

INFORME FINAL DE AUDITORIA

CON INFORME EJECUTIVO

Proyecto N° 6.10.04

**Cuadro de Ahorro-Inversión-Financiamiento al
31/12/2009.**

Auditoría financiera

Buenos Aires, Septiembre de 2012

Año 2012 – Año del Bicentenario de la Creación de la Bandera Argentina”

AUDITORIA GENERAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

**Av. Corrientes 640 – 6° Piso
Ciudad Autónoma de Buenos Aires**

Presidente

Lic. Cecilia Segura Rattagan

Auditores Generales

Dr. Santiago de Estrada

Lic. Eduardo Ezequiel Epsteyn

Dr. Alejandro Fernández

Ing. Adriano Jaichenco

Dra. María Victoria Marcó

Dra. Paula Oliveto Lago

CODIGO DEL PROYECTO: 6.10.04

NOMBRE DEL PROYECTO: Cuadro de Ahorro-Inversión-Financiamiento al 31/12/2009.

TIPO DE AUDITORIA: Financiera

PERÍODO BAJO EXAMEN: Año 2009

FECHA DE PRESENTACION DEL INFORME: 05 de julio de 2012

EQUIPO DESIGNADO:

Coordinadores: Ferrario, Fabián
Urreli, Christian

Supervisor: Veiga, Leandro

OBJETIVO: Emitir opinión sobre el Cuadro de Ahorro Inversión y Financiamiento que integra la Cuenta de Inversión 2009

Aprobado por unanimidad en sesión de Colegio de Auditores de fecha 12 de Septiembre de 2012

Resolución N° 302/12

INFORME EJECUTIVO

Lugar y fecha de emisión	Buenos Aires, Septiembre de 2012
Código de Proyecto	6.10.04
Denominación del Proyecto	Cuadro de Ahorro-Inversión-Financiamiento al 31/12/2009
Período examinado	Año 2009
Objeto de la auditoría	Cuadro de Ahorro – Inversión – Financiamiento del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires por el ejercicio finalizado el 31/12/2009, presentado en el Tomo 1 de la Cuenta de Inversión 2009.
Unidad Ejecutora	Dirección General de Contaduría General de la Subsecretaría de Gestión y Administración Financiera del Ministerio de Hacienda
Objetivo de la auditoría	Emitir opinión sobre el Cuadro de Ahorro Inversión y Financiamiento que integra la Cuenta de Inversión 2009
Alcance	Comprende: Realización de pruebas de consistencia con los estados del 2009 de: - a- Ejecución Presupuestaria del Gasto - b- Ejecución del Cálculo de Recursos - c- Estado de Flujo de Efectivo - d- Estado de la Deuda Pública También los siguientes procedimientos: - a- Verificación de la uniformidad en la exposición respecto del ejercicio anterior - b- Revisión de cálculos aritméticos - c- Análisis comparativo con ejercicios anteriores - d- Análisis comparativo con el Presupuesto Original (Ley N° 2999 LCABA) - e- Análisis de la información que surge de los Informes Finales de auditoría relacionados con los conceptos del CAIF (ingresos, gastos, fuentes y aplicaciones financieras)
Período de desarrollo de las tareas de auditoría	Entre diciembre de 2011 y marzo de 2012.
Observaciones principales	✓ No se presenta el Cuadro de Ahorro-Inversión-Financiamiento (CAIF) consolidado del Sector Público, sino sólo el del subsector de la Administración Pública no financiera, incumpliendo el esquema previsto en el Anexo I de la Resolución N° 1.280-MHGC-2009. ✓ Diferencias entre los datos incluidos en el CAIF y los que surgen del Estado de Flujo de Efectivo de la Administración Central (EFEAC), por \$75,2 millones en Fuentes Financieras, y por \$128,7 millones en Aplicaciones Financieras.

	✓ Significativas variaciones cuantitativas y cualitativas en las fuentes y aplicaciones financieras respecto del Presupuesto sancionado por Ley 2.999 LCABA. ✓ Constante cambio de criterio en la presentación de la información relacionada con las fuentes y aplicaciones financieras contenida en el CAIF, que dificulta la evaluación interanual de dichos rubros. ✓ Duplicación de la exposición del rubro “Recupero de Préstamos” por \$53,5 millones. ✓ Incorrecta inclusión, en el Rubro “Retenciones”, de cuentas por pagar, que configuran Deuda Flotante, por \$186,8 millones.
Conclusiones	Del análisis realizado sobre el Cuadro de Ahorro-Inversión-Financiamiento presentado en el Tomo 1 de la Cuenta de Inversión 2009, surge un marcado contraste entre la exposición de los rubros sobre y bajo la línea. Mientras que las cuentas de Ahorro e Inversión surgen de los registros presupuestarios, mantienen su criterio de exposición y son consistentes con el resto de los Estados incluidos en la Cuenta de Inversión, la cuenta de financiamiento presenta constantes cambios en los criterios de exposición, inconsistencias con el Estado de Flujo de Efectivo de la Administración Central, y significativas diferencias en los rubros y los montos respecto de la Ley de Presupuesto para 2009.

**Informe Final de Auditoría
Proyecto N° 6.10.04
Cuadro de Ahorro – Inversión- Financiamiento al 31/12/2009**

DESTINATARIO

Señora
Presidente de la Legislatura
de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Lic. María Eugenia Vidal
S / D

En uso de las facultades conferidas por la Constitución de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (artículo 135) y la Ley 70 (artículos 131, 132 y 136), esta Auditoría General de la Ciudad de Buenos Aires¹ ha procedido a efectuar un examen en el ámbito de la Dirección General de Contaduría General con el objeto detallado en el apartado 1) siguiente.

1. OBJETO

Cuadro de Ahorro – Inversión – Financiamiento del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires por el ejercicio finalizado el 31/12/2009, presentado en el Tomo 1 de la Cuenta de Inversión 2009.

2. OBJETIVO

Emitir opinión sobre el Cuadro de Ahorro Inversión y Financiamiento que integra la Cuenta de Inversión 2009.

3. ALCANCE

El examen fue realizado conforme a las normas de la Auditoría General de la Ciudad de Buenos Aires aprobadas por la Ley N° 325, a las Normas Básicas de Auditoría Externa aprobadas por el Colegio de Auditores por Resolución N° 161/00 AGCBA y a las Normas Básicas de Auditoría de Sistemas de la Auditoría General de la Ciudad de Buenos Aires, aprobadas por el Colegio de Auditores el 18 de septiembre de 2001.

El mismo fue realizado sobre la exposición de los rubros que integran el Cuadro.

En concordancia con lo expresado, se menciona que los procedimientos consistieron en la realización de pruebas de consistencia con los estados del 2009 de:

¹ En adelante AGCBA

Año 2012 – Año del Bicentenario de la Creación de la Bandera Argentina”

- a- Ejecución Presupuestaria del Gasto
- b- Ejecución del Cálculo de Recursos
- c- Estado de Flujo de Efectivo
- d- Estado de la Deuda Pública

Como así también los siguientes procedimientos:

- a- Verificación de la uniformidad en la exposición respecto del ejercicio anterior
- b- Revisión de cálculos aritméticos
- c- Análisis comparativo con ejercicios anteriores
- d- Análisis comparativo con el Presupuesto Original (Ley N° 2999 LCABA)
- e- Análisis de la información que surge de los Informes Finales de auditoría relacionados con los conceptos del CAIF (ingresos, gastos, fuentes y aplicaciones financieras)

Las tareas de campo se desarrollaron entre diciembre de 2011 y marzo de 2012.

