95%
Comuna 60 - San Cristóbal	9.851	9.662	98%
Comuna 70 - Altavista	7.316	7.004	96%
Comuna 80 - San Antonio de Prado	12.700	12.589	99%
Comuna 90 - Santa Elena	5.824	5.775	99%
Comuna 99 -Comuna Ciudad	36	36	100%
Total	243.408	236.448	97%

Fuente: Rendición cuenta Municipio de Medellín 2018. Cálculos equipo auditor.

El presupuesto participativo estimado para el 2018 \$243.408 millones, corresponde al 4.3% del valor total estimado para inversión del Ente Central, obteniendo una ejecución integral del 97% (\$236.448 millones), valor que incluye \$45.247 millones constituidos como reservas presupuestales. La ejecución se distribuyó en 173 proyectos priorizados en las 16 comunas y 5 corregimientos.

Con excepción de las comunas 15 Guayabal y 14 El Poblado, las demás presentan adecuados niveles de cumplimiento, oscilando entre el 95% y el 99% de ejecución.

Empresas Públicas de Medellín

Fuentes

Cuadro 47. Variación de los ingresos EPM 2018 – 2017 (cifras en millones de pesos).

Entidad	Disponibilidad Inicial		Ingresos corrientes		Recursos de Capital		Total Ingresos	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	297.453	898.060	7.816.757	6.982.453	6.696.177	6.400.589	14.810.387	14.281.102
Variación	-600.607		834.304		295.588		529.285	
	-67%		12%		5%		4%	

Fuente: Rendición cuenta EPM 2018 - 2017. Cálculos equipo auditor.

Empresas Públicas de Medellín en 2018 obtuvo ingresos por \$14.81 billones, equivalente al 99% del total estimado, en orden del nivel de ejecución, estos recursos se distribuyen así: ingresos corrientes \$7.81 billones, recursos de capital \$6.69 billones y disponibilidad inicial \$297.453 billones, con participaciones en su orden 53%, 45% y 2%. La ejecución total refleja un crecimiento del 4% (\$529.285 millones), en comparación con los obtenidos en 2017.

En los ingresos corrientes por \$7.81 billones, los conceptos más representativos en su generación son: venta de servicios energía \$6.12 billones, venta de gas natural \$872.339 millones, acueducto y alcantarillado \$544.147 millones. Los recursos obtenidos en ingresos corrientes reflejan crecimiento del 12% (\$834.304 millones).

La Entidad obtuvo recursos de capital del 99.5% (\$6.69 billones) del valor estimado, continúa siendo la segunda fuente en importancia para la financiación de las operaciones desarrolladas por la entidad, especialmente la ejecución de megaproyectos. Algunas de las fuentes que contribuyeron a la adquisición de estos son: recursos del crédito \$3.76 billones, dividendos provenientes de la participación patrimonial en otras entidades por \$448.223 millones, recuperaciones generales \$84.338 millones, diferencia en cambio \$79.799 millones, entre otros.

Los recursos del disponible por \$297.453 millones, provienen del saldo del efectivo y de las inversiones de renta fija, sin incluir los fondos de uso restringido; estos recursos reflejan disminución de \$600.607 millones, en relación con los registrados en 2017.

Usos

Cuadro 48. Variación de los gastos EPM 2018-2017 (cifras en millones de pesos)

Entidad	Funcionamiento		Inversión		Servicio Deuda		Gastos de operación comercial		Total Gastos	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	2,865,157	2,714,792	3,155,623	3,372,945	1,922,127	3,490,277	5,053,265	4,405,637	12,996,172	13,983,651
Variación	150,365		-217,322		-1,568,150		647,628		-987,479	
	6%		-6%		-45%		15%		-7%	

Fuente: Rendición cuenta EPM 2018-2017. Cálculos equipo auditor.

El total de recursos ejecutados por Empresas Públicas de Medellín en 2018 fue \$12.99 billones, el 90% de los gastos programados, presentando disminución neta del 7% (\$987.479 millones) en relación con el 2017, resultado que se da por la compensación del decrecimiento en los gastos por servicio de la deuda e inversión y el aumento en gastos de operación y en funcionamiento.

Los agregados presupuestales que conforman el total de gastos de 2018 por \$12.99 billones, tienen participación en su orden así: funcionamiento 22%, inversión 24%, servicio de la deuda 15%, gastos de operación 39%.

Los gastos de funcionamiento por \$2.86 billones, comprenden gastos de personal \$281.273 millones, gastos generales \$1.04 billones, transferencias \$1.53 billones, estas últimas realizadas básicamente por el traslado de los excedentes financieros ordinarios y extraordinarios por \$1.2 billones entregados al municipio de Medellín.

Los gastos de operación comercial ejecutados en la vigencia 2018 fueron \$5.05 billones, el 97% de lo programado, revelando aumento de \$647.628 millones cotejándolos con los del año 2017. Los gastos más representativos que hacen parte de estos fueron:

- Los gastos de producción por \$1,50 billones, donde se resaltan las erogaciones por avances y anticipos para compras de suministro de gas; adquisición de bienes y servicios, y los servicios de la red telefónica conmutada. Por su parte en los gastos de comercialización se destacan: Las redes, líneas y ductos por \$923.324 millones (costos de suministro y transporte de gas) y compras de energía en bolsa \$665.908 millones.

EPM realizó en 2018 Gastos por Servicios de la deuda por \$1,92 billones, distribuidos en

amortizaciones de la deuda interna y externa \$932.456 millones, y para el pago de intereses y comisiones \$989.672 millones.

En amortizaciones se destacan los pagos realizados a la banca comercial local \$300.000 millones, bonos locales \$274.290 millones, Banco Interamericano de Desarrollo - BID \$117.905 millones, Agencia Francesa de Desarrollo \$80.652 millones y por cobertura \$75.862 millones.

En los intereses de destacan los realizados por bonos internacionales \$108.721 millones, bonos globales \$178.344 millones, BID \$80.608 millones y bonos locales \$410.532 millones.

La entidad se vió afectada en los gastos y costos del servicio de la deuda, como efecto del aumento constante de la TRM que generó en 2018 una devaluación del 8.91% y EPM realizó proyecciones para atender estos costos al 2.61%.

La inversión de EPM en 2018 ascendió a \$3.15 billones, el 82% de lo presupuestado y con una disminución del 6% (\$217.322 millones), en comparación con el año 2017. La inversión más relevante se realizó en proyectos de infraestructura por \$2.54 millones y otras aplicaciones de inversión \$590.761 millones.

Metro de Medellín

Fuentes

Cuadro 49. Variación de los ingresos del Metro 2018-2017 (Cifras en millones de pesos).

Entidad	Disponibilidad Inicial		Ingresos corrientes		Recursos de Capital		Total Ingresos	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Metro de Medellín Ltda.	200,305	549,066	931,932	850,769	344,570	305,717	1,476,807	1,705,552
Variación	-348,761		81,163		38,853		-228,745	
	-64%		10%		13%		-13%	

Fuente: Rendición cuenta Metro 2018-2017. Cálculos equipo auditor.

Por la condición especial en cuanto al origen de los recursos de la Entidad, previo al análisis de los ingresos totales reflejados en la ejecución del Metro de Medellín, se destaca que los mismos tienen dos orígenes, 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), recursos propios del Municipio de Medellín y el Departamento, que se destinan al pago de la deuda por la construcción del Sistema.

El Metro de Medellín obtuvo ingresos en 2018 por \$1.47 billones, equivalente al 97% del presupuesto aforado, presentando disminución neta del 13% (\$228.745 millones) en comparación con los obtenidos en 2017, reducción que se explica especialmente por la baja en la disponibilidad inicial.

