

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

Informe Final de Auditoría

Con Informe Ejecutivo

Proyecto N° 6.19.02

DEUDA 2018

Auditoría Legal, Financiera y de Gestión

Período 2018

Buenos Aires, Diciembre 2022



AUDITORIA GENERAL DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

JEAN JAURES 220 - CIUDAD DE BUENOS AIRES

Presidente

Dra. Mariana Inés GAGLIARDI

Auditores Generales

Dr. Juan José CALANDRI

Dr. Pablo CLUSELLAS

Cdra. Mariela Giselle COLETTA

Lic. María Raquel HERRERO

Dr. Daniel Agustín PRESTI

Dr. Lisandro Mariano TESZKIEWICZ

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

CÓDIGO DEL PROYECTO: 6.19.02

NOMBRE DEL PROYECTO: Deuda 2018

PERÍODO BAJO EXAMEN: Año 2018

TIPO DE AUDITORÍA: Legal, Financiera y Gestión

EQUIPO DESIGNADO:

DIRECTOR DE PROYECTO: Dr. Lucas Tambornini, desde el 01-01-22
Cdora. Viviana Sánchez, hasta el 13-10-21

SUPERVISOR A CARGO DEL PROYECTO: Cdora. Siomara Rodriguez

OBJETIVO: Emitir opinión sobre la situación de endeudamiento del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires en cumplimiento de la Ley N° 70 artículo 136 inciso e), sobre la gestión de las operaciones de crédito del ejercicio y sobre la gestión de los créditos asignados para la cancelación de deudas y, en particular, sobre los intereses y amortizaciones de capital pagados durante el ejercicio.

FECHA DE APROBACION DEL INFORME: 28 DE DICIEMBRE DE 2022

APROBADO POR: UNANIMIDAD

INFORME EJECUTIVO

Lugar y fecha de emisión: Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 28 de Diciembre de 2022

Código de Proyecto: 6.19.02

Denominación del Proyecto: Deuda 2018

Tipo de Auditoría: Legal, Financiera y Gestión

Dirección General: Dirección General de Control de Asuntos Financieros Contables

Período bajo examen: 2018

Objeto de la Auditoría: Stock de deuda al inicio y al cierre del ejercicio expuestos en la Cuenta de Inversión 2018 Tomo 3 DEUDA, incluyendo deuda externa e interna, deuda pública y no pública y reclamos judiciales al GCBA. Así también los Estados que refieren a: a) Deuda (situación patrimonial) y b) Ejecución Presupuestaria del Gasto (Jurisdicción N° 98 “Servicio de la Deuda Pública”) Programas N° 16 “Intereses de la Deuda Pública”, N° 17 “Amortización de la Deuda Pública” y N° 18 “Recompra y/o Canje de la Deuda Pública” informados en la CI 2018.

Objetivo de la Auditoría: Emitir opinión sobre la situación de endeudamiento del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires en cumplimiento de la Ley 70 art. 136 inc. e), sobre la gestión de las operaciones de crédito del ejercicio y sobre la gestión de los créditos asignados para la cancelación de deudas y, en particular, sobre los intereses y amortizaciones de capital pagados durante el ejercicio.

Alcance: Se analizaron las cifras expuestas en el Estado de la Deuda al 31-12-18 – stock de deuda \$ 146.236,75 millones - y los registros de la Ejecución Presupuestaria del Gasto \$ 24.201,79 millones (Jurisdicción 98 Servicio de la Deuda Pública - Programas N° 16 \$ 14.379,01 millones, N° 17 \$ 8.839,42 millones y N° 18 \$ 983,36 millones).

Limitaciones al Alcance:

Deuda Pública

- 1) El Estado de la Deuda Pública no surge del Sistema Integrado de Gestión Administrativa y Financiera, sino de registros que confecciona la Dirección General de Crédito Público. La referida circunstancia obstaculiza realizar comprobaciones sobre la integridad de los conceptos y partidas que integran el stock de deuda bajo análisis, todo ello apartándose de lo establecido en el inciso c) del artículo 96 de la Ley N° 70 que enuncia: “*Llevar un registro*”

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

actualizado sobre el endeudamiento existente en el Sector Público, que debe integrarse al Sistema de Contabilidad.”

Reclamos mutuos entre el Gobierno Nacional y el Gobierno de la Ciudad

- 2) No ha sido posible determinar la razonabilidad e integridad de las sumas mencionadas en la CI 2018, los reclamos no tienen principio de ejecución y actualmente se encuentran supeditados al marco de la negociación.

La incertidumbre sobre la determinación final de los montos por estos reclamos recíprocos —y de su consecuente impacto en la situación de endeudamiento de la Ciudad— se mantiene respecto de años anteriores, no obstante, la adhesión de la CABA al régimen de Consenso Fiscal. (Véase Observación N° 11).

Responsabilidad eventual por juicios

- 3) La CI 2018 y en particular el Tomo 3 no contienen información sobre las deudas de carácter eventual del Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, emergente de juicios en trámite al 31-12-18 en los cuales la Ciudad es demandada y cuya representación está a cargo de la Procuración General de la Ciudad de Buenos Aires. La situación descrita impide auditar la integridad de la deuda eventual y la razonabilidad de la previsión para juicios constituida. (Véase Observación N° 12).

Observaciones:

Normativa

- 1) Persiste la ausencia de normativa contable que aborde y defina temas particulares o específicos de medición y exposición de pasivos.

Deuda Pública

- 2) Persiste el incumplimiento a lo dispuesto en el inciso c) artículo 96 de la Ley N° 70 respecto del registro de las operaciones de Crédito Público por parte de la Dirección General de Crédito Público, dado que utiliza registros propios y no el SIGAF.

Deuda con proveedores y contratistas

- 3) Incumplimiento del requisito legal de disposición de disponibilidades en caja y banco, al 31-12-18, para hacer frente al gasto devengado y no pagado.
- 4) No se especifica en la ley de presupuesto cuales son las fuentes de financiamiento para hacer frente al endeudamiento flotante.
- 5) La Deuda Flotante incluye saldos de antigua data.

Redeterminación de precios

- 6) Omisión de exposición de los pasivos generados por los procedimientos de Redeterminación de Precios.

Títulos Públicos

- 7) Continúa incompleta la información en los "Comentarios al Estado de la Deuda" punto II Deuda Pública Art. 85 inc. a) de la Ley 70 - a) Títulos Públicos a-1 Programa de Asistencia Financiera (BONO TANGO) Serie 11 (página 7 Tomo 3 CI 2018) y a-2) Programa de Financiamiento Mercado Local Clases 21 y 22, Reapertura Clase 22 y Clase 23 (páginas 12 y 13 Tomo 3 CI 2018) referida a la normativa dispositiva que rige en las operatorias de emisión de los títulos públicos.
- 8) Debilidades en la información de los Títulos Públicos: Bonos Tango y Programa de Financiamiento en el Mercado Local, que dificultan la evaluación de la eficacia de los empréstitos públicos contraídos (páginas 95 a 108 Tomo 3 CI 2018).

Letras del Tesoro

- 9) La información expuesta en el Tomo 3 CI 2018 sobre la emisión de Letras de Tesorería **es insuficiente para verificar el cumplimiento del artículo 107 de la Ley N° 70.**

Responsabilidad Fiscal y Buenas Prácticas de Gobierno

- 10) Omisión de información respecto a la adhesión del GCABA al Régimen Federal de Responsabilidad Fiscal y Buenas Prácticas de Gobierno.

Reclamos mutuos entre Nación y Ciudad

- 11) Omisión de información actualizada en la CI 2018 acerca del dictado de normas y actuaciones respecto de estos Reclamos.

Deuda por juicios y contingencias

- 12) Omisión de exposición de las deudas ciertas y determinadas por juicios tales como las sentencias firmes, los embargos de las cuentas oficiales y la previsión por juicios constituida en la Información Complementaria del Tomo 3 CI 2018.

Depósitos en Garantía

- 13) Los depósitos en garantía en pesos informados en el Tomo 8 Información adicional CI 2018, página 6; no se encuentran registrados contablemente ni incorporados al Tomo 3 “Estado de la deuda” ni mencionan cuáles son sus fuentes de elaboración.

Control Interno

- 14) Las series de los Títulos Públicos BONOS TANGO expuestos en los cuadros I a V que detallan el Stock de Deuda en el Tomo 3 CI 2018 están denominados erróneamente.
- 15) El cuadro denominado II Stock Deuda - Clasificación en deuda directa e indirecta (página 33 Tomo 3 CI 2018) está erróneamente numerado.
- 16) Se exponen cuatro cuadros sin numeración en el Stock de Deuda Pública (páginas 51, 53, 55 y 56 Tomo 3 CI 2018).

Dictamen: La Dirección General de Crédito Público, como órgano rector del sistema de crédito público, es responsable de llevar un registro actualizado sobre el endeudamiento existente en el Sector Público que debe integrarse al Sistema de Contabilidad, y la Dirección General de Contaduría General, como órgano rector del sistema de contabilidad gubernamental, es responsable de que el registro del endeudamiento esté integrado con dicho sistema, que es el SIGAF.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basada en nuestra auditoría, respecto del Stock de deuda al inicio y al cierre, incluyendo deuda externa e interna, deuda pública y no pública y reclamos judiciales al GCABA (situación patrimonial) y sobre la ejecución presupuestaria del gasto de la Jurisdicción N° 98 “Servicios de la Deuda Pública” Programas N° 16 “Intereses de la Deuda Pública”, N° 17 “Amortización de la Deuda Pública” y N° 18 “Recompra y/o Canje de la Deuda Pública”, publicados en la Cuenta de Inversión del periodo 2018, Tomos 3 “Deuda” y 4 “OGEPU” – respectivamente.