4. ACLARACIONES PREVIAS

4.1 Concepto

El Cuadro Ahorro – Inversión – Financiamiento expone y relaciona el resultado económico, el resultado financiero y las fuentes y aplicaciones financieras del período. Conceptualmente se divide en tres partes:

- a) La cuenta corriente, que expone la diferencia entre los ingresos y los gastos corrientes (ahorro o resultado económico) al cierre del período. Si los ingresos son superiores a los egresos, el resultado será superavitario; si los ingresos son inferiores a los egresos, el resultado será deficitario.
- b) La cuenta capital, que surge de la diferencia entre los ingresos y los gastos de capital, expone el nivel de inversión. Si al resultado económico se adicionan los ingresos de capital y se detraen los gastos de capital, se obtiene el resultado primario.
- c) La cuenta financiamiento, que revela cómo se ha financiado el resultado financiero deficitario o qué aplicaciones se han realizado con el superávit del ejercicio.

Además, el Esquema expuesto muestra el resultado primario, que excluye del cálculo de los gastos corrientes a los intereses de la deuda pública.

Debe tenerse presente que la Cuenta de Inversión utiliza criterios diferentes a los contables respecto a los resultados económicos. En general, expone la ejecución presupuestaria de la Ciudad y, como tal, considera como ingresos sólo aquellos percibidos por la CABA, no incluyendo a los devengados y no cobrados. Mientras que respecto al gasto, utiliza el criterio del devengado pero no considera los resultados negativos contingentes ni aquellos que no hubieran sido presupuestados en el ejercicio.

El Decreto 1000/99, reglamentario de la Ley 70, en su artículo 53 expresa que la Dirección General de Contaduría General debe producir, entre otros estados contables y financieros, la Cuenta Ahorro – Inversión – Financiamiento.

Luego, la Resolución N° 1280/MHGC/2009 aprueba, en su Anexo I, punto VI. Esquema Ahorro – Inversión – Financiamiento, acápite D. Aspectos Metodológicos, el modelo del Cuadro objeto de análisis, el que debe presentarse consolidado, incluyendo la Administración Central, los Organismos Descentralizados/Entes Autárquicos, las Empresas y Sociedades del Estado, el Sector Público Financiero/Banco Oficial, y su total consolidado.

El Cuadro de Ahorro-Inversión-Financiamiento presentado por la Cuenta de Inversión 2009, obra en Anexo I.

4.2 Análisis de los Resultados 2009

El Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires cerró el ejercicio 2009 con un resultado financiero negativo de \$895,76 millones, producto de la diferencia de ingresos totales por \$15.093,14 millones y de gastos totales por \$15.988,90 millones.

Los intereses de la deuda pública durante el 2009 crecieron un 79% con respecto al ejercicio 2008, alcanzando al cierre del ejercicio la suma de \$240,62 millones. Este incremento se produce porque durante el 2009 se comenzaron a pagar intereses por el bono entregado a los proveedores, además del pago de intereses a organismos internacionales, el bono tango y otros endeudamientos vigentes.

En el Cuadro 1 siguiente se muestran las tasas de variación interanual de gastos e ingresos desde el 2007 al 2009 observándose un crecimiento sostenido de los gastos totales respecto de los recursos totales.

CUADRO 1 - RECURSOS TOTALES Y GASTOS TOTALES (2007/2008/2009)
(en millones de pesos)

CONCEPTO	2007	2008	2009
Recursos Totales	9.581,30	12.776,86	15.093,14
Gastos Totales	9.917,60	13.427,99	15.988,90
Déficit Financiero	-336,30	-651,13	-895,76
Relación Déficit Financiero / Recursos Totales	-3,51%	-5,10%	-5,93%

Fuente: Elaboración Propia en base a datos de la CI 2007,2008 y 2009

Año 2012 – Año del Bicentenario de la Creación de la Bandera Argentina”

Del análisis de los resultados financieros de las Cuentas de Ahorro-Inversión-Financiamiento de los últimos tres ejercicios se desprende que se consolida la tendencia deficitaria de los mismos, reflejándose a lo largo de estos períodos una necesidad de financiamiento acumulada de \$1.883,16 millones, tal como se muestra en el siguiente cuadro.

CUADRO 2 – RESULTADO FINANCIERO – DEFICIT (2007/2008/2009) (en millones de pesos)

CONCEPTO	2007	2008	2009	Financiación Acumulada	Var.2008/2007	Var.2009/2008
Resultado Financiero Déficit	-336,30	-651,13	-895,76	-1.883,19	94,00%	37,57%

Fuente: Elaboración Propia en base a datos de la CI 2007, 2008 y 2009

4.3 Cuadro comparativo entre el CAIF y el Presupuesto 2009

Se expone a continuación un cuadro comparativo del Cuadro de Ahorro - Inversión - Financiamiento contenido en la Cuenta de Inversión 2009, con el que surge de los créditos de sanción y previsiones contenidas en la Ley de Presupuesto para el ejercicio 2009 (Ley 2999) de la Legislatura de la CABA.

CUADRO 3 – ANALISIS COMPARATIVO CAIF CON EL PRESUPUESTO SANCION LEY 2999 (en millones de pesos)

CONCEPTO	PRESUPUESTO ORIGINAL	CAIF	DESVIO EN \$	DESVIO PORCENTUAL BASE ORIGINAL
Ingresos Corrientes	15.546	14.916	-630	-4,05%
Gastos Corrientes	13.151	13.338	187	1,43%
Resultado Económico Primario	2.395	1.578	-817	-34,13%

Recursos de Capital	472	177	-295	-62,45%
Gastos de Capital	3.394	2.410	-984	-29,00%

Año 2012 – Año del Bicentenario de la Creación de la Bandera Argentina”

Resultado Primario	-527	-655	-128	24,29%
---------------------------	-------------	-------------	-------------	---------------

Intereses de la Deuda	211	241	30	14,18%
-----------------------	-----	-----	----	--------

Resultado Financiero	-738	-896	-158	21,40%
-----------------------------	-------------	-------------	-------------	---------------

Fuentes	1.585	3.797	2.212	139,53%
Aplicaciones	847	2.901	2.054	242,38%
Financiamiento Neto	738	896	158	21,40%

Fuente: Elaboración Propia en base a datos de la CI 2009 y de la Ley 2999 de la Legislatura de la CABA

De la comparación entre el Presupuesto Sancionado Ley N° 2999 y lo expuesto en el CAIF, surgen los siguientes elementos de análisis sobre la evolución de las Cuentas que componen el Cuadro:

- En la Cuenta Corriente, por efecto de Ingresos percibidos por debajo de la previsión y niveles de Gasto con un leve incremento, el Resultado Económico Primario efectivamente realizado se redujo un 34,13%, el equivalente a \$817 millones, con respecto a los planes expuestos en la Ley.
- La ejecución del Gasto de Capital cedió en un 29% con respecto a los créditos de Sanción, el equivalente a \$984 millones por debajo de la previsión, moderando el desvío en el Resultado Primario, que confirma su condición deficitaria, pero sólo se amplía en un 24,29%, diez puntos porcentuales menos que la caída en el Resultado Económico. Se verifica que los efectos del ciclo económico, de retraimiento durante el ejercicio bajo análisis, y por vía de la reducción en los Ingresos, impactan de manera diferencial sobre la Inversión Pública, principal componente del Gasto de Capital.
- Los Intereses de la Deuda Pública crecieron un 14,18% con respecto a lo previsto en la Ley.
- En virtud de lo expuesto más arriba, el Resultado Financiero deficitario se amplió en un 21,4% con respecto a lo previsto.
- En la Cuenta de Financiamiento es donde se registran mayores desvíos con respecto al presupuesto sancionado. En principio, por el incremento de las necesidades de financiamiento neto producto de la ampliación del déficit financiero, pero además por la exposición de los pagos de Deuda Flotante generada en ejercicios anteriores, entre las Aplicaciones, y la generada durante el ejercicio, entre las Fuentes. De esta forma, el desvío es del 242,38% para las Aplicaciones y de 139,53% para las Fuentes. Sin perjuicio de estos relevantes cambios de nivel en los componentes agregados de la Cuenta de Financiamiento, y tal como se demostrará más adelante, median también significativos cambios en la composición de ambos agregados, algunos de naturaleza económica y otros determinados por criterios de exposición.