Los recursos obtenidos están conformados por: disponibilidad inicial \$200.305 millones, ingresos corrientes \$931.932 millones y recursos de capital \$344.570 millones, con participaciones del 14%, 63% y 23%, respectivamente.

La disponibilidad inicial por \$200.305 millones, corresponde al saldo de caja, bancos e inversiones temporales de corto plazo, concepto en el que se generó una baja sensible.

El total de recaudos por ingresos corrientes se originan de las actividades de operación \$586.594 millones, y por no operativos \$345.338 millones. En los primeros la venta de transporte representa el

96% (\$560.679 millones), reflejando aumento con respecto al año 2017, como efecto del incremento tarifario del 9,11%, producido por la recomposición de perfil integrado SIT al perfil frecuente, y los aumentos en la afluencia de 10.37 millones de usuarios y de la tarifa integrada en \$25 pasaje. La movilización de pasajeros ascendió a 298,89 millones de usuarios, con cumplimiento del 98% del total estimado.

Los ingresos no operativos se derivan de la ley de metros, conformada por los recursos subvencionados por parte de los socios del Metro (Departamento y Municipio de Medellín) con recursos de la renta de tabaco y sobretasa a la gasolina; los recaudos de estos conceptos en 2018 fueron \$37.895 millones y \$92.664 millones, respectivamente.

Igualmente, se registra en ingresos no operativos los recursos de aportes de convenios \$196.965 millones, entregados por el Municipio de Medellín con destino al Tranvía Ayacucho, Bus Eléctrico, Corredor de la 80, Fondo de Estabilización de la Tarifa (FET) y Cable Picacho; estos dos últimos los más relevantes con desembolsos de \$50.547 millones y \$125.000 millones, respectivamente.

En recursos de capital se ejecutaron \$344.570 millones, conformados por recursos del balance \$301.699 millones, recursos del crédito \$9.682 millones y por rendimientos financieros \$33.189 millones.

Los recursos del balance, corresponden a los recursos depositados en fiducias creadas para llevar a cabo proyectos específicos, los cuales han sido depositados en periodos anteriores.

Usos

Cuadro 50. Variación de los gastos del Metro 2018-2017 (cifras en millones de pesos)

Entidad	Funcionamiento		Inversión		Servicio Deuda		Total Gastos	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Metro de Medellín Ltda.	434,505	409,937	355,945	357,451	194,126	178,811	984,576	946,199
Variación	24,568		-1,506		15,315		38,377	
	6%		-0.4%		9%		4%	

Fuente: Rendición cuenta Metro 2018-2017. Cálculos equipo auditor.

El Metro en 2018 acumuló gastos por \$984.576 millones, incrementando en 4% (\$37.377 millones) en relación con los registrados en 2017. La distribución de los mismos fue: gastos de funcionamiento \$434.505 millones el 44%, Inversión \$355.945 millones un 36%, y servicio de la deuda \$194.126 millones el 20%.

En los gastos de funcionamiento por \$434.505 millones, la entidad incluye los costos de operación, los cuales equivalen al 98% (\$424.360 millones). En éstos los contratos de outsourcing por \$167.873 millones, y los servicios personales \$117.179 millones, son los más relevantes. Igualmente hacen parte de este agregado, los gastos generales \$49.824 millones, el mantenimiento \$40.692 millones, y los costos de energía \$30.202 millones.

La inversión realizada por el Metro en 2018 fue \$355.945 millones, similar a la del 2017 (\$357.451 millones). La ejecución básicamente está distribuida en ejecución de proyectos \$325.827 millones, compra de repuestos \$13.867 millones, e inversión en activos \$13.063 millones.

En los recursos canalizados en la ejecución de proyectos se destacan los utilizados en cable el picacho \$97.179 millones, actualización del sistema de señalización \$56.116 millones, adquisición 20 unidades de tren \$39.027 millones, corredor avenida Ayacucho \$23.595 millones, talleres y vías de estacionamiento \$22.415 millones, y sede administrativa \$20.428 millones.

El servicio de la deuda ascendió a \$194.126 millones, distribuidos en amortización a capital \$41.482 millones, de éstos, el 81% fueron destinados a la banca nacional; por intereses \$152.644 millones, el 86% (\$131.178 millones) correspondieron a pagos de costos financieros del crédito interno por la construcción del sistema metro.

Se anota que la mayor proporción de estos recursos no generan desembolso de efectivo para la entidad por cuanto la deuda se cubre con rentas del Departamento y el Municipio a través de la pignoración 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 51. Comportamiento histórico de la situación presupuestal 2014-2018 (cifras en millones de pesos a valores corrientes)

Grupo	Entidad	Año				
		2014	2015	2016	2017	2018
Central	Municipio de Medellín	538.893	441.973	592.250	759.534	738.901
	Total Central	538.893	441.973	592.250	759.534	738.901
Entidades con Transf. Del Ente Central	Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	55.466	7.355	8.613	15.741	20.762
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	5.737	8.339	20.682	10.308	8.224
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	3.549	3.620	1.540	1.966	2.642
	Museo Casa de la Memoria	0	301	490	329	409
	Agencia para las Alianzas Público Privadas -APP	489	386	140	299	1.167
	Corporación Ruta N Medellín	0	0	0	0	14.621
	Total Entidades Con Transf. Del Ente Central	65.241	20.001	31.465	28.643	47.825
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	2.048.263	531.006	898.060	297.451	1.814.215
	EMVARIAS E.S.P.	84.822	96.520	99.727	79.096	83.308
	Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P.	40.850	33.069	60.449	58.177	14.059
	Empresa de Energía del Quindío S.A. E.S.P.	18.081	17.091	25.513	26.334	33.797
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A. E.S.P.	56.486	24.368	31.199	22.731	21.482
	Electrificadora de Santander S.A. E.S.P. -ESSA-	132.357	45.594	47.036	104.278	129.197
	Empresa Públicas de Oriente S.A ESP	5.365	6.053	0	0	0
	Aguas de Urabá S. A. ESP	28.575	13.047	0	0	0
	Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.	484.622	473.337	199.609	258.145	120.835
	Aguas Regionales EPM S.A E.S.P.	0	0	7.677	11.313	4.394
	Aguas de Occidente S. A. ESP	1.801	1.612	0	0	0
	Aguas del Oriente Antioqueño S.A. E.S.P.	582	620	613	726	1.020
	Aguas de Malambo S.A. E.S.P.	5.676	1.053	5.681	1.980	3.034
	Empresas Públicas de Rionegro S.A.S E.S.P -EPRÍO	0	0	0	0	31.667
	Total Servicios Públicos	2.907.480	1.243.370	1.375.564	860.231	2.257.008
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	749.612	566.013	838.681	759.353	492.231
	Terminales de Transporte de Medellín S.A.	12.676	12.522	13.441	17.186	14.780
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	2.165	2.882	4.723	4.710	2.554
	Metropólus S.A.	19.548	-18.676	10.086	50.725	165.574
	Total Transporte	784.001	562.741	866.931	831.974	675.139
Salud	Hospital General de Medellín ESE.	167.423	110.828	58.251	58.472	48.868
	Metrosalud ESE.	5.332	-10.767	-13.058	2.265	9.368
	Corporación Hospital Infantil Concejo de Medellín	3.465	680	-3.630	-5.194	46
	Total Salud	176.220	100.741	41.563	55.543	58.282
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	11.861	13.716	18.397	48.686	61.256
	Institución Universitaria Tecnológico Pascual Bravo	9.810	19.117	10.519	21.287	16.320
	Institución Universitaria Colegio Mayor de Antioquia	18.502	14.323	13.461	29.973	46.199
	Agencia para la Educación Superior "SAPIENCIA"	-100	18.194	-14.288	7.673	23.372
	Total Educación	40.073	65.350	28.089	107.619	147.147
Otras Entidades	Fonvalmed	43.819	99.115	168.606	144.566	109.459
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	-6.770	3.009	8.756	-3.340	10.460
	Empresa para la Seguridad Urbana -ESU-	20.881	27.050	28.467	59.078	108.650
	Metroparques	-1.828	-108	1.566	19.406	27.202
	Telemedellín	13.734	6.453	8.232	8.377	11.203
	EPM Inversiones S. A.	12.869	4.932	N/A	798	1.477
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	8.341	2.509	2.155	2.045	2.716
	APEV	4.658	2.117	5.430	2.986	23.617
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	285.871	181.270	159.939	524.711	859.474
	Total Otras Entidades	381.575	326.346	383.151	758.627	1.154.258
Total		4.893.482	2.760.522	3.319.013	3.402.171	5.078.560