Nuestro examen de auditoría fue realizado conforme a las normas de la Auditoría General de la Ciudad de Buenos Aires aprobadas por la Ley N° 325, las Normas Básicas de Auditoría Externa aprobadas por el Colegio de Auditores por Resolución N° 161/00 AGCBA y normas contables profesionales vigentes, habiendo aplicado los procedimientos enunciados en el capítulo “Alcance del examen” de este Informe.

Sobre la base de la labor desarrollada, sujeto a las circunstancias comentadas en el capítulo “Limitaciones al alcance” y excepto por los errores de valuación y/o exposición manifestados en el capítulo “Observaciones”, consideramos que los elementos de juicio obtenidos proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, el estado de la deuda del Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires expuesto en el Tomo 3 y el estado de ejecución presupuestaria

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

de la Jurisdicción N° 98 Servicio de la Deuda Pública expuesto en el Tomo 4, presentan razonablemente en sus aspectos significativos, la situación patrimonial (estado actualizado de la deuda pública y no pública) y la ejecución presupuestaria del gasto para la jurisdicción mencionada - respectivamente, por el ejercicio cerrado el 31-12-2018, conforme lo prescripto en la normativa de aplicación.

Palabras Claves: Ley N° 70 – DGCPUB – SIGAF – Crédito Público – Deuda Pública – Deuda Flotante

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

INFORME FINAL DE AUDITORÍA
“DEUDA 2018”
PROYECTO N° 6.19.02

DESTINATARIO

Vicepresidente 1°

Legislatura de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Lic. Emmanuel Ferrario

S _____ / _____ D

En uso de las facultades conferidas por el artículo 135 de la Constitución de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y la Ley N° 70 artículos 131, 132 y 136, esta Auditoría General de la Ciudad de Buenos Aires¹ ha procedido a efectuar un examen en el ámbito del Ministerio de Hacienda y Finanzas (ex Hacienda)² con el objeto detallado en el apartado I) siguiente.

I) OBJETO DE LA AUDITORÍA

Stock de deuda al inicio y al cierre del ejercicio expuestos en la Cuenta de Inversión³ 2018 Tomo 3 DEUDA⁴, incluyendo deuda externa e interna, deuda pública y no pública y reclamos judiciales al GCBA. Así también los Estados que refieren a: a) Deuda (situación patrimonial) y b) Ejecución Presupuestaria del Gasto (Jurisdicción N° 98 “Servicio de la Deuda Pública”) Programas N° 16 “Intereses de la Deuda Pública”, N° 17 “Amortización de la Deuda Pública” y N° 18 “Recompra y/o Canje de la Deuda Pública” informados en la CI 2018 (Ver Cuadros 1 y 2).

¹ En adelante, AGCBA.

² Denominación modificada por Ley N° 6.292 BO N° 5.757 del 09-12-19.

³ En adelante, CI.

⁴ En adelante, Tomo 3.

II) OBJETIVO

Emitir opinión sobre la situación de endeudamiento del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires en cumplimiento de la Ley N° 70 artículo 136 inciso e), sobre la gestión de las operaciones de crédito del ejercicio y sobre la gestión de los créditos asignados para la cancelación de deudas y, en particular, sobre los intereses y amortizaciones de capital pagados durante el ejercicio.

III) ALCANCE DEL EXAMEN

El examen fue realizado de conformidad con las normas de la AGCBA, aprobadas por la Ley N° 325, y las Normas Básicas de Auditoría Externa, aprobadas por el Colegio de Auditores de la Ciudad de Buenos Aires, según Resolución N° 161/00 y sus normas modificatorias y complementarias.

Asimismo, cabe mencionar que en el contexto de la emergencia sanitaria decretado por el DNU 297/20 y demás normas complementarias como consecuencia del COVID-19 y en observancia de las Resoluciones del Colegio de Auditores dictadas en el mismo sentido (Res. AGC N° 90/20 y resoluciones de prórrogas posteriores), las tareas se realizaron de forma remota a través de la utilización de los sistemas informáticos y plataformas virtuales disponibles a tal fin.

A fin de cumplir con el objetivo del presente proyecto se practicaron los procedimientos de auditoría que se detallan en el Anexo I de este informe, habiéndose considerado la normativa expuesta en el Anexo II.

El trabajo de campo fue iniciado en el mes de julio de 2021 y finalizado en junio de 2022.

Se analizaron las cifras expuestas en el Estado de la Deuda al 31-12-18 y los registros de la Ejecución Presupuestaria (Jurisdicción 98 Servicio de la Deuda Pública - Programas 16, 17 y 18).

Cuadro1 - Stock de Deuda al 31-12-18

-en millones de pesos-

Tipo de Deuda – Detalle	Según Cuenta de Inversión
I) DEUDA NO PÚBLICA	
A) Con Proveedores y Contratistas	33.063,03
B) Previsional	32,95
Sub Total I	33.095,98



“1983-2023. 40 Años de Democracia”

II) DEUDA PÚBLICA	
A) Títulos Públicos: Bonos Tango y Programa Financiero Mercado Local	83.601,30
B) Organismos Internacionales de Crédito	15.039,03
C) Con Proveedores y Contratistas	44,72
D) Garantías y Avales	7.987,72
E) Otros – Préstamo ANSES	4.879,63
F) Deuda Financiera – Banco Ciudad	1.588,37
Sub Total II	113.140,77
Total Stock de Deuda (I + II)	146.236,75

Fuente: Elaboración propia, en base a CI 2018 Tomo 3 Cuadro II, páginas 27 a 31.

**Cuadro 2 - Jurisdicción 98 Servicio de la deuda pública -
Estado de Ejecución Presupuestaria del Gasto –
-en millones de pesos-**

Programa		Inciso	Presupuesto Sanción	Presupuesto Vigente	Devengado
16	Intereses de la Deuda Pública	7	10.406,16	14.379,16	14.379,01
17	Amortización de la Deuda Pública	7	12.590,96	9.228,89	8.839,42
18	Recompra y/o Canje de la Deuda Pública	7	983,36	983,36	983,36
Totales Servicio de la Deuda			23.980,48	24.591,41	24.201,79

Fuente: Elaboración propia, en base a información CI 2018 Tomo 4 OGEP, páginas 2386 a 2388.

IV) LIMITACIONES AL ALCANCE

Deuda Pública

- 1) El Estado de la Deuda Pública no surge del Sistema Integrado de Gestión Administrativa y Financiera⁵ sino de registros que confecciona la Dirección General de Crédito Público⁶. La referida circunstancia obstaculiza realizar comprobaciones sobre la integridad de los conceptos y partidas que integran el stock de deuda bajo análisis, todo ello apartándose de lo establecido en el inciso c) del artículo 96 de la Ley N° 70 que enuncia: *"Llevar un registro actualizado sobre el endeudamiento existente en el Sector Público, que debe integrarse al Sistema de Contabilidad"*. (Véase Observación N° 2).

Reclamos mutuos entre el Gobierno Nacional y el Gobierno de la Ciudad

- 2) No ha sido posible determinar la razonabilidad e integridad de las sumas mencionadas en la CI 2018, los reclamos no tienen principio de ejecución y actualmente se encuentran supeditados al marco de la negociación.

La incertidumbre sobre la determinación final de los montos por estos reclamos recíprocos —y de su consecuente impacto en la situación de endeudamiento de la Ciudad— se mantiene respecto de años anteriores, no obstante, la adhesión de la CABA al régimen de Consenso Fiscal. (Véase Observación N° 11).

Responsabilidad eventual por juicios

- 3) La CI 2018 y en particular el Tomo 3 no contienen información sobre las deudas de carácter eventual del Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, emergente de juicios en trámite al 31-12-18 en los cuales la Ciudad es demandada y cuya representación está a cargo de la Procuración General de la Ciudad de Buenos Aires. La situación descripta impide auditar la integridad de la deuda eventual y la razonabilidad de la previsión para juicios constituida. (Véase Observación N° 12).

⁵ En adelante, SIGAF.

⁶ En adelante, DGCPUB.

V) ACLARACIONES PREVIAS

Presentación y contenido del Estado de la Deuda 2018

- 1) El Estado de la Deuda al 31-12-18, se presenta en la CI 2018 en cumplimiento de la Ley N° 70 artículo 118 - parte pertinente que expresa:

“(…) La cuenta de inversión contiene como mínimo (…):

c) El estado actualizado de la deuda pública interna, externa, directa e indirecta;”.

- 2) Se mantiene el criterio de años anteriores consistente en clasificar la deuda en **“Pública”** y **“No pública”**, incluyendo en la primera los conceptos del artículo 85 de la antes mencionada Ley, cuyo enunciado es:

“El endeudamiento que resulte de las operaciones de crédito público se denomina deuda pública y puede originarse en:

a) La emisión y colocación de títulos, bonos u obligaciones de largo y mediano plazo, constitutivos de un empréstito.

b) La emisión y colocación de letras del Tesoro cuyo vencimiento supere el ejercicio financiero.

c) La contratación de préstamos con instituciones financieras.

d) La contratación de obras, servicios o adquisiciones cuyo pago total o parcial se estipule realizar en el transcurso de más de un ejercicio financiero posterior al vigente; siempre y cuando los conceptos que se financien se hayan devengado anteriormente.

e) El otorgamiento de avales, fianzas y garantías.

f) La consolidación, conversión y renegociación de otras deudas. No se considera deuda pública las operaciones que se realicen en el marco del artículo 107⁷ de esta Ley.”

Y en la segunda clasificación – deuda “No Pública” - se incluyen a los: Proveedores, Contratistas y Otros Conceptos.

- 3) Según la presentación de la CI 2018, el Estado de la Deuda fue preparado a partir de diversas fuentes, a saber:

a) La Deuda Flotante del ejercicio surge del sistema SIGAF⁸.

⁷ El artículo 107 de la Ley N° 70 refiere a la emisión de Letras del Tesoro.

⁸ Tomo 3, página 5.

b) La composición de la Deuda Pública fue suministrada por la DGCPUB⁹.