4.4 Comparación de los resultados económicos y financieros correspondientes a los ejercicios 2007, 2008 y 2009²

Se exponen a continuación los resultados económicos y financieros del ejercicio 2009, comparativo con 2008 y 2007.

**CUADRO 4 – EVOLUCION INTERANUAL CAIF (2007/2008/2009)
(en millones de pesos)**

CONCEPTO		2007	2008	2009	Variación 2008/2007	Variación 2009/2008
		Percibido/ Devengado	Percibido/ Devengado	Percibido/ Devengado		
I	Ingresos Corrientes	9.531,70	12.702,57	14.915,99	33%	17%
II	Gastos Corrientes (Sin Intereses)	8.278,90	10.667,73	13.338,41	29%	25%
III	Resultado Económico Primario	1.252,80	2.034,84	1.577,58	62%	-22%
IV	Recursos De Capital	49,50	74,29	177,15	50%	138%
V	Gasto De Capital	1.514,70	2.625,59	2.409,87	73%	-8%
VI	Recursos Totales	9.581,30	12.776,86	15.093,14	33%	18%
VII	Gasto Primario	9.793,60	13.293,33	15.748,29	36%	18%
VIII	Resultado Primario	-212,40	-516,47	-655,15	143%	27%
IX	Intereses De La Deuda Publica	124,00	134,66	240,62	9%	79%
X	Gastos Totales	9.917,60	13.427,99	15.988,90	35%	19%
XI	Contribuciones Figurativas	520,60	744,15	942,31	43%	27%
XII	Gastos Figurativos	520,60	744,15	942,31	43%	27%
XIII	Resultado Financiero	-336,30	-651,13	-895,76	94%	38%
XIV	Fuentes Financieras	2.190,60	2.492,03	3.797,13	14%	52%
XV	Aplicaciones Financieras	1.854,30	1.840,90	2.901,36	-1%	58%
Totales		0,00	0,00	0,00		

Fuente: Elaboración Propia en base a Cuentas de Inversión 2007, 2008 y 2009.

² El detalle analítico de los resultados económicos y financieros correspondientes a los ejercicios 2007, 2008 y 2009 obra en Anexo II.

Año 2012 – Año del Bicentenario de la Creación de la Bandera Argentina”

Se observa que dentro del Resultado Económico Primario los ingresos corrientes percibidos durante el 2009 comparados con los percibidos en el 2008 crecieron un 17%, importe menor al crecimiento del 25% observado en los gastos corrientes.

Por otra parte, los recursos de capital se incrementaron respecto del año 2008, un 138% producto entre otros ítems de la Venta de Tierras y Terrenos Catalinas, que implicó ingresos por \$21 millones, mientras que los gastos de capital mantuvieron similar nivel de ejecución.

Es importante señalar, no obstante, que dentro de los recursos de capital la cuenta “Disminución de la Inversión Financiera (Recupero de Préstamos a Largo Plazo)” se incrementó en un 211%. Este incremento corresponde al rubro 34.1.1.1 “Recupero de Préstamos – Instituto de la Vivienda de la Ciudad”, por la que se percibieron \$52 millones, monto que en 2008 había alcanzado los \$16 millones.

Además, las transferencias de capital se incrementaron en un 81% respecto de 2008 (pasando de \$56,5 millones a \$102,3 millones), las que, junto con los dos rubros mencionados precedentemente, explican el aumento de los Recursos de Capital.

Como ya se señalara, los intereses de la deuda se incrementaron un 79% respecto del ejercicio anterior.

Finalmente, el déficit operado en el 2009 resulta un 38% superior al registrado en el 2008.

En cuanto a los aspectos relacionados con la exposición de los rubros, existen modificaciones en la presentación del Cuadro Ahorro-Inversión-Financiamiento 2009 respecto a la expuesta en la Cuenta de Inversión del ejercicio 2008, que afectan la uniformidad en la presentación de la información, generando dificultades para la evaluación de la misma.

Por otra parte, del análisis de composición vertical³, tomando como base 100 al total de recursos, se observa que:

- La deuda flotante se mantiene en el orden del 14% de los ingresos totales.
- Tanto las fuentes como las aplicaciones se incrementaron por encima del incremento de los ingresos totales, pasando de representar un 20% y 14% respectivamente en 2008, a un 25% y 19% en 2009.

³ La composición vertical (tomando los recursos totales de cada año = 100) y su comparativo con 2008 y 2007, obra en Anexo III.

- Los déficit primario y financiero de 2009 se ubican en el orden del 4% y 6% de los recursos, respectivamente, en proporciones similares al 2008 (4% y 5% respectivamente) y al 2007 (2% y 4%).

5. OBSERVACIONES

5.1. La Cuenta de Inversión 2009 presenta el Cuadro Ahorro-Inversión-Financiamiento del subsector de la Administración Pública No Financiera, y no el consolidado del Sector Público previsto en el Anexo I de la Resolución N° 1.280-MHGC-2009

No se cumplen las pautas metodológicas previstas en la Resolución N° 1280-MHGC-2009 para la elaboración de información agregada de la Cuenta Ahorro-Inversión-Financiamiento del Sector Público de la Ciudad.

La Resolución N° 1280-MHGC-2009 establece el siguiente esquema de consolidación:

ADMINISTRACION CENTRAL (1)	ORGANISMOS DESCENTRALIZADOS/ENTES AUTARQUICOS (2)	TOTAL ADMINISTRACION PUBLICA NO FINANCIERA (3) = (1 + 2)	EMPRESAS SOCIEDADES y OTROS ENTES (4)	TOTAL SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO (5) = (3 + 4)	SECTOR PUBLICO FINANCIERO BANCO OFICIAL (6)	TOTAL SECTOR PUBLICO CONSOLIDADO (7) = (5+6)
-------------------------------	--	---	--	---	--	---

La cuenta Ahorro-Inversión-Financiamiento 2009 presenta las transacciones y transferencias entre el subsector de la Administración Pública no Financiera (Administración Central y Organismos Descentralizados que no revisten carácter empresarial) y el resto de la economía, excluyendo de la presentación al subsector de empresas públicas, sociedades del estado y el banco oficial.

Cabe aclarar que si bien en el Tomo 20 de la Cuenta de Inversión se presenta una planilla con el nombre de “Resultado Económico y Financiero del Sector Privado”, que incorpora en un esquema de Ahorro-Inversión-Financiamiento a las empresas y sociedades, sólo incluye a las que presentaron información financiera y no separa al Banco Oficial del resto de los entes. Tampoco se exponen las Fuentes y Aplicaciones Financieras.

Debe resaltarse que la inclusión de esta planilla constituye un avance en la presentación de información consolidada, aunque no alcanza todavía para cumplir suficientemente con el esquema establecido en la normativa.

5.2. Diferencias entre los datos incluidos en el CAIF y los que surgen del EFEAC, en las Fuentes Financieras por \$75,2 millones⁴.