Fuente: Rendición cuenta entidades municipales 2014-2018. Cálculos equipo auditor.

El resultado de la situación presupuestal histórica en cada una de las entidades, se obtiene de la diferencia entre el total de los recursos recaudados y el total de gastos en cada vigencia.

Para el año 2018 el conglomerado municipal refleja superávit de \$5.07 billones, siendo el grupo de servicios públicos el más relevante \$2.25 millones, y en éste EPM participa con el 80% (\$1.81 billones), por su parte el Municipio de Medellín refleja superávit por \$738.901 millones, el grupo transporte \$675.139 millones, y el grupo otras entidades \$1.15 billones. Estos grupos en conjunto representan el 95% (\$4.81 billones) del resultado total.

Cotejando el resultado de las dos últimas vigencias (2018-2017), se observa que las variaciones más significativas son las de EPM \$1.51 billones, la Empresa de Desarrollo Urbano \$334.763 millones, Metroplús \$114.849 millones y la ESU \$49.572 millones; resultado de los menores niveles de ejecución de gastos que hace el superávit mayor; se resalta que en la EDU las bajas ejecuciones presupuestales es una constante, no obstante recibir recursos para la gestión presupuestal. Por otra parte, las mayores disminuciones se presentaron en el Metro \$267.122 millones, Aguas Nacionales \$137.310 millones, la Central Hidroeléctrica de Caldas \$44.118 millones, derivado de las mayores ejecuciones en 2018 en comparación con el año 2017.

Situación Presupuestal Corriente

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 52. Situación presupuestal corriente entidades municipales 2014-2018 (cifras en millones de pesos).

Grupo	Entidad	Año				
		2014	2015	2016	2017	2018
Central	Municipio de Medellín	1.159.795	1.210.749	1.289.498	1.433.755	1.455.437
	Total Central	1.159.795	1.210.749	1.289.498	1.433.755	1.455.437
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	-2.252	-1.297	7.209	3.405	6.221
	Museo Casa de la Memoria	0	0	3.611	4.950	4.414
	Corporación Ruta N Medellín	0	0	0	0	-2.265
	Total Entidades Con Transf. Del Ente Central	-2.252	-1.297	10.820	8.355	8.370
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	525.990	-551.998	-437.422	-137.976	-101.665
	EMVARIAS E.S.P.	39.881	-5.055	8.745	21.258	22.633
	Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P.	-29.786	-45.671	106.024	73.478	102.911
	Empresa de Energía del Quindío S.A. E.S.P.	-13.874	-9.387	8.317	-11.439	-869
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A. E.S.P.	-35.715	-25.176	-23.694	-20.452	-18.041
	Electrificadora de Santander S.A. E.S.P. -ESSA-	-1.296	-22.150	-82.888	-72.264	-88.941
	Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.	-51.039	-66.528	-24.909	-28.383	-25.054
	Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.	0	0	1.836	9.848	1.264
	Aguas del Oriente Antioqueño S.A. E.S.P.	597	523	295	249	472
	Aguas de Malambo S.A. E.S.P.	-2.114	-3.843	-5.253	-3.380	-2.456
	Empresas Públicas de Rionegro S.A.S E.S.P -EPRÍO	0	0	0	0	-4.298
	Total Servicios Públicos	432.644	-729.285	-448.949	-169.061	-114.044
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	110.178	105.285	116.960	122.326	169.903
	Terminales de Transporte de Medellín S.A.	6.856	3.668	3.764	9.736	5.207
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	7.861	7.878	8.769	8.951	9.662
	Total Transporte	124.895	116.831	129.493	141.013	184.772
Salud	Hospital General de Medellín E.S.E.	-73.591	-125.570	-156.554	-176.684	-185.047
	Metrosalud E.S.E.	-24.113	-15.789	-10.128	-30.660	16.654
	Corporación Hospital Infantil Concejo de Medellín	1.540	-4.053	-12.959	-15.442	-9.681
	Total Salud	-96.164	-145.412	-179.641	-222.786	-178.074
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	-11.091	53.354	54.867	88.305	92.373
	Institución Universitaria Tecnológico Pascual Bravo	-11.717	27.684	14.057	32.612	21.071
	Institución Universitaria Colegio Mayor de Antioquia	-843	5.054	-33.126	-67.922	-74.251
	Total Educación	-23.651	86.092	35.798	52.995	39.193
Otras Entidades	Fonvalmed	32.174	157.891	82.036	71.695	62.179
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	-8.349	7.072	2.367	-3.091	457
	Empresa para la Seguridad Urbana -ESU-	126.900	2.150	170.378	274.279	267.491
	Metroparques	-526	-945	13.649	39.845	-2.323
	Telemedellín	14.841	21.169	17.777	16.657	21.952
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	-943	-1.101	-1.057	-1.372	21.159
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	163.492	121.143	135.355	465.605	504.613
	Total Otras Entidades	164.097	186.236	285.150	398.013	875.528
Total		1.759.364	723.914	1.122.169	1.642.284	2.271.182

Fuente: Rendición cuenta entidades municipales 2014-2018. Cálculos equipo auditor.

La situación presupuestal corriente, se calcula con la finalidad de analizar la capacidad que tienen las entidades de generar ingresos corrientes para sufragar los gastos que demanda su funcionamiento y operación, dejando un remanente para destinar a la inversión y al servicio de la deuda.

La situación presupuestal corriente del conglomerado municipal presentó resultado de \$2.27 billones, observándose que los números más notorios los tienen el Municipio de Medellín, Empresa de Desarrollo Urbano, el Metro, Empresa de Seguridad Urbana, Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P.

Las entidades que presentan resultados deficitarios significativos, es decir, que con la generación de ingresos corrientes no alcanzan a cubrir sus gastos de funcionamiento y operación, son: Hospital General de Medellín, Empresas Públicas de Medellín, Electrificadora de Santander, Metrosalud, Colegio Mayor de Antioquia, Aguas Nacionales, entre otros.

Es importante enfatizar, que para el caso de las entidades que debido a la estructura normativa de presentación del presupuesto de ingresos tienen el agregado de disponibilidad inicial, el resultado

de la situación presupuestal corriente puede ser no objetiva, ello por cuanto en los informes presupuestales no se conoce con certeza el monto de los recursos de tipo corriente que están contemplados en la disponibilidad inicial.

Municipio de Medellín. La situación presupuestal corriente del Ente Central se obtuvo de tomar: ingresos corrientes de \$3.07 billones menos transferencias por \$971.828 millones, menos gastos de funcionamiento \$646.146 millones, presentando un superávit de \$1.45 billones, lo cual indica que el Ente Central tiene capacidad para autofinanciar su funcionamiento con recursos propios, quedando remanente para cubrir el servicio de la deuda y la inversión.