Aspectos vinculados con la normativa del Endeudamiento

- 4) La Resolución N° 41/SHYF/01 aprueba los criterios para el registro de las distintas etapas del gasto según el clasificador por objeto del gasto vigente.
- 5) Respecto del criterio contable de valuación y exposición de las deudas, en las Notas aclaratorias a la CI 2018¹⁰ se menciona en el punto 7 “Criterios generales de medición” a la Disposición N° 111/DGCG/16 que aprobó las “Normas de Contabilidad para el Sector Público de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires”¹¹, la cual dispone el criterio general de medición contable al cierre de ejercicio. Dicha norma establece que el criterio particular de valuación utilizado en las deudas en moneda extranjera es la cotización de la moneda al tipo de cambio vendedor del Banco de la Nación Argentina al cierre del ejercicio¹². Al respecto al 31 de diciembre de 2018, los valores usados para la cotización de las divisas son¹³: un dólar estadounidense a \$37,7000 y un euro a \$43,1627. La cotización del Banco Central de la República Argentina de la Unidad de Valor Adquisitivo¹⁴ al cierre del ejercicio es de \$31,06.
- 6) De manera accesoria, para los criterios de valuación y exposición, esta Auditoría se ha basado para el análisis del Estado de la Deuda 2018, en las siguientes normas:
 - a) Resolución N° 25/PEN/95 de la Secretaría de Hacienda de la Nación Anexo III Punto 3.2 Normas de valuación y exposición, de aplicación para todo el Sector Público Nacional.
 - b) Resoluciones Técnicas de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas N° 8 y 9 (y sus modificatorias) Normas Generales y Particulares de Valuación y Exposición.

Procedimientos referidos al cierre del ejercicio

⁹ Tomo 1, páginas 7 y 8.

¹⁰ Tomo 1, página 14.

¹¹ BOCBA N° 4.925 19-07-16.

¹² Anexo Disposición N° 111/DGCG/16, página 13 y Tomo 3, página 4.

¹³ Resolución General AFIP 4.466/2019.

¹⁴ En adelante, UVA.

- 7) La Dirección General de Contaduría General¹⁵ dictó la Disposición N° 194/DGCG/18¹⁶ como Norma de Cierre de cuentas para el Ejercicio 2018 y es a la que se debieron ajustar las distintas Jurisdicciones y Entidades que componen el Sector Público de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. En relación al presente proyecto de auditoría es materia de interés lo que dispone en su Título III “En materia de Ejecución del Presupuesto de Gastos de la Administración Pública de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires”, artículo 9 que expresa: “... los certificados de conformidad de servicios por prestaciones efectuadas al 31 de Diciembre de cada año y todo comprobante que registre devengado en los diversos módulos de gestión del SIGAF, podrán emitirse hasta el 31 de enero del año siguiente al del cierre en los términos de la Resolución N° 2.316-SHyF/00 con cargo al presupuesto del ejercicio de cierre.”

Así también es de interés al presente proyecto de auditoría, lo que esta Norma de Cierre dispone en los siguientes artículos:

- a) Artículo 34, le solicita a la Dirección General de Crédito Público que confeccione y remita a esa Dirección General “... toda la información necesaria para la correcta exposición de la Deuda Pública.”
- b) Artículos 35 y 36, requiere que la Procuración General de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires debe remitir información a esa Dirección General respecto a los juicios donde el GCBA es parte, los embargos operados sobre cuentas oficiales y los libramientos emitidos contra la cuenta 22788/5 “Fondos para Pagos Judiciales”.
- 8) La Sindicatura General de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires estableció por medio de la Resolución N° 192/SGCBA/18 artículo 5 los “Procedimientos de Auditoría de Cierre de Ejercicio” a llevarse a cabo en el ámbito de la estructura organizativa del Poder Ejecutivo del GCABA.

Estado de la Deuda

Composición

- 9) Como en años anteriores, el endeudamiento se presenta en la CI 2018 en el Tomo 3 denominado DEUDA que consta de 136 páginas y por medio de diferentes cuadros se detalla la composición del mismo:

¹⁵ En adelante DGCG.

¹⁶ En adelante, Norma de Cierre.

a) Seis cuadros con numeración romana correlativa¹⁷ que exponen las siguientes clasificaciones:

I. Evolución de la deuda (stock inicial corregido + actualizaciones – cancelaciones = stock final) clasificada por conceptos y moneda de origen.

II. Tipo de deuda: a) Deuda No Pública (Proveedores, Contratistas y Previsional) y b) Deuda Pública (Títulos públicos, Letras del Tesoro, Organismos internacionales de crédito y otros Estados, Proveedores y Contratistas - Equipamiento hospitalario Ley N° 2.780, Garantías, Avaluos y otros), todo según su moneda de origen y convertido a pesos.

La deuda se discrimina en vencida o a vencer al cierre del ejercicio en todos los casos excepto Proveedores y Contratistas.

III. Según el carácter asumido por la Administración de la Ciudad, como deudor principal o avalista (deuda directa y contingente o sea indirecta) artículo 86 (parte pertinente) de la Ley N° 70: “(...) *La Deuda Pública Directa es aquella asumida por la Administración de la Ciudad en calidad de deudor principal. La Deuda Pública Contingente es la constituida por cualquier persona física o jurídica, pública o privada, distinta de la Administración de la Ciudad, pero que cuente con su aval, fianza o garantía.*”

IV. Según la ley aplicable y jurisdicción (deuda interna y externa) artículo 86 (parte pertinente) de la Ley N° 70: “(...) *La Deuda Interna es aquella contraída con personas físicas o jurídicas residentes o domiciliadas en la República Argentina y cuyo pago es exigible dentro del territorio nacional. La Deuda Externa es aquella contraída con otro Estado u Organismo Internacional o con cualquier otra persona física o jurídica sin residencia o domicilio en la República Argentina y cuyo pago es exigible fuera de su territorio.*”

V. Según la fecha de vencimientos: Corriente y no corriente (con vencimientos hasta el 31-12-18 y con posterioridad, respectivamente).

VI. Por Acreedor o Prestamista.

b) Cuatro cuadros sin numeración¹⁸, que contienen las proyecciones de deuda según su vencimiento, stock de deuda pública expresado en porcentaje según tasa fija - tasa variable, pago de amortizaciones y de comisiones e intereses de la deuda pública.

¹⁷ Tomo 3, páginas 22 a 49.

¹⁸ Tomo 3, páginas 51, 53, 55 y 56.

Deuda no Pública

Deuda con proveedores y contratistas

10) La evolución del endeudamiento con proveedores y contratistas informada por medio del Cuadro I “Variaciones de la deuda” es la siguiente:

Cuadro 3 - Deuda con Proveedores y Contratistas
-en millones de pesos-

Proveedores y Contratistas	Saldos al 31-12-17	Aumentos	Pagos	Saldos al 31-12-18
DEUDA NO PÚBLICA				
Flotante del Ejercicio 2018		30.937,00		30.937,00
Flotante del Ejercicio 2017	22.702,78		(22.213,98)	488,80
Deuda de Ejercicios Anteriores	1.734,95		(99,05)	1.635,90
Pagarés pendientes de cancelación	1,33			1,33
Total Deuda no Pública	24.439,06	30.937,00	(22.313,03)	33.063,03
PREVISIONAL				
SI.MU.P.A.	31,80			31,80
Sentencias judiciales	1,03	0,19	(0,07)	1,15
Total Deuda Previsional	32,83	0,19	(0,07)	32,95
Total Deuda con Proveedores y Contratistas al 31-12-18				33.095,98

Fuente: Elaboración propia, en base a CI 2018 Tomo 3 Cuadro I “Variaciones de la deuda” página 22.

11) Al respecto cabe mencionar que la deuda con proveedores y contratistas se denomina deuda flotante, cuya composición es la diferencia resultante entre el monto total de gastos devengados en el ejercicio menos el total de gastos pagados en el mismo. En otros términos, es la porción impaga al 31-12-18 de los gastos devengados durante dicho ejercicio.

12) La deuda flotante 2018 se expone en cuatro cuadros sin numerar y expresados en pesos¹⁹:

- a) Por Jurisdicción y Unidad Ejecutora (páginas 61 a 75).
- b) Por Objeto del Gasto (Inciso y Partida principal) (páginas 77 a 79).

¹⁹ Tomo 3, páginas 61 a 90.

- c) Liquidada y no liquidada (página 81).
 d) Por conceptos (páginas 83 a 84).
- 13) Adicionalmente, son expuestos en cuadros específicos las siguientes deudas con proveedores y contratistas de ejercicios anteriores a la presente CI 2018:
- a) El stock de la deuda flotante de ejercicios anteriores comprende ejercicios anteriores al 2004 y hasta el 2017, página 86.

A continuación, se expone el avance de la cancelación de estos pasivos:

Cuadro 4 - Evolución Stock de la Deuda Flotante de ejercicios anteriores
-en millones de pesos-

Deuda Flotante	Stock al 31-12-16	Stock al 31-12-17	Stock al 31-12-18
Del Ejercicio 2017		-,-	488,80
Del Ejercicio 2016	-,-	850,93	755,33
Del Ejercicio 2015	207,27	161,16	158,45
Del Ejercicio 2014	230,85	223,68	223,08
Del Ejercicio 2013	153,45	152,78	152,68
Del Ejercicio 2012	103,70	103,39	103,39
Del Ejercicio 2011	64,99	64,97	64,97
Del Ejercicio 2010	28,55	28,49	28,45
Del Ejercicio 2009	20,28	20,25	20,25
Del Ejercicio 2008	68,21	68,21	68,21
Del Ejercicio 2007	25,47	25,47	25,47
Del Ejercicio 2006	10,83	10,83	10,83
Del Ejercicio 2005	7,65	7,65	7,65
Del Ejercicio 2004 y anteriores (Disposición A 178/2006)	17,14	17,14	17,14
Total Stock de Deuda Flotante de ejercicios anteriores	938,43	1.734,95	2.124,70

Fuente: Elaboración propia, en base a información de las CI 2016, 2017 y 2018 Tomo 3 respectivamente.