Del cruce con el Estado de Flujo de Efectivo de la Administración Central, se evidencia la diferencia mencionada, según el siguiente detalle:

Imputación	CAIF	EFEAC	DIF
Ingresos corrientes (ingresos tributarios, no tributarios, venta de bienes, rentas de la propiedad y transferencias corrientes)	14.915.992.491	14.915.992.491	0
Ingresos de capital (recursos propios de capital, transferencias de capital, recupero de préstamos de corto y largo plazo)	177.148.946	177.148.946	0
Subtotal - Ingresos	15.093.141.437	15.093.141.437	0
Fuentes financieras (Disminución de otros activos financieros, Obtención de préstamos, Incremento de otros pasivos)	3.797.126.624	3.721.935.953	75.190.671
Contribuciones figurativas	942.311.435	942.311.435	0
Total	19.832.579.496	19.757.388.825	75.190.671

Efectuada una comparación entre los montos expuestos en los rubros que componen las Fuentes Financieras expuestos en el EFEAC y los presentados en el CAIF surge que la diferencia se encuentra en los siguientes conceptos:

Concepto	CAIF	EFEAC	Diferencia
Fondos de Reparó y Dev	48.476.272	0	48.476.272
Ingresos no Presupuestarios	31.012.435	31.022.196	-9.761
Retenciones	321.374.918	294.650.758	26.724.160
TOTAL	400.863.625	325.672.954	75.190.671

- La diferencia de \$48.476.272 correspondiente a “Fondos de Reparó y Dev”, son consideradas en el CAIF como Fuentes Financieras, pero no figuran de esa forma en el EFEAC 2009.
- En el rubro Ingresos No Presupuestarios expuesto en el Anexo V del EFEAC 2009 figura un ajuste de \$9.761 que no tiene correspondencia en el CAIF.
- Asimismo dentro del rubro “Retenciones” figura una cuenta “Fondo de Reparó” por \$16.771.260, que constituye una inconsistencia interna en

⁴ La DGCG informa en su descargo que, respecto del EFEAC, “...la información incluida era un archivo provisorio y no la versión final elaborada en oportunidad de la confección de dichos estados.”

Año 2012 – Año del Bicentenario de la Creación de la Bandera Argentina”

la confección del EFEAC 2009, y repercute en el Cuadro, no alcanzando a explicar la diferencia comentada en el punto anterior.

- En el rubro Retenciones de Fuentes Financieras correspondiente al CAIF y el Total del Anexo VI del EFEAC 2009 existe una diferencia de \$26.724.160.

5.3 Diferencias en Aplicaciones Financieras, por \$128,7 millones, entre los montos presentados en el CAIF y los expuestos en el EFEAC 2009 (Tomo 5 de la CI)⁵.

Del cruce con el Estado de Flujo de Efectivo de la Administración Central, se evidencia la diferencia mencionada, según el siguiente detalle:

Imputación	CAIF	EFEAC	DIF
Gastos corrientes	13.338.413.614	13.338.413.614	0
Gastos de capital	2.409.873.270	2.409.873.270	0
Intereses de la deuda	240.616.497	240.616.497	0
Subtotal - Egresos	15.988.903.381	15.988.903.381	0
Gastos figurativos	942.311.435	942.311.435	0
Aplicaciones financieras (activos financieros, servicios de la deuda)	2.901.364.680	2.772.637.376	128.727.304
Total	19.832.579.496	19.703.852.192	128.727.304

Realizada una comparación entre los montos expuestos en los rubros que componen las Aplicaciones Financieras expuestos en el EFEAC y los expuestos en el CAIF, la diferencia señalada surge de los siguientes conceptos:

Concepto	CAIF	EFEAC	Diferencia
Pagos de Deuda de Ejercicios Anteriores	1.711.689.464	1.711.676.455	13.009
Otras Erogaciones no Presup. a Regularizar	344.355.064	215.640.769	128.714.295
TOTAL	2.056.044.528	1.927.317.224	128.727.304

⁵ Idem. Observación 5.2

- La diferencia de \$13.009 entre los montos expuestos en el CAIF 2009 y el Anexo VII del EFEAC 2009, corresponde a pago de deuda de ejercicios anteriores a 2008.
- La Diferencia de \$128,7 millones entre el Total de Otras Erogaciones no Presupuestarias a Regularizar del CAIF 2009 y el monto expuesto en el Anexo VII del EFEAC 2009, no pudo ser determinada. En el EFEAC 2009 se exponen dentro del rubro Erogaciones a Regularizar, \$110,9 millones en Anticipos al Banco Ciudad a Regularizar y \$2,3 millones en Retenciones a Compensar, mientras que en Otros Gastos se presentan \$23,8 millones en Variaciones Patrimoniales Inversión en Subterráneos y \$78,6 millones en Sueldos y Cargas Sociales a Pagar. La suma de estos importes no coincide con los \$344,4 millones expuestos en el CAIF 2009.

5.4 Significativas variaciones cuantitativas y cualitativas en las fuentes y aplicaciones financieras respecto del Presupuesto Sanción 2009 (Ley 2999).

El artículo 4º de la Ley 2999 aprobó Fuentes de Financiamiento y Aplicaciones Financieras por \$1.585,3 millones y por \$847,4 millones, respectivamente.

Fuentes Financieras

Del análisis comparativo entre la Ley de presupuesto 2009 sancionada y el CAIF⁶ surge que las fuentes de financiamientos aumentaron un 140% respecto a las presupuestadas, pasando de \$1.585 millones a \$3.797 millones. Esta diferencia de \$2.212 millones se explica en un 93% por la incorporación en el CAIF de la deuda flotante 2009 (créditos devengados no pagados al cierre del ejercicio 2009).

Por otra parte, la composición original de las Fuentes preveía, por un lado, Disminución de Disponibilidades por \$166,53 millones y Endeudamiento Público por \$1.418,71 millones.

A su vez, este último se formaba por:

- \$150 millones del denominado Plan de Equipamiento Hospitalario – Ley Nº 2780, que no se realizó durante el ejercicio.
- \$169,28 millones de Créditos de Organismos Multilaterales, con destino específico al Plan de Obras Arroyo Maldonado y Red Hidrometeorológica - Ley 1660 de los que se realizaron \$115 millones.

⁶ La determinación de los ítems que conforman los rubros de fuentes financieras de acuerdo al EFEAC obra en Anexo IV.

Año 2012 – Año del Bicentenario de la Creación de la Bandera Argentina”

- \$1.099,43 por Obtención de préstamos y/o Colocación de deuda en moneda local, en mercado local y/o crédito con proveedores, bajo Jurisdicción Argentina, y/o Ampliación del Programa de Asistencia Financiera en el marco del artículo 1º de la Ley 2.789.