Empresas Públicas de Medellín. Presentó un déficit corriente de \$101.665 millones, revelando que los ingresos corrientes de EPM en el año 2018 fueron insuficientes para cubrir los gastos de funcionamiento y de comercialización y producción; hecho que es similar en los cuatro últimos años. Ello se debe a que los ingresos corrientes vienen creciendo en una proporción inferior a la sumatoria de los gastos de funcionamiento y de comercialización y producción.

En el **Metro de Medellín** se registró un superávit corriente de \$169.903 millones, anotando que para su cálculo se toman los ingresos corrientes (se excluyen \$130.559 millones de la ley de Metros y los aportes por convenios \$196.965 millones). Este resultado muestra que la entidad con los recursos de operación le permite tener autonomía presupuestal para atender los gastos que la misma operación demanda, dejando remanentes para el servicio de la deuda y la inversión.

El **Hospital General de Medellín** obtuvo un déficit presupuestal corriente \$185.047 millones, el cual se genera en parte, porque la entidad registra como recurso de capital (recursos del balance) los recaudos que provienen de la prestación de servicios de salud en años anteriores, este hecho hace que el ingreso corriente se vea insuficiente para la atención de todas las obligaciones que se derivan de su funcionamiento y operación.

En el caso de la **EDU**, se observa una tendencia creciente en la situación presupuestal corriente en los cinco años, derivado de los bajos niveles de ejecución presupuestal de gastos, que hacen que se presenten remanentes de recursos provenientes de los convenios pendientes de utilización en los proyectos para lo cual fueron obtenidos.

OTROS ASPECTOS RELEVANTES

ISVIMED obtuvo ingresos por \$231.126 millones, los corrientes representan el 93% (\$215.672 millones) y recursos de capital \$15.454 millones. Las transferencias recibidas del municipio de Medellín se constituyen en factor esencial de los ingresos corrientes, representan el 57% (\$122.812 millones). Por su parte los recursos del balance por \$14.424 millones, constituye el 93% de los recursos de capital.

Los gastos totales se ejecutaron en un 91% (\$210.364 millones) del presupuesto estimado, en los proyectos de inversión se destinaron \$201.172 millones y en funcionamiento \$9.192 millones.

EDU registró ejecución de ingresos del 90% (\$1.04 billones) de lo estimado, distribuido en disponibilidad inicial \$523.406 millones, ingresos corrientes \$519.881 millones, en éstos el 96% pertenecen a recursos recibidos en administración derivados de los convenios interadministrativos; complementan la ejecución los recursos de capital \$4.779 millones.

De un presupuesto estimado para gastos por \$1.11 billones, ejecutó \$189.241 millones, equivalente al 17%. Es pertinente anotar, que en inversión su cumplimiento fue \$173.324 millones de un total de \$1.09 billones programado.

La baja ejecución en inversión se debe entre otras causas, porque la entidad realiza adiciones de recursos en el último trimestre, en virtud de los convenios firmados al finalizar la vigencia, generalmente con el Municipio de Medellín, lo que conlleva a que el recurso recibido no se ejecuta en el periodo, hecho que es reiterativo durante los últimos años.

INDER obtuvo recaudos por \$150.137 millones, los aportes y transferencias recibidas del Municipio con el 86% (\$128.500 millones) es la principal fuente de financiación, de los cuales se destinan para inversión \$119.579 millones; complementa el presupuesto los recursos de capital por \$16.148 millones y los recursos propios por \$5.489 millones, generados por el derecho en las rentas por espectáculos públicos (Ley 181 de 1995) y participación en rentas del tabaco. Se realizaron gastos por \$141.913 millones, destinados en inversión el 94% (\$133.036 millones) y el 6% para funcionamiento \$8.877 millones.

En inversión se destacan las ejecuciones de tipo social por \$88.477 millones, relacionada con los programas sobre el desarrollo de habilidades y capacidades físicas mediante actividades en deporte; igualmente en inversión física \$44.559 millones destinada al mantenimiento, construcción y adecuación de escenarios deportivos.

Sapiencia obtuvo ingresos \$208.535 millones, de los cuales el 87% (\$180.523 millones) fueron transferidos por el Municipio de Medellín, y el 13% \$28.012 millones por recursos de capital, éstos últimos provienen de la recuperación de cartera, rendimientos financieros y recurso del balance (disponibilidades del año 2017).

Los gastos ejecutados por \$185.163 millones, el 99%(\$182.938 millones) para inversión y funcionamiento \$2.225 millones. Los proyectos más relevantes son Apoyo para el Acceso a la Educación Superior, consolidación de la formación técnica y tecnológica en el sistema de educación terciaria (otorgamiento de becas tecnológicas y fortalecimiento de lengua extranjera), Fortalecimiento Educación Superior Digital, Apoyo Acceso y Permanencia Educación Superior, entre otros.

Metroplús acumuló recaudos por el 82% (\$195.613 millones) en relación con el presupuesto estimado, distribuidos en disponibilidad inicial \$51.085 millones e ingresos corrientes por \$144.528 millones, destacándose los aportes recibidos de la Nación y del municipio de Medellín por \$56.613 millones. Así mismo, los recursos por convenios con el Aeropuerto Olaya Herrera y el municipio de Medellín por \$84.123 millones.

La entidad realizó gastos totales por \$30.039 millones, de estos el 76% (\$22.916 millones) en inversión de troncales y pretroncales, construcción e instalación de estacionamiento e interventoría de obra.

La baja ejecución en inversión se deriva fundamentalmente por la suspensión del contrato de obra en Envigado (túnel verde), los saldos de predios y reconocimientos de adquisición predial, el retraso de otros contratos por hechos no previstos, entre otros aspectos.

Terminales de Transporte obtuvo ingresos por \$90.430 millones, conformados por ingresos corrientes \$69.117 millones, disponibilidad inicial \$20.721 millones y recursos de capital \$592 millones.

Los ingresos corrientes se generan en 47% (\$32.321 millones) por las actividades propias de operación de la entidad que incluyen tasas, arrendamientos, venta de servicios y sanciones; y en un 53% (\$36.672 millones) producto de las comisiones por convenios suscritos con el Municipio de Medellín para: administración y operación de las zonas de estacionamiento regulado, y arrastre y custodia de vehículos inmovilizados; sistema de escaleras eléctricas del barrio la independencia, Funcionamiento del Parque Vial del Río Medellín, con el Área Metropolitana del Valle de Aburrá

contratos para operar Encicla; con la EDU para la operación del parqueadero del parque San Antonio, entre otros.

En gastos de ejecutaron \$75.650 millones, distribuidos en gastos de operación comercial por \$54.685 millones, inversión \$11.740 millones y gastos de funcionamiento \$9.225 millones. La inversión se orientó en su mayoría en los proyectos Adquisición de Nuevas Tecnologías, y Remodelación y Construcción de Infraestructura Física.

Metroparques mostro un presupuesto ejecutado de ingresos fue \$138.413 millones, de los cuales el 64% (\$88.526 millones) se recibieron de convenios, el 19% (\$25.783 millones) por venta directa de servicios al público, y el 17% (\$24.533 millones) por disponibilidad inicial. Los recursos de convenios se obtuvieron del Municipio de Medellín y otras entidades públicas.