- b) Detalle de los Pagares Pendientes de Cancelación. Según los “Comentarios al estado de la deuda²⁰”, en este ítem se detallan los

²⁰ Tomo 3, página 6.

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

documentos consolidados vencidos sin Fondos a Disposición de Acreedores en la Cuenta 25823-2 “Pago de Documentos Decreto 225”. Esta deuda se informa sin variación desde la CI 2007.

Cuadro 5 - Pagarés pendientes de cancelación – Decreto 225/96

-en pesos-

Actuación	Empresa	Importe
Resolución 1873/2007	Fada Pharma S.A.	15.376,96
Resolución 2620/2007	Gavial S.A.	1.315.831,73
Total de Pagarés pendientes de cancelación		1.331.208,69

Fuente: Elaboración propia, en base a información de CI 2018 Tomo 3 página 88.

- 14) La muestra de proveedores y contratistas por la Deuda Flotante 2018 se determinó utilizando la fórmula estadística para universos finitos, con un nivel de confianza del 90%, un nivel de error del 10% y una varianza de la población – p y q – definidas en 0,5% para cada uno. Del total de 187.536 beneficiarios informados por la DGCG, se consideró al universo de 39.145 beneficiarios que contenían devengamiento en el ejercicio 2018 - incluyendo el registro por los C57 y C58 y los saldos cero -, el resultado de la muestra fue de 68 casos.

Cuadro 6 - Muestra Deuda Flotante 2018

-en millones de pesos-

Beneficiarios	Cantidad	SalDOS al 31-12-18
Con devengamiento ejercicio 2018	39.145	30.937,00
Selección de la Muestra	68	16.121,74
Alcance de la muestra	68	52,10%

Fuente: Elaboración propia, en base a información de DGCG.

- 15) Respecto a la deuda flotante; la Ley N° 70 en su artículo 59 determina que las Jurisdicciones y Entidades están obligadas a llevar los registros de ejecución presupuestaria; por ende, ellas registran en el SIGAF la etapa del devengamiento de los gastos. El artículo 31 del Decreto Reglamentario N° 1000/99 de la antes mencionada ley, expresa lo siguiente: "El gasto

devengado implica el surgimiento de una obligación de pago, por la recepción en conformidad de bienes o servicios oportunamente contratados...”.

Para proceder al cierre de cuentas la Ley N° 70 en su artículo 69 establece que “...Los gastos devengados y no pagados al 31 de diciembre de cada año se cancelan durante el año siguiente con cargo a las disponibilidades en caja y bancos existentes a la fecha señalada. Los gastos comprometidos y no devengados al 31 de diciembre de cada año se afectan automáticamente al ejercicio siguiente, imputando los mismos a los créditos disponibles para ese ejercicio...”.

El saldo en disponibilidades al cierre del ejercicio 2018 según el Estado de Flujo de Efectivo de la Administración Pública Consolidada²¹, asciende a \$10.828,07 millones, mientras que para el ejercicio auditado la deuda flotante total alcanzó los \$33.063,03 millones. Por ende, la diferencia resultante entre las disponibilidades al cierre del ejercicio y la deuda flotante totaliza \$22.234,96 millones, arrojando que el saldo de disponibilidades sólo alcanza a cubrir el 32,75 % del total de la deuda flotante al 31-12-18 que será cancelada con recursos percibidos durante el ejercicio 2019.

Régimen de Redeterminación de Precios

- 16) Con relación a los listados de deuda de los proveedores y contratistas incluidos en la muestra por Deuda Flotante 2018 se verificó que incluyen pasivos devengados por el concepto “Redeterminación de Precios”²².

Al respecto cabe mencionar una breve descripción de este concepto. Mediante la Ley N° 2.809 y su reglamentación se estableció el Régimen de Redeterminación de Precios aplicable a los contratos de obras y servicios llevados a cabo por el GCABA.

El principio rector de la redeterminación de precios es el mantenimiento de la ecuación económica financiera de los contratos y destinado exclusivamente a establecer un valor compensatorio del real incremento del costo sufrido por el proveedor y/o contratista.

Durante el ejercicio 2018 en la Dirección General de Redeterminación de Precios se tramitaron 4.391 expedientes con pedidos de redeterminaciones de precios. Los pedidos que sean aprobados son un pasivo a pagar por parte del GCABA. La CI 2018 y en especial el Tomo 3 no contienen información sobre este asunto.

²¹Tomo 2, página 63.

²² Ver Informe Final AGCBA Proyecto N° 4.19.07 Redeterminación de Precios Auditoría Legal y Financiera Período 2018.

Deuda previsional

17) Completando la Deuda no Pública — se expone la deuda previsional. Según los “Comentarios al estado de la deuda²³” — es la que se mantiene en concepto del SI.MU.P.A²⁴ (pagos por cronograma) y en efectivo fuera del cronograma, como así también la deuda por las sentencias judiciales Bonos 1ª y 2º serie y por pago en efectivo. La evolución para el ejercicio 2018 de este concepto, se resume a continuación:

Cuadro 7 - Deuda Previsional

-en millones de pesos-

Concepto	Saldos al 31-12-17	Aumentos	Pagos	Saldos al 31-12-18
SIMUPA	31,80	--	--	31,80
Sentencias Judiciales Bonos 1º y 2º Serie y para pagos en efectivo	1,03	0,12	--	1,15
Total Deuda Previsional	32,83	0,12	--	32,95

Fuente: Elaboración propia, en base a información de CI 2018 Tomo 3 página 90.

Deuda Pública

A continuación, se detallan las diversas operaciones de crédito público que conforman este universo.

Títulos públicos

Bonos Tango

18) Serie 11

De acuerdo la autorización conferida por la Ley Nº 5.014, modificada por Ley Nº 5.236 se efectuó con fecha 19 de febrero de 2015 la emisión de la Serie 11 en el marco del Programa de Asistencia Financiera de la Ciudad de Buenos Aires por un monto de u\$s 500.- millones al 8,95%, estableciéndose pagos semestrales de interés y tres cuotas de amortización con vencimientos los días 19-02-19, 19-02-20 y 19-02-21. Esta emisión tuvo como destino la cancelación de vencimientos de deuda (administración de pasivos).

²³Tomo 3, página 7.

²⁴Sistema Municipal de Profesión Administrativa.

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

Durante el ejercicio 2018, en febrero y agosto, se pagaron el sexto y séptimo servicio de intereses, los que fueron cancelados en tiempo y forma.

El saldo al 31-12-18 es de u\$s 500.- millones.

19) Serie 12

En el marco de las Leyes N° 5.014 y N° 5.492 y la Resolución N° 1.545-MHGC/16 el 1° de junio de 2016 se emitió la Serie 12 de títulos de deuda pública por la suma de u\$s 890.- millones, al precio de emisión de 0,99138. La tasa de interés es del 7.5% anual, estableciéndose pagos semestrales de interés y tres cuotas de amortización con vencimientos los días 01-06-25, 01-06-26 y 01-06-27. Esta emisión tuvo como destino la recompra de los títulos de la Serie 10 por un importe de u\$s 239,7 millones y por el saldo la cancelación de vencimientos de deuda.

En junio y diciembre de 2018 se pagaron el tercer y cuarto servicio de intereses, los que fueron cancelados en tiempo y forma.

El saldo al 31-12-18 es de u\$s 890.- millones.

Programa de Financiamiento en el Mercado Local

20) CLASE 3

La Ley N° 4.472 en su artículo 57, siguientes y concordantes autorizó al Poder Ejecutivo a contraer un empréstito público representado por una o más emisiones de títulos de deuda pública por hasta u\$s 300.- millones, no pudiendo superarse los u\$s 100.- millones anuales. En ese marco, el 15 de marzo de 2013 por Resolución N° 222-MHGC/2013 se emite la Clase 3 por u\$s 100.- millones, conformando el primer tramo de los u\$s 300 millones antes mencionados.

El destino definido en el artículo 60 será el financiamiento de inversiones en infraestructura del sistema de subterráneos de la CABA. El artículo 63, dispone la creación del Fideicomiso SBASE, el cual tendrá por objeto exclusivo solventar los gastos corrientes de mantenimiento y explotación y las obras de desarrollo, mejora y expansión del SUBTE.

En marzo y septiembre 2017 se cancelaron la segunda y tercera cuota de amortización por u\$s 25.- millones quedando un saldo u\$s 25 millones.

Con fecha 24 de noviembre de 2017 y en el marco de la Ley N° 5.876 (ver Clase 23) se recompraron títulos de esta clase por u\$s 17,0665 millones valor residual (equivalentes a u\$s 68,2660 millones valor nominal) quedando por lo tanto un saldo de u\$s 7,9335 millones, el que fue cancelado el 15 de marzo de 2018.

21) CLASE 4

El 15 de noviembre de 2012 se sanciona la Ley N° 4.382 que declara de interés público y crítica la inversión de capital para la adquisición del material rodante de la Línea H, con el fin de asegurar la correcta prestación del servicio. El artículo 2 autoriza a contraer el empréstito financiero con el Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES Brasil), por un monto total de hasta doscientos dieciséis millones de dólares (u\$s 216 millones). El artículo 5 establece como plazo máximo de autorización requerida, por parte del Banco Central de la República Argentina, para instrumentar el préstamo financiero, el día 31-03-13, en caso contrario el mismo artículo autoriza al Poder Ejecutivo a contraer un préstamo financiero con otras entidades.

El 15 de mayo de 2013 se emite en ese marco y mediante la Resolución N° 412-MHGC/2013 la Clase 4 por u\$s 216.- millones.