Estas previsiones fueron modificadas durante el ejercicio, resultando la composición final de las Fuentes Financieras la que se expone a continuación:

- Licitación de Letras de Tesorería en virtud de lo dispuesto en el artículo 12 de la Ley 2999, que autoriza al Poder Ejecutivo a hacer uso transitoriamente, de colocación de deuda interna a corto plazo por un monto máximo de \$800 millones, de los cuales por las modificaciones introducidas por la ley N° 3152, \$300 millones pueden vencer mas allá del 31/12/2009. Al cierre del ejercicio se expone por este concepto en el CAIF \$291,9 millones.
- Se percibieron \$12,6 millones por el Bono FOISO-Serie Proveedores, que se rigió por el Decreto 208/GCBA/2009 para la financiación de las obras que integran dicho Fondo.
- Bono Ley N° 3152 - Cancelación Proveedores y Certificados de Obra. Esta ley autorizó al Poder Ejecutivo a emitir un bono de hasta \$690,3 millones para la cancelación de obligaciones contraídas con proveedores y contratistas de obra. Al cierre del ejercicio 2009 se habían percibido por este concepto \$416,8 millones.
- Se percibieron al cierre del ejercicio 2009 \$190,10 millones de colocación de deuda externa a largo plazo Bono FOISO Ley N° 2570.
- En el ejercicio 2008 se autorizó la emisión de bonos a proveedores por deudas de ejercicios anteriores. Al finalizar el ejercicio 2009 se percibieron \$183,6 millones de los \$310,4 millones vigentes.
- Aparecen otras fuentes de financiamiento presentadas por separado en el CAIF que no estaban previstas en la Ley 2999 de Presupuesto, a saber: Recupero de Préstamos, Ingresos no Presupuestarios, Fondos de Reparo y Dev., Retenciones.

Año 2012 – Año del Bicentenario de la Creación de la Bandera Argentina”

- Las situaciones descriptas se resumen en un cuadro a continuación.

CUADRO 5 – FUENTES FINANCIERAS - ANALISIS COMPARATIVO DEL PRESUPUESTO SANCION Y EL CAIF 2009

FUENTES FINANCIERAS	PRESUPUESTO SANCION - LEY 2999		CAIF	
Dism. de Otros Activos Financieros		166.539.794		68.866.951
Endeudamiento Público		1.418.717.603		911.407.905
Arroyos Maldonado-Vega-Medrano				
Financiamiento FOISO	1.099.431.619			
Colocación de Deuda Interna	0			
Corto Plazo - Letras del Tesoro			291.908.089	
Largo Plazo - Bono FOISO - Serie Proveedores - Dto N° 208-GCABA-09			12.564.541	
Largo Plazo - Bono Ley N° 3152 - Cancelación Prov. y Certif de Obra			416.835.275	
Colocación de Deuda Externa a Largo Plazo			190.100.000	
Obtención de Préstamos				115.006.113
Del Sector Externo a Largo Plazo				
BID 1107 OC-AR-Prog de Apoyo Inst.,Reforma Fiscal y Plan de Inversión	0		10.165	
BIRF 7289-AR Programa de Gestión del Riesgo Hídrico de la Ciudad	169.285.984		114.995.947	
Incremento de otros pasivos				183.607.430
De otras cuentas a pagar a Largo Plazo				
Equipamiento médico Ley N° 2780	150.000.000		0	
De otros documentos a pagar a largo plazo				
Certificados de cancelación de deuda - Ley 2810	0		183.607.430	
Endeudamiento por Deuda Flotante				2.063.837.999
Recupero de Préstamos				53.536.602
Ingresos no Presupuestarios				31.012.435
Fondos de Reparo y Dev				48.476.272
Retenciones				321.374.918
TOTALES		1.585.257.397		3.797.126.624

Aplicaciones Financieras

Con relación a las aplicaciones financieras⁷ se aprecia que éstas se incrementaron un 242% respecto de las previsiones contenidas en la Ley de Presupuesto 2009, pasando de \$847,4 millones a \$2.901,4 millones. Este incremento de \$2.204 millones se explica en un 83% por la incorporación en el CAIF del pago de deudas de ejercicios anteriores.

⁷ La determinación de los ítems que conforman los rubros de aplicaciones financieras de acuerdo al EFEAC obra en Anexo V.

Si bien no es posible conocer el importe exacto de la deuda flotante del ejercicio 2008 a la fecha de presentación a la Legislatura del presupuesto 2009⁸, sí es posible hacer una estimación de la misma teniendo presente la ejecución del presupuesto 2008 y la planificación financiera hasta finalizar el año. Es importante que los legisladores conozcan al momento de discutir el presupuesto cuál es la deuda del ejercicio anterior que deberá afrontarse con los recursos que se perciban en el próximo ejercicio o con recursos que se obtengan debajo de la línea, de otras fuentes financieras.

El CAIF expone aplicaciones financieras no previstas en el presupuesto sancionado por la Ley N° 2999, como Otras Erogaciones a Regularizar

5.5 Constante cambio de criterio en la presentación de la información relacionada con las fuentes y aplicaciones financieras contenida en el Cuadro Ahorro-Inversión-Financiamiento, que dificulta la evaluación interanual de las mismas.

Las modificaciones de exposición dificultan la comparación de las fuentes y aplicaciones financieras previstas en el Cuadro Ahorro-Inversión-Financiamiento 2009, con respecto al ejercicio 2008. Así, puede observarse que:

- En el ejercicio 2009, dentro de las Fuentes Financieras se exponen por separado los rubros “Endeudamiento Público” por \$911,4 millones (que expresa la Colocación de Deuda), “Obtención de Préstamos” por \$115 millones y Endeudamiento por Deuda Flotante por \$2.063,8 millones, mientras que en el ejercicio 2008 se expuso por separado los rubros “Endeudamiento Público” (que expresa la deuda flotante al cierre del ejercicio) por \$1.826,5 millones y “Obtención de Préstamos” por \$38,7 millones.
- Durante el presente ejercicio se incorporaron los rubros “Recupero de Préstamos” y “Fondos de Reparación y Dev”, a las Fuentes Financieras, éste último rubro fue expuesto en el Rubro Retenciones en el ejercicio anterior.
- Se verificó falta de uniformidad en la exposición de la “Variación de Disponibilidades” respecto al Ejercicio 2008. En el Ejercicio 2009, la variación de efectivo de \$25,6 millones se expone en “Variación de Disponibilidades” dentro de las Aplicaciones Financieras, mientras que en el Ejercicio 2008 fue expuesta en “Disponibilidades” por \$125,8 millones en Fuentes Financieras debido al cambio de signo.

⁸ Art.50 Ley 70 “...El Poder Ejecutivo presenta el Proyecto de Ley de Presupuesto General a la Legislatura, antes del 30 de septiembre del año anterior para el que rige...”

5.6 Duplicación de la exposición del rubro “Recupero de Préstamos” por \$53,5 millones.

Se detectó la duplicación de la exposición del rubro Recupero de Préstamos, los que fueron expuestos tanto sobre la línea, como recursos de capital por un total de \$53.536.603, como también bajo la línea, como fuentes financieras por \$53.536.602.

5.7 Falta de uniformidad en los criterios para la valuación de partidas que conforman el rubro “Endeudamiento Público”.

El monto expuesto de las Letras del Tesoro es el efectivamente colocado o recibido (por un importe neto de \$291,91 millones). Las emisiones fueron por \$300 millones con un descuento o prima de \$8,09 millones. Esta prima figura como Gasto Devengado en la Jurisdicción 98.

El monto de la Colocación FOISO Ley 2570 (Serie 7), de \$190,10 millones, es el equivalente de USD50 millones a \$3,802 (tipo de cambio real de ingreso de divisas). El ingreso en cuenta bancaria fue USD49,625 millones, esto es, neto de comisión por USD375 mil, cuyo equivalente en pesos es de \$1,4 millones, que figuran como Gasto Devengado en la Jurisdicción 98. El CAIF expone como Fuente Financiera el importe total (bruto) de la colocación, sin deducir las comisiones.

Por lo tanto, se utilizaron criterios diferentes para las situaciones descriptas precedentemente. Mientras para el primer caso se consideró el importe neto, para el segundo se tomó el bruto al momento de cuantificar las Fuentes Financieras.

La presentación en el CAIF 2009 de las Letras del Tesoro por su monto neto incumple con los principios presupuestarios de integridad o universalidad que obligan a incluir en el presupuesto todos los gastos y recursos sin compensaciones entre sí.