Los gastos realizados fueron \$111.211 millones, el 75% (\$83.038 millones) orientados para la inversión, comercialización y producción \$23.434 millones, funcionamiento \$4.672 millones y servicio de la deuda \$67 millones. La mayor incidencia en la inversión tiene que ver con la realización de las actividades propias del cumplimiento de lo pactado en los convenios, cuyos gastos se registran como otras aplicaciones de inversión por \$82.512 millones.

Metrosalud alcanzó recaudos de \$286.540 millones, distribuidos en ingresos corrientes con el 91% (\$259.363 millones), recursos de capital \$13.852 millones y la disponibilidad inicial \$13.325 millones. Los corrientes se originan en un 82% por la prestación de servicios y en 16% por transferencias. Los de capital generado por rendimientos financieros y recursos del balance.

La Entidad ejecutó gastos por \$277.172 millones, siendo los de funcionamiento los más relevantes con el 73% (\$202.724 millones). La inversión por \$34.463 millones representa el 12%, destacándose la inversión en infraestructura con \$24.782 millones.

Hospital General de Medellín presentó un presupuesto de ingresos ejecutado fue \$260.652 millones, distribuido en ingresos corrientes \$21.390 millones, disponibilidad inicial \$74.153 millones y recursos de capital \$165.109 millones. En estos últimos los recursos del balance se constituyen en la principal fuente, representan \$158.559 millones, concepto por el cual se registraron la venta de activos fijos y la recuperación de cartera que corresponden a recaudos en 2018 de prestación de servicios realizados en años anteriores.

En los ingresos corrientes el más representativo es la venta por prestación de servicios, resaltando que si bien la entidad en el periodo prestó y reconoció ingresos por \$210.505 millones, únicamente obtuvo recaudos reales por \$19.306 millones, hecho que deja manifiesta la brecha que se genera entre los derechos monetarios por el servicio prestado y lo efectivamente recaudado, conduciendo sin lugar a dudas al crecimiento acelerado y sistemático de la cartera por cobrar, acrecentando cada vez la exigencia en el nivel de rotación de cartera, afectando rigurosamente la liquidez institucional.

Los gastos ejecutados ascendieron a \$211.784 millones, los gastos de funcionamiento representan el 97% (\$206.437 millones) y el 3% en inversión \$5.347 millones. En los de funcionamiento se incluyen \$50.775 millones registrados como gastos de operación de la entidad.

Corporación Hospital Infantil Concejo de Medellín obtuvo ingresos totales de \$25.756 millones, equivalentes al 90% de lo programado, los ingresos corrientes por \$15.570 millones es la mayor fuente de financiación, los cuales provienen en un 58% de la venta de servicios y el 42% de aportes del Municipio de Medellín por convenios. Así mismo, obtuvo recursos de capital por \$8.611 millones, en estos la recuperación de cartera de años anteriores representan el 98%; complementan la ejecución de ingresos la disponibilidad inicial por \$1.575 millones.

Los gastos se ejecutaron por \$25.710 millones, distribuidos en funcionamiento \$15.562 millones, gastos de operación comercial \$9.689 millones, e inversión \$459 millones. Los gastos de funcionamiento incluyen, administración y adquisición de bienes y servicios.

Empresas Varias generó ingresos totales por \$366.650 millones, el 61% corresponden a venta de servicios \$222.997 millones, (recolección y transporte, barrido de vías y áreas públicas, corte de césped y poda de árboles y limpieza y lavado de áreas públicas); por su parte los recursos de capital representan el 18% (\$64.557 millones) y la disponibilidad inicial participa con el 21% (\$79.096 millones).

La entidad realizó gastos totales distribuidos en comercialización \$179.086 millones, los cuales son orientados a la prestación de servicios de aseo, en inversión \$82.978 millones y funcionamiento \$21.278 millones.

Plaza Mayor produjo ingresos por \$56.303 millones, la venta de servicios con el 74% (\$41.799 millones) es el más relevante, obtenidos del arrendamiento de áreas, operación logística de eventos y comisiones y honorarios por la administración de convenios. Los recursos de capital participan con el 18% \$10.182 millones y la disponibilidad inicial \$4.322 millones, el 8%. Se resalta el hecho que los ingresos corrientes crecieron el 24% en relación con los generados en 2017.

La entidad ejecutó gastos por \$45.843 millones, los de mayor relevancia son los de operación con el 65% (\$29.755 millones), los gastos de funcionamiento \$11.587 millones, inversión \$2.507 millones.

Colegio Mayor obtuvo ingresos por \$174.514 millones, los recursos provenientes de convenios concurren con el 47% (\$82.287 millones), los recursos de capital el 32% (\$56.169 millones), en éstos los recursos de convenios celebrados en años anteriores representan el 80%, complementan la ejecución los ingresos corrientes \$35.588 millones, e ingresos de reservas \$470 millones.

Los ingresos corrientes están conformados por las transferencias y aportes de la nación \$4.616 millones y del Municipio de Medellín \$14.958 millones; así como por los recursos propios \$16.013 millones, generados de la venta de servicios educativos.

En relación con los gastos ejecutó recursos por \$128.315 millones, distribuidos en funcionamiento \$109.839 millones, de los cuales el 76% (\$97.130 millones) se destinan para convenios; en la inversión se ejecutó \$18.476 millones.

Institución Universitaria Pascual Bravo obtuvo recaudos por \$131.468 millones, distribuidos en ingresos corrientes \$100.125 millones y recursos de capital \$31.343 millones. Los recursos provenientes de la celebración de convenios \$59.840 millones y las transferencias \$28.474 millones, son los componentes más representativos en los ingresos corrientes, con participaciones del 60% y 28%, respectivamente. En tanto en los de capital, los recursos por convenios suscritos en años anteriores participan con el 41%.

Los gastos ejecutados ascendieron a \$115.148 millones, distribuidos para funcionamiento \$79.054 millones (incluye la ejecución de convenios), inversión \$34.170 millones, y servicio de la deuda \$1.924 millones.

En inversión se ejecutaron proyectos como: adecuación y dotación de nuevos espacios y modernización de laboratorios; mejoramiento de la infraestructura tecnológica, fortalecimiento de los grupos y semilleros de investigación y la internacionalización de la educación, ampliación de la cobertura de la educación superior, entre otros.

Instituto Tecnológico Metropolitano registró recaudos por \$232.297 millones, distribuidos en ingresos corrientes el 88% (\$205.219 millones) y recursos de capital el 12% (\$27.078 millones). En los corrientes los más representativos son la venta de servicios \$70.110 millones, los convenios \$71.578 millones y las transferencias \$63.531 millones. Los recursos del balance representan el 83% de los recursos de capital.

En relación con los gastos se ejecutaron \$171.041 millones, de los cuales para funcionamiento se destinaron \$112.846 millones y para inversión \$58.195 millones. En los de funcionamiento se incluyen \$52.333 millones relativos a la ejecución de los convenios. La inversión más representativa fue en recurso humano \$45.684 millones, ampliación de la oferta educativa y formación educación superior.



Contraloría
General de Medellín



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

RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN

4. RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN

La Contraloría General de Medellín realizó el control financiero con alcance vigencia fiscal 2018, al Municipio de Medellín y sus entidades descentralizadas, fundamentado en tres factores a saber: estados contables, gestión financiera y gestión presupuestal, con el fin de dictaminar la razonabilidad de los estados contables y conceptuar sobre la gestión financiera y presupuestal de 43 entidades auditadas. Lo anterior, en cumplimiento del artículo 10 de la Ley 42 de 1993 y del Plan General de Auditorías del año 2018.