22) Reapertura de la CLASE 4

La Ley N° 4.885 autorizó al Poder Ejecutivo a contraer un empréstito público, cuyo artículo 4 define como destino del producido por el mismo *“la realización de obras de infraestructura global en el denominado ‘Nodo Obelisco’ y/u otro proyecto de inversión inherente a la red de subterráneos de Buenos Aires”*, representado por una o más emisiones de títulos de deuda pública por hasta u\$s 140.- millones. El 24 de septiembre de 2014 se efectúa una nueva emisión por u\$s 111,09 millones mediante la apertura de la Clase 4, la que pasa a tener un monto total de emisión de u\$s 327,09 millones.

Durante el año 2017 tuvieron lugar los vencimientos de las cuotas de amortización segunda y tercera por u\$s 54,5262 millones cada una, restando un saldo de u\$s 163,5133 millones.

Con fecha 24 de noviembre de 2017 y en el marco de la Ley N° 5.876 (ver Clase 23) se recompraron títulos de esta clase por u\$s 118,7237 millones valor residual (equivalentes a u\$s 237,4950 millones valor nominal) quedando por lo tanto un saldo al 31-12-17 de u\$s 44,7895 millones.

El 23 de febrero de 2018 se efectuó una nueva recompra de títulos de esta clase, también en el marco de la Ley N° 5.876 por u\$s 10,7793 millones valor residual (equivalentes a u\$s 21,5630 millones valor nominal) siendo su saldo luego de esta recompra de u\$s 34,0102 millones.

Durante el año 2018 se cancelaron la cuarta y quinta cuota de amortización por u\$s 11,3277 millones cada una, restando una sola cuota de u\$s 11,3277 millones con vencimiento en mayo de 2019.

23) CLASE 5

Con fecha 20 de diciembre de 2013 se emite la Clase 5 de acuerdo a lo autorizado por la Ley N° 4.810 y la Resolución N° 1.620-MHGC/2013, por un monto de u\$s 113,23 millones. El artículo 4 de la ley define el destino del mismo, a la construcción de una Planta de Tratamiento de Residuos Sólidos Urbanos y al acondicionamiento de las existentes y de los Centros de Transferencia de residuos ubicados en la CABA.

En junio de 2017 se canceló la primera cuota de amortización por u\$s 18,8753 millones quedando un saldo de u\$s 94,3537 millones.

Con fecha 24 de noviembre de 2017 y en el marco de la Ley N° 5.876 (ver Clase 23) se recompraron títulos de esta clase por u\$s 69,7480 millones valor residual (equivalentes a u\$s 83,7010 millones valor nominal) quedando un saldo de u\$s 24,6057 millones pagaderos en 4 cuotas de u\$s 4,9223 millones cada una y una de u\$s 4,9164 millones.

Con posterioridad al canje, en diciembre de 2017, se canceló la segunda cuota de amortización quedando por lo tanto un saldo al 31-12-17 de u\$s 19,6834 millones.

El 23 de febrero de 2018 se efectuó una nueva recompra de títulos de esta clase, también en el marco de la Ley N° 5.876 por u\$s 2,3338 millones valor residual (equivalentes a u\$s 3,5010 millones valor nominal) siendo su saldo luego de esta recompra de u\$s 17,3496 millones.

Durante el año 2018 se cancelaron la tercera y cuarta cuota de amortización por u\$s 8,6722 millones cada una. Restando dos cuotas, una de u\$s 4,3387 millones y la última de u\$s 4,3335 millones con vencimientos en junio y diciembre de 2019, respectivamente.

24) CLASE 6

Esta Clase se emite el 28 de enero de 2014 por u\$s 146,77 millones completándose con esta emisión el monto de u\$s 260 millones autorizado por la Ley N° 4.810. Complementa a esta emisión el dictado de la Resolución N° 113-MHGC/2014.

Durante el ejercicio 2017 se pagó la primera amortización de u\$s 24,4667 millones, siendo el saldo al 31-12-17 de u\$s 122,3043 millones.

El 28 de enero de 2018 se canceló la segunda amortización por u\$s 24,4667 millones. El 23 de febrero de 2018 se recompraron títulos en el marco de la Ley N° 5.876 por u\$s 52,6554 millones valor residual (equivalentes a u\$s 78,9910 millones valor nominal) y el 28 de julio de 2018 se pagó la tercera amortización de u\$s 11,2989 millones.

El saldo al 31-12-18 es de u\$s 33,8832 millones.

25) CLASE 14

En el marco de la autorización conferida por la Ley N° 4.472 se efectuó con fecha 20 de enero de 2015 mediante la Resolución N° 58-MHGC/2015 la emisión de las Clases 12, 13 y 14 por un monto de u\$s 36,94.- millones, \$ 442.- millones y \$ 100.- millones, respectivamente. Esta emisión constituye el tercer tramo de los u\$s 300.- millones autorizados por la mencionada ley.

La Clase 12 fue cancelada el 20-10-16 y la Clase 13 el 20-07-16. Con relación a la Clase 14, cuya cancelación final es el 20-01-18, fue parcialmente recomprada el 24 de noviembre de 2017 en el marco de la Ley N° 5.876 (ver Clase 23). El monto de recompra fue de \$ 86.- millones valor residual (equivalentes a \$ 86.- millones valor nominal) quedando un saldo al 31-12-17 de \$ 14.- millones, el que fue cancelado el 20 de enero de 2018.

26) CLASE 15

El 24 de junio de 2015 y en el marco de la autorización conferida por Ley N° 4.885 y Resolución N° 781-MHGC/2015 se efectuó la emisión de la Clase 15 por un monto de \$ 261,91 millones.

El 24-06-17 se canceló la tercera cuota de amortización por \$ 52,38 millones restando un saldo de \$ 104,7626 millones.

Con fecha 24 de noviembre de 2017 y en el marco de la Ley N° 5.876 (ver Clase 23) se recompraron títulos de esta clase por \$ 61,2346 millones valor residual (equivalentes a \$ 153,0865 millones valor nominal) quedando un saldo de \$ 43,5280 millones pagaderos en 2 cuotas de \$ 21,7640 millones cada una.

Con posterioridad al canje, en diciembre de 2017, se canceló la cuarta cuota de amortización quedando por lo tanto un saldo al 31-12-17 de \$ 21,7640 millones, que fue pagado el 24 de junio de 2018.

27) CLASE 16

En el marco de la autorización conferida por Ley N° 5.496 y Resolución N° 120- MHGC/2016 se efectuó el 02-02-16 la emisión de la Clase 16 por un monto de pesos \$ 948.-millones.

Con fecha 24 de noviembre de 2017 y en el marco de la Ley N° 5.876 (ver Clase 23) se recompraron títulos de esta clase por \$ 693,6750 millones valor residual (equivalentes a \$ 693,6750 millones valor nominal) quedando un saldo de \$ 254,3250 millones pagaderos en 4 cuotas de \$ 63,5812 millones cada una.

En agosto de 2018 se cancela la primera de las amortizaciones resultando su saldo a fin del ejercicio 2018 de \$ 190,7437 millones.

28) CLASES 17 y 18

La Ley N° 5.491 en su artículo 1 autorizó al Poder Ejecutivo a contraer un empréstito público por hasta u\$s 460.- millones. En ese marco legal y por Resolución N° 1.424-MHGC/2016 se emiten las Clases 17 y 18, ambas en pesos, la primera por \$ 363,59 millones y la segunda por \$ 1.705,50 millones, totalizando un monto de emisión equivalente a u\$s 143,6868 millones, quedando un monto pendiente de emisión de u\$s 316,3132.

En noviembre de 2017 se produjo el vencimiento de la única cuota de amortización de la Clase 17 no existiendo deuda al 31-12-17.

Con relación a la Clase 18, el 24 de noviembre de 2017 y en el marco de la Ley N° 5.876 (ver Clase 23) se recompraron títulos de esta clase por \$ 926 millones valor residual (equivalentes a \$ 926.- millones valor nominal) quedando al 31-12-17 un saldo de \$ 779,50 millones.

El 23 de febrero de 2018 se efectuó una recompra de títulos de esta clase, en el marco de la Ley N° 5.876 por \$ 119,50 millones valor residual (equivalentes a igual monto al valor nominal) siendo su saldo luego de esta recompra de \$ 660,00 millones, pagadero en cuatro cuotas de amortización de \$ 165,00 millones cada una.

En noviembre de 2018 se cancela la primera de las amortizaciones siendo su saldo a fin del ejercicio de \$ 495,00 millones.

29) CLASES 19 y 20

A partir del monto remanente luego de la emisión de las Clases 17 y 18, por Resolución N° 240-MHGC/2017 se emitieron las Clases 19 y 20, por un valor nominal total de \$ 1.378,0660 millones y \$ 3.707,8050 millones, respectivamente, equivalente en forma conjunta a la suma de u\$s 315,8926 millones.

Con relación a la Clase 19, el 24 de noviembre de 2017 y en el marco de la Ley N° 5.876 (ver Clase 23) se recompraron títulos de esta clase por \$ 1.221,5610 millones valor residual (equivalentes a \$ 1.221,5610 millones valor nominal) quedando al 31-12-17 un saldo de \$ 156,505 millones pagaderos en una única cuota en 2018.

En julio de 2018 se pagó la única cuota de amortización del título, cancelándose su saldo.

La Clase 20 no fue incluida en la operación de recompra de títulos, siendo su saldo al 31-12-18 de \$ 3.707,8050 millones.

30) CLASES 21 y 22

El 29 de marzo de 2017 se emitió la Clase 22 por un monto total de u\$s 530.- millones, en el marco de las Leyes N° 5.541 (u\$s 110.- millones), N° 5.725 (u\$s 285.- millones) y N° 5.727 (u\$s 135.- millones).