5.8 Dentro del rubro “Retenciones” figuran cuentas a pagar por \$186,8 millones que deberían ser consideradas como “Deuda Flotante”.

Dentro del rubro Retenciones, en las Fuentes Financieras, se incluyen cuentas a pagar como “Sueldos a pagar”, “Derechos y tasas a pagar”, “Otros impuestos a pagar”, por un total de \$186,8 millones, que deberían ser considerados deuda flotante del ejercicio y no retenciones a depositar.

5.9 El CAIF 2009 presenta Fuentes Financieras correspondientes a ingresos no presupuestarios por \$31 millones, que afectan el principio presupuestario de unidad ya que no todos los recursos se encuentran o agrupan en un solo documento (presupuesto).

El CAIF 2009 expone como Fuentes Financieras la ejecución de recursos por \$31 millones, compuestos por \$10,4 millones de ingresos varios, \$11,3 millones de fondos anticipados por el Teatro Colón y de \$9,3 millones de variaciones patrimoniales originadas la inversión en SBASE.

La existencia de estos recursos por fuera del presupuesto afecta el principio presupuestario de unidad.

6. RECOMENDACIONES

6.1 Presentar el Cuadro de Ahorro-Inversión-Financiamiento consolidado del Sector Público, tal como dispone la normativa vigente.

6.2 Conciliar los datos incluidos en el Cuadro con el resto de los Estados que componen la Cuenta de Inversión.

6.3 Ídem anterior.

6.4 Velar por la inclusión, en la Ley de Presupuesto, de las previsiones de los rubros “Deuda Flotante” y “Pago de Deuda de Ejercicios Anteriores”.

6.5 Uniformar el criterio de exposición de las fuentes y aplicaciones financieras, y exponerlo en notas aclaratorias.

6.6 Evitar la duplicación de la exposición de los rubros que integran el Cuadro.

6.7 Definir criterios para la valuación de las partidas que conforman el rubro “Endeudamiento Público” que tiendan a la uniformidad en la exposición a través del tiempo.

6.8 Exponer todas las partidas de cuentas a pagar en la Deuda Flotante.

6.9 Velar por la no inclusión de ingresos no presupuestarios en las Fuentes Financieras, toda vez que afectan el principio presupuestario de unidad.

7. CONCLUSION

Del análisis realizado sobre el Cuadro de Ahorro Inversión y Financiamiento presentado en el Tomo 1 de la Cuenta de Inversión 2009, surge un marcado contraste entre la exposición de los rubros sobre y bajo la línea. Mientras que las cuentas de Ahorro e Inversión surgen de los registros presupuestarios, mantienen su criterio de exposición y son consistentes con el resto de los Estados incluidos en la Cuenta de Inversión, la cuenta de financiamiento

Año 2012 – Año del Bicentenario de la Creación de la Bandera Argentina”

presenta constantes cambios en los criterios de exposición, inconsistencias con el Estado de Flujo de Efectivo de la Administración Central y significativas diferencias entre los rubros y montos respecto de la Ley de Presupuesto N° 2.999.

ANEXO I – Cuadro de Ahorro-Inversión-Financiamiento presentado en la Cuenta de Inversión 2009

ADMINISTRACIÓN DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES
CUADRO DE AHORRO - INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
Ejecución al 31/12/2009
(en Pesos)

CONCEPTO	Calculado/Crédito de Sanción	Calculado/Crédito Vigente	Realizado/ Devengado
I Ingresos Corrientes	15.546.100.000	15.588.418.891	14.915.992.491
Ingresos Tributarios	14.333.700.000	14.334.882.837	14.005.767.836
Ingresos No Tributarios	624.402.486	625.638.526	610.664.708
Vtas de Bs. y Serv. de la Adm. Pública	86.175.000	87.255.157	71.498.373
Rentas de la Propiedad	50.000.000	50.000.000	10.877.034
Transferencias Corrientes	451.822.514	490.642.371	217.184.540
II Gastos Corrientes	13.150.980.779	13.574.709.799	13.338.413.614
Remuneración al Personal	7.727.306.361	8.188.930.942	8.112.013.944
Gastos de Consumo	3.361.237.619	3.317.277.818	3.226.508.902
Transferencias Corrientes	2.062.299.309	2.068.434.289	1.999.883.728
Impuestos Directos	137.490	66.750	7.041
III RESULTADO ECONÓMICO PRIMARIO (I-II)	2.395.119.221	2.013.709.092	1.577.578.877
IV RECURSOS DE CAPITAL	471.800.000	502.296.253	177.148.946
Recursos Propios de Capital	330.000.000	331.647.718	21.310.757
Transferencias de Capital	122.500.000	133.405.697	102.301.587
Recuperación de Préstamos de C. Plazos	1.200.000	1.200.000	226.879
Recuperación de Préstamos de L. Plazos	18.100.000	36.042.838	53.309.724
V GASTOS DE CAPITAL	3.394.020.980	3.064.079.393	2.409.873.270
Inversión Real Directa por 3º	2.413.159.926	2.059.843.919	1.794.434.190
Inversión Real Directa por Prod. Propia	816.442.322	808.350.198	537.574.153
Transferencias de Capital	35.657.676	31.678.413	27.155.856
Inversión Financiera	128.761.056	164.206.863	50.709.072
VI Recursos Totales (I+IV)	16.017.900.000	16.090.715.144	15.093.141.437

Año 2012 – Año del Bicentenario de la Creación de la Bandera Argentina”

VII Gasto Primario (II+V)	16.545.001.759	16.638.789.192	15.748.286.884
VIII RESULTADO PRIMARIO (VI-VII)	-527.101.759	-548.074.048	-655.145.447
IX Intereses de la Deuda Pública	210.743.668	243.370.345	240.616.497
X Gastos Totales (VII+IX)	16.755.745.427	16.882.159.537	15.988.903.381
XI Contribuciones Figurativas	1.077.690.660	1.155.172.515	942.311.435
XII Gastos Figurativos	1.077.689.994	1.155.171.849	942.311.435
XIII RESULTADO FINANCIERO (VI-X)	-737.845.427	-791.444.393	-895.761.944

ADMINISTRACIÓN DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES
CUADRO DE AHORRO - INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
Ejecución al 31/12/2009
(en Pesos)

CONCEPTO	Realizado
XIV Fuentes Financieras	3.797.126.624
Dism. de Otros Activos Financieros	68.866.951
Endeudamiento Público	911.407.905
Obtención de Préstamos	115.006.113
Incremento de otros pasivos	183.607.430
Endeudamiento por Deuda Flotante	2.063.837.999
Recuperación de Prestamos	53.536.602
Ingresos no Presupuestarios	31.012.435
Fondos de Reparo y Dev	48.476.272
Retenciones	321.374.918
XV Aplicaciones Financieras	2.901.364.680
Inversión Financiera	181.360.651
Amort. Deuda Y Dis. Otros Pasivos	638.349.161
pagos de deuda de Ejercicios Ant	1.711.689.464
Variación de disponibilidades	25.610.340
Otras Erogaciones no Pres a Regul	344.355.064
TOTAL	0

ANEXO II - Detalle analítico de los resultados económicos y financieros correspondientes a los ejercicios 2007, 2008 y 2009 (en millones)