Al comparar el resultado de los tres factores evaluados del año 2018 frente al 2017, se observó con respecto a los estados contables que se mejoró, por cuanto en el 2017 se emitieron 2 dictámenes con salvedad y dos negativos, mientras que en el año 2018 no se profirieron dictámenes con salvedades o negativos, lo cual generó un ascenso de 91 a 100 puntos en este factor; por su parte la gestión financiera creció levemente de 87 puntos a 88; por último, la gestión presupuestal igualmente mejora la calificación al pasar de 89 a 91 puntos.

Los resultados son favorables desde el punto de vista de las cifras contables, presupuestales y financieras, toda vez que la calificación general de dichos factores para el 2018 fue de 92, es decir, tres puntos por encima de la obtenida en el año 2017; ello en virtud principalmente a que el factor contable creció 9 puntos. Las cifras descritas se evidencian en el siguiente cuadro:

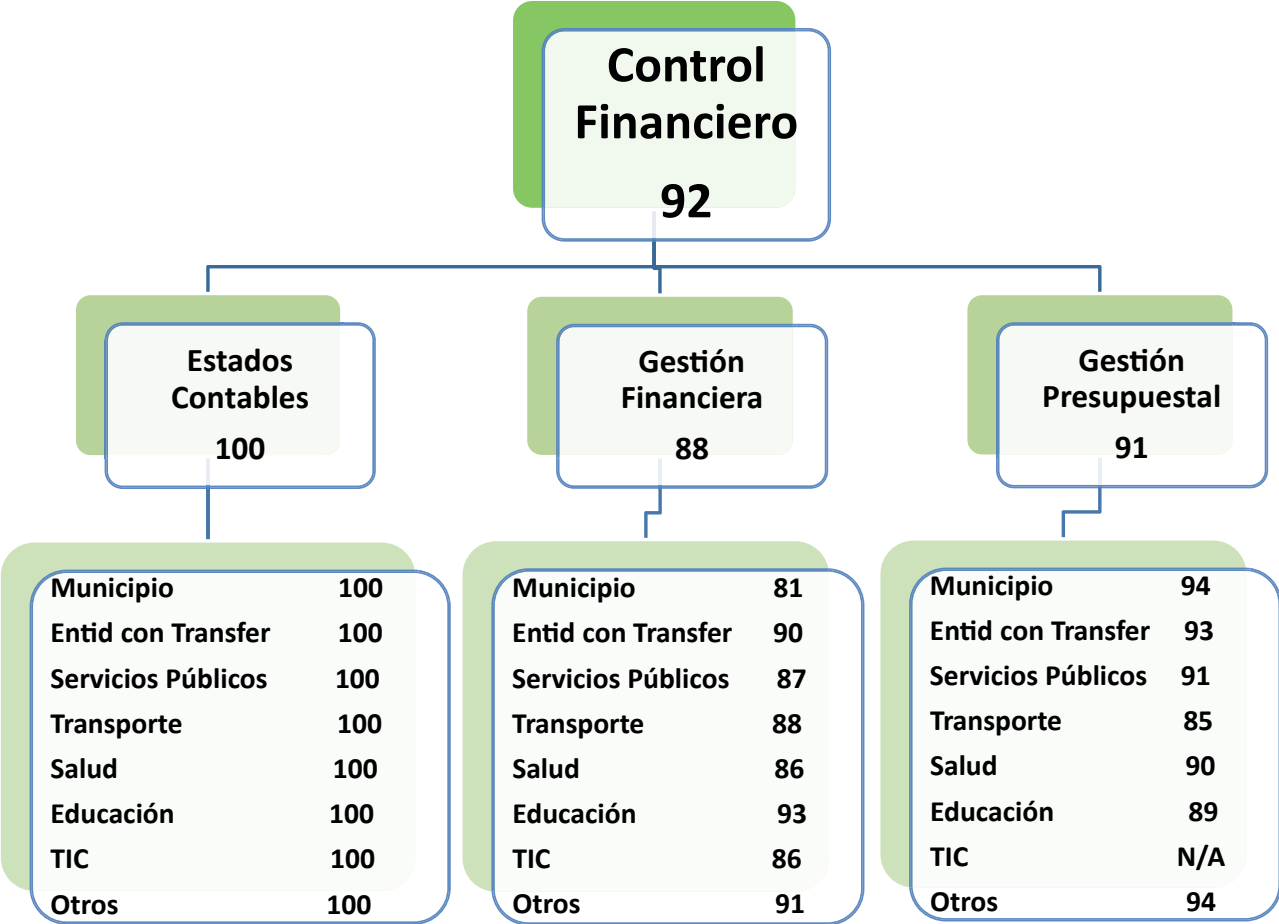
Cuadro 53. Calificación componente control financiero vigencia 2018.

Grupo	Entidad	Gestión Presupuestal	Estados Contables	Gestión Financiera	Total	Concepto
Central	Municipio de Medellín	94	100	81	88	Favorable
Entidades Con Transf. del Ente Central	Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	91	100	93	95	Favorable
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	95	100	96	97	Favorable
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	100	100	80	88	Favorable
	Museo Casa de la Memoria	99	100	91	94	Favorable
	Corporación Ruta N	67	100	73	81	Favorable
	Agencia para Alianzas Público Privadas - APP	100	100	100	100	Favorable
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	85	100	78	85	Favorable
	EMVARIAS E.S.P.	93	100	92	95	Favorable
	Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P.	91	100	96	97	Favorable
	Empresa de Energía del Quindío S.A. E.S.P.	96	100	90	94	Favorable
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A. E.S.P.	99	100	92	95	Favorable
	Electrificadora de Santander S.A. E.S.P. -ESSA-	99	100	90	94	Favorable
	Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.	89	100	91	94	Favorable
	Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.	84	100	82	88	Favorable
	Aguas del Oriente Antioqueño S.A. E.S.P.	88	100	81	87	Favorable
	Aguas de Malambo S.A. E.S.P.	93	100	80	87	Favorable
	Empresa Públicas de Rionegro S.A.S E.S.P.	87	100	N.A	96	Favorable
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	80	100	85	89	Favorable
	Terminales de Transporte de Medellín	95	100	85	91	Favorable
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	98	100	94	96	Favorable
	Metroplús	66	100	N.A	92	Favorable
Salud	Hospital General de Medellín E.S.E.	87	100	86	90	Favorable
	Metrosalud E.S.E.	94	100	88	92	Favorable
	Hospital Concejo de Medellín	89	100	85	90	Favorable
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	85	100	97	96	Favorable
	Institución Universitaria Tecnológico Pascual Bravo	90	100	94	95	Favorable
	Institución Universitaria Colegio Mayor de Antioquia	92	100	85	90	Favorable
	Agencia para la Educación Superior de Med. "Sapiencia"	90	100	98	98	Favorable
TIC	UNE - EPM Telecomunicaciones S.A. E.S.P.	N.A	100	88	93	Favorable
	Orbitel Servicios Internacionales S.A. E.S.P.	N.A	100	85	91	Favorable
	EdateL S.A E.S.P.	N.A	100	85	91	Favorable
	Eutelco S.A. E.S.P.	N.A	100	85	91	Favorable
	Colombia Móvil	N.A	100	87	92	Favorable
Otras Entidades	Fonvalmed	100	100	100	100	Favorable
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	100	100	80	88	Favorable
	Empresa para la Seguridad Urbana -ESU-	93	100	88	92	Favorable
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	80	100	91	93	Favorable
	Metroparques	91	100	82	88	Favorable
	Telemedellín	96	100	86	91	Favorable
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	92	100	98	97	Favorable
	APEV	100	100	100	100	Favorable
	EPM Inversiones	100	100	100	100	Favorable

Fuente: Informes fiscales y financieros entidades municipales año 2018. Cálculos equipo auditor

La calificación consolidada de 92 puntos sobre 100 corresponde a un concepto Favorable, producto de promediar la valoración de 91 puntos de la gestión presupuestal, 100 puntos de los estados contables y 88 puntos de la gestión financiera; tal como se aprecia en la siguiente gráfica.