Con fecha 23 de marzo de 2017 se efectuó la licitación de dichas clases recibiendo ofertas por ambas, considerándose conveniente adjudicar el monto máximo autorizado de \$ 8,374 millones, equivalentes a u\$s 530.- millones a la Clase 22 dado que su plazo de 84 meses se adecuaba mejor al perfil de deuda de la Ciudad, coadyuvando además que, el diferencial en el rendimiento exigido por el plazo mayor era marginal, razones que llevaron a declarar desierta la subasta de la Clase 21.

31) Reapertura de la CLASE 22

Como se mencionara precedentemente, en el marco de las Leyes N° 5.541, N° 5.725 y N° 5.727 se emitieron u\$s 530.- millones (Clase 22) de un monto autorizado en conjunto por las tres leyes de u\$s 765.- millones.

Del saldo resultante de u\$s 235.- millones, u\$s 124,4 millones fueron aplicados a un préstamo celebrado entre Autopistas Urbanas Sociedad del Estado (AUSA) y la Corporación Interamericana de Inversiones (IIC), y u\$s 50.- millones al convenio de préstamo suscripto por la Ciudad con la Corporación Financiera Internacional (IFC), quedando, por lo tanto, un saldo final a emitir de u\$s 60,5996 millones.

De dicho saldo, y mediante la reapertura de la Clase 22, el 27 de octubre de 2017 se emitieron títulos adicionales por u\$s 59,9893 millones, equivalentes a \$ 1.055,8120 millones, siendo el saldo al 31-12-18 de la Clase 22 (incluyendo los títulos adicionales) de \$ 9.429,8120 millones.

32) CLASE 23

La Ley N° 5.876 autorizó a efectuar una o más operaciones voluntarias de administración de pasivos en los términos de los artículos 85 y 92 de la Ley N° 70 y/o la emisión de títulos de deuda pública, y/o la reapertura de Series y/o Clases en circulación, en el marco del Programa de Asistencia Financiera y/o del Programa de Financiamiento en el Mercado Local por un importe de hasta u\$s 1.500.- millones.

La mencionada ley establece que en caso de emitirse títulos, estos podrán ser suscriptos e integrados mediante su canje por títulos de deuda emitidos

en la Serie 11 del Programa de Asistencia Financiera y/o en las Clases 3, 4, 5, 6, 14, 15, 16, 18 y 19 del Programa de Financiamiento en el Mercado Local y/o en efectivo en una o más ofertas públicas y/o privadas, directas o indirectas en el mercado local y/o en el mercado internacional de capitales, que podrán incluir la adquisición o recompra de los Títulos Seleccionados.

Entre el 13 y el 15-11-17 se efectuó la oferta de compra de los Títulos Seleccionados habiendo sido aceptadas ofertas por un monto de \$ 6.616,2215 millones, abonándose una prima por recompra de los títulos de \$ 36,5183 millones más los intereses devengados hasta el 23-11-17 de \$ 60,7237 millones.

El 22-11-17 se emitió la Clase 23 de títulos de deuda pública por la suma \$ 7.063,9081 millones, siendo éste su saldo al 31-12-18.

33) Reapertura de la CLASE 23 – Emitida durante el ejercicio auditado

En el marco de la Ley N° 5.876 y la Resolución N° 2018-579-MHGC, el 22 de febrero de 2018 se llevó a cabo la operación de crédito público consistente en la recompra en efectivo de títulos de las Clases 4, 5, 6 y 18 y la emisión de títulos de deuda pública dentro del Programa de Financiamiento en el mercado Local, mediante la reapertura de la Clase 23, emitiéndose Títulos adicionales de dicha clase por el valor nominal de \$ 6.198,5598 millones.

Al 31-12-18 el saldo de la Clase 23 ascendía a \$ 13.262,4679 millones.

Nota: Se señala que los saldos informados en la descripción de cada Clase no incluyen los intereses devengados no exigibles al cierre del ejercicio.

Al 31-12-18 los saldos nominales de deuda en el marco del Programa de Financiamiento en el Mercado Local, son los siguientes:

Cuadro 8 - Stock de deuda Programa Financiamiento Mercado Local
- en millones -

Clases	Moneda	
	\$	u\$s
Clase 4		11,33
Clase 5		8,67
Clase 6		33,88

Clase 16	190,74	
Clase 18	495,00	
Clase 20	3.707,81	
Clase 22	9.429,81	
Clase 23	13.262,47	
Totales	27.085,83	53,88

Fuente: Elaboración propia, en base a información de CI 2018 Tomo 3 páginas 27 a 28.

Programa 18 – Recompra y/o canje de la deuda pública

34) Tal como se iniciara en el ejercicio 2017, continúa en este ejercicio la apertura programática del Programa 18 – Recompra y/o canje de la deuda pública, que se suma a los Programas 16 y 17 Intereses y Amortizaciones de la deuda pública de la Jurisdicción 98 Servicio de la deuda pública.

Letras del Tesoro

35) De conformidad con las disposiciones de la Ley N° 70 la Ciudad puede emitir letras de tesorería para cubrir deficiencias estacionales de caja hasta un monto de capital máximo previsto por la ley de presupuesto o por otra ley aplicable. A menos que dichas letras tengan su vencimiento en un ejercicio económico distinto al de su emisión, no son registradas como deuda pública.

El artículo 12 de la Ley N° 5.915 Ley de Presupuesto de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires Ejercicio 2018 facultó al Poder Ejecutivo a emitir Letras del Tesoro por un valor nominal de hasta \$ 10.000 millones.

Durante el ejercicio 2018 se emitieron dos Series, totalizando \$ 6.039,1410 millones.

Así también en el ejercicio auditado se cancelaron \$ 3.802,29 millones correspondientes a las letras emitidas en 2017 cuyos vencimientos se produjeron al año siguiente de su emisión.

Deuda con Organismos Internacionales de Crédito

36) Préstamos otorgados por parte del BIRF y BID a la Nación, y que mediante la suscripción de un acuerdo subsidiario entre esta última y la Ciudad de Buenos Aires, los recursos del financiamiento de acuerdo a la proporción correspondiente son transferidos a la Ciudad en iguales términos y

- condiciones a las establecidas en el Contrato de Préstamo. (Préstamos BID-619/OC-AR-Programa de Saneamiento Financiero y Desarrollo Económico de las Provincias Argentinas; BID-845/OC-AR Programa de Reforma e Inversiones en el Sector Educación-PRISE; BID-1059/OCAR-Programa de Gestión Ambiental de la Cuenca Matanza-Riachuelo; BIRF-3280 - AR-Programa de Saneamiento Financiero y Desarrollo Económico de las Provincias Argentinas; BIRF-3877-AR-Programa de Saneamiento Financiero y Desarrollo Económico de las Provincias Argentinas; BIRF-3931-AR-Programa para el Desarrollo del Sector de Salud Provincial y BIRF-4117-AR-Programa de Protección contra Inundaciones).
- 37) Préstamo otorgado por el BID en forma directa a la Ciudad. (Préstamo BID 1107/OC-AR - Programa de Apoyo Institucional, Reforma Fiscal y Plan de Inversiones de la Ciudad de Buenos Aires).
- 38) Préstamos otorgados por el BIRF en forma directa a la Ciudad (Préstamo BIRF-7289-AR-Programa de Gestión de Riesgo Hídrico de la Ciudad de Buenos Aires, BIRF-8628-AR-Programa Gestión Riesgo Hídrico Vega-Medrano y BIRF-8706-AR-Programa de Transformación Urbana del Área Metropolitana Buenos Aires-CABA).
- 39) Deuda con el Gobierno de España (I.C.O.): Por Ordenanzas N° 44.996 y 44.997 del 4 de julio de 1991 se aprobó la firma de los contratos suscriptos entre la ex Municipalidad de la Ciudad de Buenos Aires y las empresas Fomento de Comercio Exterior S.A. (FOCOEX) y Algoritmos, Procesos y Diseños S.A., ambas del Reino de España, para el equipamiento hospitalario para la Secretaría de Salud y Medio Ambiente, Centro de Salud y Áreas Programáticas; equipamiento educativo para la Secretaría de Educación y Cultura; y equipamiento informático para los hospitales municipales de la Ciudad. Dichos contratos fueron celebrados en el marco del Acuerdo Económico del Tratado General de Cooperación y Amistad entre la República Argentina y el Reino de España. El financiamiento de los contratos mencionados se formalizó a través de las cesiones efectuadas el 21 de agosto de 1992 por la Secretaría de Hacienda del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos de la Nación a la ex-Municipalidad de la Ciudad de Buenos Aires, de la totalidad de los derechos y obligaciones asumidas por dicha Secretaría con relación a las tres convenciones financieras firmadas el 11 de junio de 1992 con el Instituto de Crédito Oficial del Reino de España (ICO), por un total de u\$s 9.553.250.-, u\$s 2.212.807.- y u\$s 2.746.000.-, con destino a equipamiento médico, educativo e informático respectivamente.
- 40) Préstamo otorgado por el Export-Import Bank of China al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires por u\$s 190 millones, en el marco de la Ley N° 4.709 que declaró de interés público y crítica la inversión de capital para la

adquisición de 105 coches para ser destinados a la Línea A perteneciente al Sistema de Transporte Ferroviario de Pasajeros de Superficie y Subterráneo en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (SUBTE).

- 41) Préstamo otorgado por la International Finance Corporation (IFC) al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires por u\$s 50 millones cuyo contrato fue suscripto el 29-05-17, en el marco de la autorización conferida por la Ley N° 5.727 por la que se declaró de interés público y crítica a las obras de infraestructura, mejoramiento, conectividad y tránsito de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires a llevarse a cabo en el marco de los Programas de Movilidad Sustentable, de Seguridad Vial y Movilidad Urbana y el Plan de Inversiones para la Modernización del Subte.