EXPRESADO EN MILLONES DE PESOS		2007	2008		2009	
	CONCEPTO	Percibido/ Devengado	Percibido/ Devengado	Variación 2008/07	Percibido/ Devengado	Variación 2009/08
I	Ingresos Corrientes	9.531,70	12.702,57	33%	14.915,99	17%
	Ingresos Tributarios	8.850,60	11.964,59	35%	14.005,77	17%
	Ingresos No Tributarios	418,50	482,22	15%	610,66	27%
	Ventas de Bienes y Servicios de la Adm. Pública	49,80	54,42	9%	71,50	31%
	Rentas de la Propiedad	21,90	38,08	74%	10,88	-72%
	Transferencias Corrientes	190,90	163,26	-14%	217,18	33%
II	Gastos Corrientes (Sin Intereses)	8.278,90	10.667,73	29%	13.338,41	25%
	Remuneraciones al Personal	5.047,50	6.577,04	30%	8.112,01	23%
	Gastos de Consumo	2.020,40	2.508,05	24%	3.226,51	29%
	Transferencias Corrientes	1.211,00	1.581,39	31%	1.999,88	26%
	Otros Gastos Corrientes	0,00	1,25	100%	0,01	-99%
III	Resultado Económico Primario	1.252,80	2.034,84	62%	1.577,58	-22%
IV	Recursos De Capital	49,50	74,29	50%	177,15	138%
	Recursos Propios de Capital	0,50	0,30	-40%	21,31	7003%
	Transferencias de Capital	32,60	56,47	73%	102,30	81%
	Dism. de la Invers. Financ. (Rec. Ptamo a C. Plazo)	0,70	0,38	-46%	0,23	-41%
	Dism. de la Invers. Financ (Rec. Ptamo a L. Plazo)	15,70	17,14	9%	53,31	211%
V	Gasto De Capital	1.514,70	2.625,59	73%	2.409,87	-8%
	Inversión Real Directa por 3º	1.067,30	1.738,28	63%	1.794,43	3%
	Inversión Real Directa por Prod. Propia	369,70	780,28	111%	537,57	-31%
	Transferencias de Capital	44,20	32,31	-27%	27,16	-16%
	Inversión Financiera	33,40	74,72	124%	50,71	-32%
VI	Recursos Totales	9.581,30	12.776,86	33%	15.093,14	18%
VII	Gasto Primario	9.793,60	13.293,33	36%	15.748,29	18%
VIII	Resultado Primario	-212,40	-516,47	143%	-655,15	27%
IX	Intereses De La Deuda Publica	124,00	134,66	9%	240,62	79%
X	Gastos Totales	9.917,60	13.427,99	35%	15.988,90	19%
XI	Contribuciones Figurativas	520,60	744,15	43%	942,31	27%
XII	Gastos Figurativos	520,60	744,15	43%	942,31	27%
XIII	Resultado Financiero	-336,30	-651,13	94%	-895,76	38%

Año 2012 – Año del Bicentenario de la Creación de la Bandera Argentina”

	FUENTES Y APLICACIONES FINANCIERAS	Realizado	Realizado	Variación 2008/07	Realizado	Variación 2009/08
XIV	Fuentes Financieras	2.190,60	2.492,03	14%	3.797,13	52%
	Dismin. de Otros Activos Financieros-Disponibilids	86,50	30,20	-65%	68,87	128%
	Endeudamiento Publico		1.826,49	100%	911,41	-50%
	Obtención de Préstamos	1.049,80	38,66	-96%	115,01	197%
	No presupuestarios	116,10	57,40	-51%	31,01	-46%
	Incremento de otros pasivos		237,09	N/A	183,61	-23%
	Endeudamiento por Deuda Flotante				2.063,84	N/A
	Recupero de Préstamos				53,54	N/A
	Fondo de Reparó y Dev				48,48	N/A
	Retenciones	113,40	176,44	56%	321,37	82%
	Variación Neta del Efectivo	825,00		-100%		
	Disponibilidades		125,75	N/A		-100%
XV	Aplicaciones Financieras	1.854,30	1.840,90	-1%	2.901,36	58%
	Activos Financieros / Inversión Financiera	89,10	165,98	86%	181,36	9%
	Amortización De La Deuda Y Dism. O. Pasivos	500,90	566,06	13%	638,35	13%
	Pagos de Deuda de Ejercicios Ant	1.145,40	800,11	-30%	1.711,69	114%
	Disminución de Disponibilidades / Otr Aplicac	118,80		-100%		
	Variación de Disponibilidades				25,61	N/A
	Erogaciones a Regularizar s/ Anexo VII T. 11		308,75	N/A	344,36	12%
	Totales	0,00	0,00		0,00	

Fuente: Elaboración Propia en base a Cuentas de Inversión 2007, 2008 y 2009.

ANEXO III - Composición vertical (recursos totales de cada año = 100). En porcentaje sin decimales⁹:

		2007	2008	2009
	CONCEPTO	Percibido/ Devengado	Percibido/ Devengado	Percibido/ Devengado
I	Ingresos Corrientes	99	99	99
	Ingresos Tributarios	92	94	93
	Ingresos No Tributarios	4	4	4
	Ventas de Bienes y Servicios de la Adm. Pública	1	0	0
	Rentas de la Propiedad	0	0	0
	Transferencias Corrientes	2	1	1
II	Gastos Corrientes (Sin Intereses)	86	83	88
	Remuneraciones al Personal	53	51	54
	Gastos de Consumo	21	20	21
	Transferencias Corrientes	13	12	13
	Otros Gastos Corrientes	0	0	0
III	Resultado Económico Primario	13	16	10
IV	Recursos De Capital	1	1	1
	Recursos Propios de Capital	0	0	0
	Transferencias de Capital	0	0	1
	Dism. de la Invers. Financ (Rec. Ptamo a C. Plazo)	0	0	0
	Dism. de la Invers. Financ (Rec. Ptamo a L. Plazo)	0	0	0
V	Gasto De Capital	16	21	16
	Inversión Real Directa por 3º	11	14	12
	Inversión Real Directa por Prod. Propia	4	6	4
	Transferencias de Capital	0	0	0
	Inversión Financiera	0	1	0
VI	Recursos Totales	100	100	100
VII	Gasto Primario	102	104	104
VIII	Resultado Primario	(2)	(4)	(4)
IX	Intereses De La Deuda Publica	1	1	2
X	Gastos Totales	104	105	106
XI	Contribuciones Figurativas	5	6	6
XII	Gastos Figurativos	5	6	6
XIII	Resultado Financiero	(4)	(5)	(6)

⁹Se aclara que, por esta razón, la sumatoria de las aperturas de cada concepto pueden no coincidir con el total en algunos casos.

Año 2012 – Año del Bicentenario de la Creación de la Bandera Argentina”

	FUENTES Y APLICACIONES FINANCIERAS	Realizado	Realizado	Realizado
XIV	Fuentes Financieras	23	20	25
	Dismin. de Otros Activos Financieros-Disponibilids	1	0	0
	Endeudamiento Publico	0	14	6
	Obtención de Préstamos	11	0	1
	No presupuestarios	1	0	0
	Incremento de otros pasivos	0	2	1
	Endeudamiento por Deuda Flotante	0	0	14
	Recupero de Préstamos	0	0	0
	Fondo de Reparo y Dev	0	0	0
	Retenciones	1	1	2
	Variación Neta del Efectivo	9	0	0
	Disponibilidades	0	1	0
XV	Aplicaciones Financieras	19	14	19
	Activos Financieros / Inversión Financiera	1	1	1
	Amortización De La Deuda Y Dism. O. Pasivos	5	4	4
	Pagos de Deuda de Ejercicios Ant	12	6	11
	Disminución de Disponibilidades / Otr Aplicac	1	0	0
	Variación de Disponibilidades	0	0	0
	Erogaciones a Regularizar s/ Anexo VII T. 11	0	2	2
	Totales	0	0	0

Fuente: Elaboración Propia en base a Cuentas de Inversión 2007,2008 y 2009.