Gráfico 14. Calificación consolidada del control financiero del año 2018.



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 54. Calificación de la gestión presupuestal año 2018.

Grupo	Entidad	Prog.	Elab.	Present.	Aprob.	Mod.	Ejec.	Calificación	Concepto
Central	Municipio de Medellín	100	100	100	100	62	95	94	Favorable
Entidades Con Transf. del Ente Central	Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	90	90	100	100	85	90	91	Favorable
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	100	100	100	100	100	90	95	Favorable
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	100	100	100	100	100	100	100	Favorable
	Museo Casa de la Memoria	100	100	100	100	100	97	99	Favorable
	Corporación Ruta N	60	60	80	100	50	70	67	Desfavorable
	Agencia para Alianzas Público Privadas - APP	100	100	100	100	100	100	100	Favorable
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	90	90	100	90	80	80	85	Favorable
	EMVARIAS E.S.P.	100	90	100	100	80	95	93	Favorable
	Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P.	100	90	100	100	80	90	91	Favorable
	Empresa de Energía del Quindío S.A. E.S.P.	100	100	100	100	100	91	96	Favorable
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A. E.S.P.	98	100	100	100	100	99	99	Favorable
	Electrificadora de Santander S.A. E.S.P. -ESSA-	100	100	100	100	100	98	99	Favorable
	Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.	100	100	100	100	92	80	89	Favorable
	Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.	85	85	100	100	100	77	84	Favorable
	Aguas del Oriente Antioqueño S.A. E.S.P.	100	100	100	100	80	80	88	Favorable
	Aguas del Oriente Antioqueño S.A. E.S.P.	100	87	100	93	88	84	87	Favorable
Transporte	Aguas de Malambo S.A. E.S.P.	85	100	100	100	100	87	93	Favorable
	Metro de Medellín Ltda.	100	75	100	100	90	75	80	Favorable
	Terminales de Transporte de Medellín	90	100	100	100	100	90	95	Favorable
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	100	90	100	100	100	100	98	Favorable
Salud	Metroplús	90	60	100	100	65	60	66	Desfavorable
	Hospital General de Medellín E.S.E.	90	94	96	100	84	81	87	Favorable
	Metrosalud E.S.E.	100	90	100	100	80	96	94	Favorable
Educación	Hospital Concejo de Medellín	97	85	100	100	100	86	89	Favorable
	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	100	100	100	90	100	70	85	Favorable
	Institución Universitaria Tecnológico Pascual Bravo	100	100	100	100	100	80	90	Favorable
	Institución Universitaria Colegio Mayor de Antioquia	100	95	100	100	98	87	92	Favorable
	Agencia para la Educación Superior de Med. "Sapiencia"	100	100	100	100	100	80	90	Favorable
Otras Entidades	Fonvalmed	100	100	100	100	100	100	100	Favorable
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	100	100	100	100	100	100	100	Favorable
	Empresa para la Seguridad Urbana -ESU-	100	100	100	100	100	86	93	Favorable
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	100	100	100	100	100	60	80	Favorable
	Metroparques	90	90	100	100	95	89	91	Favorable
	Telemedellín	100	100	100	100	100	92	96	Favorable
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	95	100	100	100	70	90	92	Favorable
	APEV	100	100	100	100	100	100	100	Favorable
	EPM Inversiones	100	100	100	100	100	100	100	Favorable

Fuente: Informes fiscales y financieros entidades municipales año 2018. Cálculos equipo auditor.

De las 38 entidades que se les evaluó la gestión presupuestal, el 95% (36 entidades) registraron concepto favorable. Recordemos que en este factor se excluyeron 5 compañías pertenecientes al grupo de las TIC, toda vez que el régimen presupuestal que les aplica, las exige de ser evaluadas a través de la metodología implementada hoy en día por la Contraloría General de Medellín. Las 2 entidades que presentan concepto desfavorable son: Metroplús y Ruta N.

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 empresas.

Cuadro 55. Comparativo dictámenes de las entidades auditadas por la Contraloría General de Medellín 2018 - 2017.

Grupo	Entidad	Opinión 2018	Opinión 2017
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
	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	Sin Salvedad
	Corporación Ruta N	Sin Salvedad	N.D
	Agencia para Alianzas Público Privadas - APP	Sin Salvedad	Sin Salvedad
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	EMVARIAS E.S.P.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Empresa de Energía del Quindío S.A. E.S.P.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A. E.S.P.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Electrificadora de Santander S.A. E.S.P. -ESSA-	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Aguas Regionales	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Aguas del Oriente Antioqueño S.A. E.S.P.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Empresa Públicas de Rionegro S.A.S E.S.P.	Sin Salvedad	N.D
	Aguas de Malambo S.A. E.S.P.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Terminales de Transporte de Medellín	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Metroplús	Sin Salvedad	Negativo
Salud	Hospital General de Medellín E.S.E.	Sin Salvedad	Negativo
	Metrosalud E.S.E.	Sin Salvedad	Con Salvedad
	Hospital Concejo de Medellín	Sin Salvedad	Sin Salvedad
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Institución Universitaria Tecnológico Pascual Bravo	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Institución Universitaria Colegio Mayor de Antioquia	Sin Salvedad	Con Salvedad
	Agencia para la Educación Superior de Med. "Sapiencia"	Sin Salvedad	Sin Salvedad
TIC	UNE - EPM Telecomunicaciones	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Orbitel Servicios Internacionales S.A E.S.P.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	EDATEL S.A. E.S.P.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	EMTELCO S.A. E.S.P.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Colombia Móvil S.A. E.S.P.	Sin Salvedad	Sin Salvedad
Otras Entidades	Fonvalmed	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Empresa para la Seguridad Urbana -ESU-	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Metroparques	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Telemedellín	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	APEV	Sin Salvedad	Sin Salvedad
	EPM Inversiones	Sin Salvedad	Sin Salvedad

Fuente: Informes fiscales y financieros entidades municipales 2018 - 2017. Cálculos equipo auditor.

De las 43 entidades a las cuales se les aplicó control a los estados contables, todas obtuvieron dictamen sin salvedades.

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 56. Sobrestimaciones, subestimaciones e incertidumbres de los estados contables año 2018 (cifras en millones de pesos)