En los “Comentarios al Estado de la Deuda”²⁵ se informa que durante 2018 la atención de los servicios de la deuda proveniente de los préstamos otorgados por BID y BIRF se hizo mediante el descuento por parte del Estado Nacional del monto que corresponde a la Ciudad por Coparticipación Federal de Impuestos. Los vencimientos de capital e interés del préstamo otorgado por el Gobierno de España, fueron cancelados durante ese año directamente por el Gobierno de la Ciudad. Misma metodología fue la utilizada en oportunidad de la atención de los servicios de la deuda del préstamo otorgado por el Eximbank y por la Corporación Financiera Internacional.

Deuda Financiera – Banco Ciudad - Inmuebles Ley N° 5.943

- 42) En virtud del contrato de préstamo de fecha 8 de junio de 2018, se acordó el financiamiento por parte del Banco Ciudad de Buenos Aires a la Ciudad de Buenos Aires para la adquisición del inmueble sito en la calle Uspallata de esta ciudad autónoma, y cuya propiedad correspondiera al citado banco.

Dicho financiamiento comprende:

- a) “Préstamo Tramo 1” por u\$s 6 millones que se canceló el 05-12-18.
- b) “Préstamo Tramo 2” por u\$s 6 millones con vencimiento el 08-06-19.
- c) “Préstamo en UVAs” por 31,5239 millones de unidades, con 24 meses de gracia y cancelación en 180 cuotas mensuales produciéndose su cancelación final el 12 de junio de 2035.

²⁵ Tomo 3, páginas 16 a 17.

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

Al 31-12-18 los saldos eran u\$s 6 millones y UVAs 31,5239 millones, cuya valuación en moneda de curso legal asciende a \$ 1.205,3323 millones más \$ 383,0351 millones correspondientes a intereses devengados no exigibles.

Préstamo ANSES COPA Ley N° 5.603

43) La Ley N° 5.603 aprobó el “Acuerdo Nación-Provincias” celebrado el 18 de mayo de 2016 entre el Estado Nacional y los gobiernos provinciales, el que en su artículo 3 establece que la Nación generará los instrumentos necesarios e instruirá al Fondo de Garantía de Sustentabilidad para el otorgamiento de préstamos de libre disponibilidad con desembolsos y cancelaciones parciales y sucesivas a las Provincias y a la Ciudad de Buenos Aires.

El monto del préstamo será el equivalente al 6% en 2016, y al 3% para cada uno de los períodos 2017, 2018 y 2019, del 15% de la masa de recursos coparticipables que le hubiera correspondido a cada una de las Provincias y a la Ciudad de Buenos Aires si no se aplicara la detracción del 15% con destino a obligaciones previsionales y otros gastos operativos que resulten necesarios, a cargo de ANSES, establecida en el Acuerdo Federal del 12-08-92, ratificado por la Ley N° 24.130, prorrogada por el artículo 76 de la Ley N° 26.078.

El 24-08-16 tuvo lugar el primer desembolso para la Ciudad por un monto de \$ 1.867.- millones que será cancelado a los 4 años.

En 2017, el 25 de enero se produjo el segundo desembolso por \$ 1.245,9085 millones, también con vencimiento a los 4 años.

El 23 de enero de 2018 se produjo el tercer desembolso por \$ 1.501,4495 millones.

Al 31-12-18 el saldo era de \$ 4.614,3580 millones más los intereses devengados no exigibles al cierre del ejercicio por \$ 265,268 millones, el total del préstamo asciende a \$ 4.879,6260 millones.

Garantías, Avaes y Fianzas

44) La Ley N° 4.767 en su artículo 2 aprobó el monto total de financiamiento a ser otorgado a Autopistas Urbanas S.A, por parte del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), por la suma en conceptos de capital de u\$s 130 millones a fin de financiar obras públicas objeto de la concesión otorgada a AUSA. Por su parte el artículo 3 autorizo al Poder Ejecutivo a suscribir una garantía incondicional e irrevocable para el repago de todas las obligaciones que

surjan del contrato de préstamo. Dicha garantía se encuentra incluida en el Stock de deuda²⁶.

El 15 de noviembre de 2016 AUSA canceló la primera cuota de capital por lo tanto la garantía de repago suscripta por la Ciudad es de u\$s 128,1020 millones.

En febrero de 2017 las partes acuerdan refinanciar el préstamo existente y adicionar, en el marco de la Ley N° 5.727, un nuevo préstamo por un total de u\$s 124,4004 millones, suscribiéndose a tal efecto un Contrato de Préstamo Modificado y Reordenado con fecha 13 de febrero de 2017 y un Contrato de Garantía Modificado y Reordenado suscripto el 11 de abril de 2017.

Durante el ejercicio 2017 se efectuaron cuatro desembolsos por un total de u\$s 81,8916 millones, y en 2018 no hubo nuevos desembolsos.

Por tal motivo el stock del préstamo al 31-12-18 se mantiene en el mismo monto que a fines de 2017, esto es, u\$s 209,9936 millones, en tanto que la garantía de repago por la Ciudad a dicha fecha asciende a u\$s 211,4690 millones, cifra que incluye los intereses devengados no exigibles al cierre por u\$s 1,8824 millones.

Responsabilidad Fiscal y Buenas Prácticas de Gobierno

45) Por medio de la Ley N° 5.955 publicada el 16-05-18 el GCABA adhirió al “*Régimen Federal de Responsabilidad Fiscal y Buenas Prácticas de Gobierno*” instituido por la Ley Nacional N° 25.917²⁷ y su modificatoria N° 27.428²⁸.

El artículo 2 de la Ley de la Ciudad dispone que “La Adhesión al “Régimen Federal de Responsabilidad Fiscal y Buenas Prácticas de Gobierno... es de aplicación a los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial, las Comunas, los organismos descentralizados, entidades autárquicas, las empresas y sociedades del Estado, sociedades anónimas con participación estatal mayoritaria, sociedades de economía mixta y todas aquellas otras organizaciones empresariales donde el Estado de la Ciudad tenga participación mayoritaria en el capital o en la formación de las decisiones societarias y demás entidades del Sector Público no financiero de la Ciudad.”

²⁶ Ley N° 70 artículo 86 3er párrafo: “La Deuda Pública Contingente es la constituida por cualquier persona física o jurídica, pública o privada, distinta de la Administración de la Ciudad, pero que cuente con su aval, fianza o garantía”.

²⁷ BORA N° 30.470 25-08-04.

²⁸ BORA N° 33.782 02-01-18.

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

El órgano de aplicación de este Régimen es el Consejo Federal de Responsabilidad Fiscal www.responsabilidadfiscal.gob.ar que tendrá su asiento en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y se reunirá alternativamente en distintas zonas geográficas del país.

Este Régimen Federal de Responsabilidad Fiscal y Buenas Prácticas de Gobierno dispone en resumen adoptar políticas tributarias tendientes a armonizar y a no aumentar la presión impositiva legal, establece límites y topes al endeudamiento de los Gobiernos que no podrá superar el 15% de los recursos corrientes netos de transferencias, también enuncia que los gobiernos provinciales y la CABA se comprometen a no emitir títulos sustitutos de la moneda nacional de curso legal. Los avales y garantías y la dotación de cargos están comprendidos en estos límites. Además prevé la creación de indicadores homogéneos como la adopción de sistemas de administración financiera uniformes y fija sanciones para los incumplimientos.

El Ministerio de Hacienda y Finanzas publica en el sitio web de la GCABA la información referida a este asunto en: www.buenosaires.gob.ar/haciendayfinanzas/finanzas-publicas .

Información adicional - Notas a la Cuenta de Inversión – Tomo 3

Reclamos Mutuos entre el Estado Nacional y el Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

46) La Ciudad y el Gobierno Nacional tienen reclamos entre sí por diversos montos, consecuente de obligaciones incurridas en el pasado y a la fecha del presente informe, no tienen principio de ejecución.

En el texto de presentación de la CI 2018²⁹, dentro de las “**Notas Aclaratorias**”, y bajo el título “**Contingencias no consideradas en el stock de la deuda**”, se expone:

“15.2 - Reclamos Mutuos entre el Gobierno Nacional y el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires: *Tal cual se expuso en años anteriores los reclamos recíprocos se encuentran en etapa de negociación entre las partes, por tal motivo y hasta tanto no se arribe a una resolución definitiva, los mismos deberán ser considerados como ‘reclamos’ y no como deuda o crédito. En consonancia con esta situación resulta prudente hacer mención a la firma del Consenso Fiscal del 16/11/2017 aprobado por Resolución*

²⁹ Tomo 1, páginas 17 y 18.

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

441/LCBA/17, mediante el cual se desistieron determinados procesos judiciales.”

- 47) En el Tomo 3 de la CI 2018³⁰ los reclamos mutuos se exponen en el capítulo *“Información Adicional, notas a la Cuenta de Inversión”* bajo el título de *“Reclamos Mutuos entre el Gobierno Nacional y el Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires”*, dividido en tres acápites: *“Marco Normativo”*; *“Criterio de Exposición”* y *“Montos de Reclamos”*.
- 48) En el *“Marco Normativo”* se relata el proceso de negociación partiendo desde agosto del 96, mencionando las distintas normas dictadas en consecuencia:
- a) Leyes N° 24.133³¹ de Saneamiento Definitivo de la Situación Financiera entre las jurisdicciones precitadas verificada al 31-03-91 y N° 25.344³² de Emergencia Económico-Financiera, por la que se amplía el plazo de verificación de la deuda.
 - b) Ley N° 25.917³³ de Régimen Federal de Responsabilidad Fiscal, artículo 26: el PEN instrumentará un régimen de compensación de deudas entre las jurisdicciones participantes de este Régimen Federal.
 - c) Ley N° 25.967³⁴ de Presupuesto General de la Administración Nacional ejercicio 2005, artículo 17: faculta al PEN a instrumentar el saneamiento definitivo de la situación financiera entre Provincias, la CABA y el Estado Nacional, mediante propuesta de conciliaciones, transacciones, reconocimientos, etc. y procedimientos de cancelación de los saldos.
 - d) Decreto N° 1.382-PEN/2005: instrumenta el régimen de Saneamiento Definitivo en el marco de las leyes 25.917 y 25.967.
 - e) Por Ley N° 1.726 la CABA se adhiere a la Ley Nacional N° 25.917, pero será a través de la Ley N° 1.922 que se producirá la consolidación al *“Régimen de Saneamiento Definitivo de la Situación Financiera entre el Estado Nacional, las Provincias y la Ciudad Autónoma de Buenos Aires”*;
 - f) Decreto N° 285/2006 del GCABA: establece el procedimiento administrativo tendiente a dicho saneamiento, crea el Comité Mixto de Estudio y Análisis para la celebración del Acuerdo de Saneamiento Definitivo de la Situación Financiera entre el Estado Nacional y la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. En cumplimiento del artículo 7 del Decreto, se puso en conocimiento de Nación, toda la información recolectada y

³⁰ Tomo 3, páginas 125 a 133.