ANEXO IV - Determinación de los ítems que conforman los rubros de fuentes financieras de acuerdo al EFEAC

Disminución Otros Activos Financieros			
35.1	Disminución de Caja y Bancos	64.942.290	
35.7	Adel a prov y cont y a Emp y Soc del Estado por mandas	3.924.661	68.866.951
Endeudamiento Público			
36.1	Deuda Interna	721.307.905	
36.2	Deuda Externa	190.100.000	911.407.905
Endeudamiento Público por Deuda Flotante			
	Deuda Flotante del Ejercicio	2.063.837.999	2.063.837.999
Obtención de Préstamos			
37.9	Del sector externo a largo plazo	115.006.113	115.006.113
Incremento de Otros Pasivos			
38.4	De otros documentos a pagar a largo plazo	183.607.430	183.607.430
Recuperación de Préstamos			
33	Recuperación de Préstamos de Corto Plazo	226.879	
34	Recuperación de Préstamos de Largo Plazo	53.309.724	53.536.603
Fondos de Reparo y dev			
			0
Ingresos No presupuestarios (Anexo V EFEAC)			
4.1.9.01.99	OTROS INGRESOS VARIOS	10.371.067	
2.1.9.01.31	FDOS ANTICIPADOS TEATRO COLON	11.345.734	
3.1.6.01.00	VARIACIONES PATRIMONIALES-APORTES G.C.B.A.	9.295.098	
5.1.9.01.99	OTRAS CUENTAS DE PERDIDAS	536	
	AJUSTE	9.761	31.022.196

Año 2012 – Año del Bicentenario de la Creación de la Bandera Argentina”

Retenciones (Anexo VI del EFEAC 2008)			
2.1.3.03.03	DER Y TASAS A PAGAR	294.043	
2.1.3.03.06	JUIC. MED. GTOS JUDIC. A PAG	77.095	
2.1.3.03.99	OTROS IMP A PAGAR	798.272	
2.1.3.99.14	RET POR GTIA DE OBRAS	380.551	
2.1.3.99.16	FDOS PAC. ATEND EN HOSPITALES	18.228	
2.1.3.99.17	FONDO DE REPARO	16.771.260	
2.1.3.99.21	HS DE INSP RET A PAGAR	114.770	
2.1.3.99.26	RET PLAN PAVIM 2,5%	(420.816)	
2.1.3.99.27	RET. GTOS. INSP. PUBLIC 2%	3.544	
2.1.3.99.30	RETENC. A DEPOS. DE ORG.	(376.572)	
2.1.3.99.32	RETENC. MANT. DE VEREDA 1%	246.900	
2.1.3.99.99	OTRAS RETENCIONES	86.092	
2.1.9.01.14	3,5% REL. COMUN INUN RIVER	492.796	
2.1.9.01.15	0,5% INSP-CTROL INUN RIVER	130.209	
2.1.2.01.05	SEGUROS DE VIDA A PAGAR	(53.036)	
2.1.3.02.01	AP O.SOC OSBA A DEP	30.306.672	
2.1.3.02.02	AP O. SOC VARIAS A DEP	4.975	
2.1.3.03.98	AP. Y CONT. AFIP A RECLASIF	73.094.345	
2.1.3.99.01	SUTECBA A DEPOSITAR	432.927	
2.1.3.99.02	MUTUALES A DEPOSITAR	597.875	
2.1.3.99.06	RET. SINDICATOS	625.451	
2.1.3.99.07	RET CUOTA ALIMENTARIA	64.901	
2.1.3.99.08	RET. FDO COMP DTO 1721/97	1.011.362	
2.1.3.99.09	RET. PTO BANCO CIUDAD DE BS AS	1.505.226	
2.1.9.01.02	EMBARGOS A DEPOSITAR	834.054	
2.1.2.01.01	SUELDOS APAGAR	154.594.320	
2.1.3.01.03	RET. GCIAS. 4° CATEG. A DEPOSITAR	6.988.808	
2.1.3.01.04	RET. IMP. GCIAS. VS. A DEPOSITAR	968.432	
2.1.3.01.05	RET. RES. AFIP 4052 (SUSS)	1.113.372	
2.1.3.99.04	RET. IMP. ING. BRUTOS A DEPOSITAR	(10.710)	
2.1.3.99.10	RET. DESC. VS. A DEPOSITAR	(528.455)	
2.1.3.99.24	SUMIDEROS 3,5%	794.564	
2.1.3.99.35	RET. OBRA DE REC. VIAL 2%	(801.289)	
2.1.3.99.36	RET 1% GASTOS DE COM PUB	9.202	
2.1.9.01.35	RET. POR INSPECCION EREZCANO	109.808	
2.1.4.01.04	CHEQUES DIFERIDOS CUT A PAGAR	31.095.741	
2.1.3.0.2.03	CONTRIB OBRA SOCIAL OBSBA A DEPOSIT	(9.925.430)	
2.1.3.02.04	CONTRIB OBRAS SOC VS A DEPOSITAR	(16.866.009)	
2.1.3.0.1.12	RET II BB RÉGIMEN SIMPLIFICADO	67.279	294.650.758
TOTAL FUENTES FINANCIERAS			3.721.935.954

Fuente: Elaboración Propia en base a Estado de Flujo de Efectivo 2009 de la Administración Central

Año 2012 – Año del Bicentenario de la Creación de la Bandera Argentina”

ANEXO V - Determinación de los ítems que conforman los rubros de aplicaciones financieras de acuerdo al EFEAC

Inversión Financiera			
6.9.2	Adelantos A Proveedores Y Contratistas A Corto Plazo	1.360.651	
6.9.5	Adelanto a Emp y Soc del Estado a Cta de futuros Ap de Capital	180.000.000	181.360.651
Amortización de la Deuda y Disminución de Otros Pasivos			
7.1.7	Amortización de la Deuda Interna a Largo Plazo	47.396.916	
7.2.7	Amortización De La Deuda Externa A Largo Plazo	439.742.486	
7.5.7	Préstamos Recibidos De Instituciones Públicas Financieras	1.717.845	
7.6.2	Disminución De Otras Cuentas A Pagar A Corto Plazo	95.165.736	
7.6.5	Disminución De Otros Pasivos Certificados De Deuda Ley 2810	35.723.095	
7.9.9	Otros Gastos por Deuda Publica	18.603.083	638.349.161
Otras Erogaciones (Anexo VII EFEAC)			
EROGACIONES EJERCICIOS ANTERIORES			
2.1.1.01.06	Deuda flotante	1.695.364.386	
2.1.1.01.07	Deuda ejercicios anteriores	16.312.068	1.711.676.454
EROGACIONES A REGULARIZAR			
2.1.9.01.18	Anticipo Banco Ciudad a regularizar	110.874.320	
1.1.3.99.29/42	Retenciones a compensar	2.329.399	
Otras Aplicaciones (Anexo VII EFEAC)			
3.1.6.01.00	Variaciones patrimoniales (Inversión en SBASE)	23.791.391	136.995.110
Disponibilidades (Anexos I y II EFEAC)			
	DISPONIBILIDADES (Anexo I)	192.358.369	
	DISPONIBILIDADES (Anexo II)	(166.748.029)	25.610.340
TOTAL APLICACIONES FINANCIERAS			2.693.991.716

Fuente: Elaboración Propia en base a Estado de Flujo de Efectivo 2009 de la Administración Central