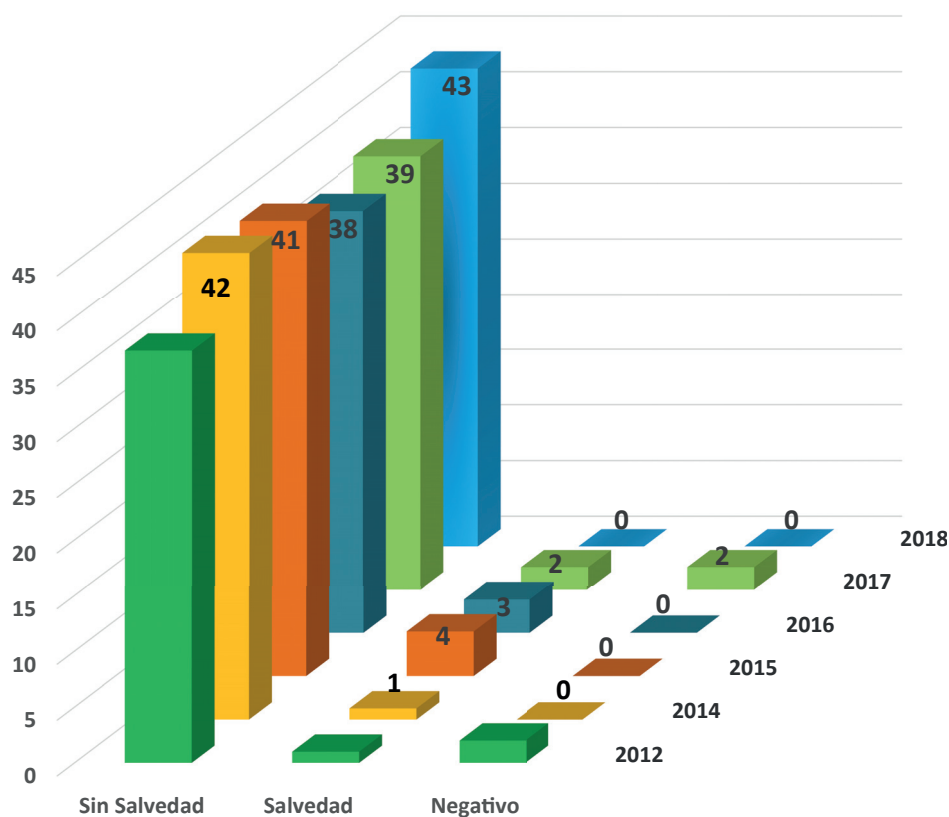
Grupo	Entidad	Activos al 31 de diciembre de 2018	Valor sobrestimación, subestimación o incertidumbre	Representatividad de la Sobrestimación, subestimación o incertidumbre frente al activo
Central	Municipio de Medellín	19,662,675	120,385	0.61%
Entidades Con Transf. del Ente Central	Instituto de Vivienda y Hábitat Mpio. Medellín -ISVIMED-	274,188	0	0%
	Instituto de Deporte y Recreación -INDER-	482,096	8,687	1.80%
	Agencia de Cooperación Internacional -ACI-	6,682	0	0%
	Museo Casa de la Memoria	26,563	0	0%
	Corporación Ruta N	79,568	0	0%
	Agencia para Alianzas Público Privadas - APP	5,358	0	0%
Servicios Públicos	Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	45,595,544	0	0%
	EMVARIAS E.S.P.	323,017	0	0%
	Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P.	1,055,572	0	0%
	Empresa de Energía del Quindío S.A. E.S.P.	260,172	646	0.25%
	Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A. E.S.P.	1,082,356	0	0%
	Electrificadora de Santander S.A. E.S.P. -ESSA-	1,739,809	0	0%
	Aguas Regionales	139,686	0	0%
	Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.	1,737,115	0	0%
	Aguas del Oriente Antioqueño S.A. E.S.P.	5,087	5	0.1%
	Aguas de Malambo S.A. E.S.P.	37,250	0	0%
	Empresa Públicas de Rionegro S.A.S E.S.P.	97,466	0	0%
Transporte	Metro de Medellín Ltda.	4,696,401	707	0.02%
	Terminales de Transporte de Medellín	157,190	0	0%
	Aeropuerto Olaya Herrera de Medellín	2,062,319	0	0%
	Metroplús	85,114	0	0%
Salud	Hospital General de Medellín E.S.E.	544,066	75	0.01%
	Metrosalud E.S.E.	523,513	284	0.05%
	Hospital Concejo de Medellín	17,199	713	4.15%
Educación	Instituto Tecnológico Metropolitano -ITM-	339,507	0	0%
	Institución Universitaria Tecnológico Pascual Bravo	204,974	0	0%
	Institución Universitaria Colegio Mayor de Antioquia	97,814	0	0%
	Agencia para la Educación Superior de Med. "Sapiencia"	847,346	2,291	0.27%
TIC	UNE - EPM Telecomunicaciones	5,173,640	0	0%
	Orbitel Servicios Internacionales S.A. E.S.P.	54,945	0	0%
	EDATEL S.A. E.S.P.	550,446	575	0.10%
	EMTELCO S.A. E.S.P.	182,188	0	0%
	Colombia Móvil S.A. E.S.P.	2,284,808	0	0%
Otras Entidades	Fonvalmed	443,065	0	0%
	Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones	324,518	0	0%
	Empresa para la Seguridad Urbana -ESU-	148,665	0	0%
	Empresa de Desarrollo Urbano -EDU-	916,512	389	0.04%
	Metroparques	160,737	1,594	0.99%
	Teled Medellín	65,464	0	0.0%
	Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	42,482	3	0.01%
	APEV	317,705	0	0%
	EPM Inversiones	1,383,720	0	0%
Total		94,234,540	136,352	0.14%

Fuente: Informes fiscales y financieros entidades municipales año 2018. 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 2018 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 100% 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 2018, se identificaron sobrestimaciones, subestimaciones e incertidumbres por \$136.352 millones, que comparados con los \$94.23 billones que suman los activos de las 43 empresas evaluadas, representan el 0.145%. Para la vigencia 2017 las inconsistencias contables ascendieron a \$120.441 millones, con una participación del 0.142% frente al total de los activos que para dicha vigencia fueron de \$84.52 billones.

Gráfico 15. Evolución de los dictámenes 2014 – 2018.



En resumen, en el 2018 se presentó una mejora en lo relacionado con los dictámenes, toda vez que todas las entidades auditadas registraron opiniones sin salvedad, mientras que en el año 2017, dos empresas presentaron dictámenes con salvedad y otras dos negativos.

4.3 GESTIÓN FINANCIERA

Tal como ha sucedido en los últimos años, 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 comercial o que sus mismas tarifas están fijadas por las juntas directivas o comisiones de regulación.

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 2018 fue positiva con una calificación de 88 puntos sobre 100. Es importante anotar que en el año 2017 la calificación fue de 87 puntos, es decir se presentó aumento de un (1) punto porcentual, tal como se observa en el siguiente cuadro:

Cuadro 57. Calificación gestión financiera 2018 - 2017.

Grupo	Calificación 2018	Calificación 2017
Nivel Central	81	81
Entidades Con Transf. del Ente Central	90	86
Servicios Públicos	87	85
Transporte	88	88
Salud	86	88
Educación	93	88
TIC	86	87
Otras Entidades	91	93
Total	88	87

Fuente: Informes fiscales y financieros entidades municipales 2018 - 2017. Cálculos equipo auditor.

Esta leve mejora en la parte financiera contribuyó a que aumentara la calificación general del conglomerado municipal, al igual que lo presentado en los factores estados contables y presupuestal.

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 financiera y la gestión presupuestal 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 en términos generales las normas prescritas por la Contaduría General de la Nación, emitiéndose 43 dictámenes sin salvedad.

En lo relacionado con la gestión presupuestal, 36 entidades obtuvieron concepto favorable, es decir el 95% de las evaluadas en este factor.

En la gestión financiera, una vez analizado el resultado de los indicadores Ebitda y margen Ebitda, se pudo determinar que las entidades a las cuales se les aplica dichos indicadores, mejoraron sus resultados en \$516.356 millones y 1.4 puntos porcentuales respectivamente.

En cuanto la gestión financiera del Municipio de Medellín y teniendo como fundamento los indicadores evaluados, se concluye que el Ente Territorial presenta niveles de liquidez, solvencia y endeudamiento razonables; 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 financiera y gestión presupuestal, se obtuvo un puntaje de 92 puntos sobre una escala de 100, para un concepto favorable en la vigencia 2018.

PATRICIA BONILLA SANDOVAL

Contralora General de Medellín



Contraloría
General de Medellín