³¹ BORA 1-10-1992.

³² BORA 21-11-2000.

³³ BORA 25-8-2004.

³⁴ BORA 17-12-2004.

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

recopilada de las dependencias de la Ciudad sobre los débitos y créditos mantenidos con el Estado Nacional.

- g) Con fecha 26-11-09, se deroga la Ley N° 1.726, de adhesión al Régimen Federal de Responsabilidad Fiscal, motivo por el cual el Decreto N°1.382/PEN/2005 deviene no aplicable.
- h) Por último, por la Ley N° 27.429³⁵ se aprobó el “*Consenso Fiscal suscripto el 16 de noviembre de 2017 entre el Poder Ejecutivo Nacional y Representantes de las Provincias y la Ciudad Autónoma de Buenos Aires*” el que fuera aprobado por Resolución N° 441/2017³⁶ de la Legislatura de la Ciudad de Buenos Aires. Por la cláusula I.o) del Consenso, el Estado Nacional y las jurisdicciones locales se comprometieron a “*Establecer un mecanismo eficiente de negociación y compensación de deudas y Créditos recíprocos, entre el Estado Nacional y las jurisdicciones que aprueben el Consenso, por reclamos no alcanzados por los desistimientos previstos en este Consenso. Los acuerdos deberán lograrse antes del 30 de junio de 2018*”.
- 49) En el apartado “*Criterio de Exposición*” se explica la inclusión de los reclamos mutuos como notas a la CI, no formando parte del Stock de Deuda de la Ciudad. Ello, fundamentado, por un lado, para no interferir con las negociaciones que están manteniendo el Gobierno Nacional y el Gobierno de la Ciudad y por otro, a que la instancia en la que se encuentran los reclamos, no cumplimenta los requisitos que en materia contable conforman el reconocimiento de un pasivo, en este sentido cita a Fowler Newton, “*Contabilidad Superior*” (sic) señalando que un ente tiene un pasivo cuando:
- “a) debido a un hecho ya ocurrido, tiene la obligación de entregar activos o de prestar servicios a otra persona (física o jurídica);
 - b) la cancelación de esa obligación:
 - 1) es ineludible o altamente probable;
 - 2) deberá efectuarse en una fecha determinada o determinable o debido a la ocurrencia de cierto hecho o a requerimiento del acreedor³⁷.
- A continuación, menciona que “*estos reclamos... no reúnen los requisitos del apartado b) anterior, ya que como se observó no tienen principio de ejecución*”.

³⁵ BORA N° 33.782 02-0-18.

³⁶ BOCBA N° 5.289 08-01-18.

³⁷ Tomo 3, página 129.

50) En “Montos de Reclamos”:

Se identifican las notas intercambiadas entre Ciudad y Nación de las que surgen los montos originales. Los reclamos de Nación se instrumentaron en notas cursadas el 17-12-98 por la Secretaria de Programación Regional del ex Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos; los de la Ciudad, en notas de la Subsecretaría de Hacienda y Finanzas del GCABA fechadas 23-12-97, 5-1-98 y 16-4-98.

Se puntualiza que, por la falta de apertura y discriminación de conceptos en la información enviada por Nación a Ciudad en años anteriores, no se pudo “efectuar análisis alguno dada su agregación”.

Se indica que por nota NO-2019-03421165-DGCPUB remitida a la Dirección de Administración de la Deuda Pública, se obtuvo una respuesta de “*tal carácter de agregación que imposibilita su análisis razón por la cual se adopta a efectos de su exposición, de considerar las pretensiones originales intercambiadas entre ambas jurisdicciones*”³⁸. Asimismo, se envió la nota NO-2019-03419717-DGCPUB a la Dirección Nacional Relaciones Fiscales con las Provincias, a la fecha de presentación de la CI 2018 no se recibió su respuesta.

El cuadro siguiente sintetiza las cifras publicadas de los montos originales de estos créditos recíprocos:

**Cuadro 10 - Resumen de los reclamos recíprocos
- en millones -**

Composición de los reclamos	Montos Originales	
	\$	u\$s
Montos reclamados por la Ciudad: (Tributos DGR, Coparticipación Federal, Transferencia de servicios educativos, de salud y acción social; AUSA— acción judicial contra DGI por no compensación de Quebrantos impositivos; AUSA—Reconocimiento de Seguros de cambio)	5.048,83	921,90
Montos reclamados por la Nación:	977,89	732,02

³⁸ Tomo 3, página 131.

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

Composición de los reclamos	Montos Originales	
	\$	u\$s
(Entes liquidados y/o en liquidación, Avales caídos, BOCON, BOTESO, LECOP)		
Neto a favor de la Ciudad	4.070,94	189,88

Fuente: Elaboración propia en base a los CI 2018 Tomo 3, páginas 131 y 132.

Consenso Fiscal

51) En las “Notas Aclaratorias” de la presentación de la CI 2018 se incluyó este punto que menciona lo siguiente:

“El Gobierno de la Ciudad como consecuencia de haber aprobado el “Consenso Fiscal” suscripto el 16-11-17, ha sido acreedora de Bonos distribuidos por el Gobierno Nacional, cancelables en 125 cuotas mensuales por un monto total de \$ 2.860.350.105, venciendo el primer servicio en septiembre de 2018 (Resolución N° 66/2018)³⁹. Por ello, y aplicando el principio de prudencia, se ha expuesto contablemente la totalidad de ese capital como crédito, regularizando el monto aún no percibido, toda vez que se considerará un recurso ejecutado presupuestariamente al momento de su ingreso.”⁴⁰

Deuda Judicial Consolidable Ley 23.982

52) En las “Notas Aclaratorias”⁴¹ se explica que, ante la existencia de discrepancias entre el Gobierno Nacional y el de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires respecto de los requerimientos de pagos reclamados para disponer su cancelación en efectivo o en bonos, no se los ha incluido en el Estado de la Deuda. Cabe agregar que tal criterio se adoptó desde el ejercicio 2009, año en el cual la deuda contabilizada se anuló con contrapartida en la cuenta “Resultados de ejercicios anteriores”.

³⁹ BORA N° 33.841 08-03-18. Ministerio de Finanzas – PEN. Deuda Pública – Bonos de la Nación Argentina para el Consenso Fiscal.

⁴⁰ Tomo 1, página 18.

⁴¹ Tomo 1, página 17.

En consecuencia, el detalle de los requerimientos de pagos elevados a Nación se expone mediante un cuadro al final del Tomo 3, página 136 – el cual arroja un total acumulado de \$ 417,72 millones desde 1992 a 2018.

Deuda cierta y eventual por juicios contra la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

53) En las “*Notas Aclaratorias*” - punto: “*Contingencia por juicios*”⁴² se menciona que se ha registrado una previsión por juicios, en base a la información suministrada por la Procuración General de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Dicha información ni la previsión integran el Estado de la Deuda.

Las normas sobre registración de los juicios por cierre de ejercicio son:

- a) En el ámbito de la Ciudad rige la Disposición N° 111-DGCG/16 “Normas de Contabilidad para el Sector Público de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires”, la cual fija lineamientos generales⁴³.
- b) Adicionalmente, para el cierre del ejercicio 2018, la Disposición N° 194 - DGCG/18 establece en su artículo 35 que la Procuración General de la Ciudad deberá informar a la DGCG antes del 28 de febrero de 2019:
 - b.1 La totalidad de los juicios que involucra a la Administración Central en su carácter de actora o demandada, la cuantificación económica de los mismos, indicando cuáles están previstos ser cancelados en el año vigente y cuáles en los próximos, con información del criterio seguido en dicha determinación.
 - b.2 Los montos totales estimados de condenas (capital, intereses, costas y gastos) desagregados en: a) Sentencias firmes. b) Sentencias adversas de Cámara y en trámite de Apelación. c) Sentencias adversas en Primera Instancia. d) Juicios en trámite sin sentencia.

⁴² Tomo 1, página 17.

⁴³ -Requisitos de la información contenida en los estados contables; Atributo de la información **Neutralidad, objetividad**: “La información no debe estar sesgada ni deformada para favorecer al emisor o para influir en la conducta de los usuarios. Para que los estados contables sean neutrales quienes los preparen deberán actuar con objetividad. Se considera que la medición de un fenómeno es objetiva cuando varios observadores que tienen similar independencia de criterio y que aplican diligentemente las mismas normas contables, arriban a mediciones que difieren poco o nada entre sí. Cuando se viera dificultado el arribo a mediciones objetivas, este órgano rector, practicará las mediciones pertinentes informando los criterios utilizados y las circunstancias consideradas.”

- Normas de valuación y exposición **Pasivos**: “Comprende el conjunto de obligaciones cuantificables contraídas por la Administración con terceros, quedando así afectada parte de sus recursos en función de los vencimientos a operarse, incluyendo asimismo las deudas potenciales o contingencias con alto grado de probabilidad de ocurrencia”. “El surgimiento de un pasivo se perfecciona con la recepción en conformidad de bienes o servicios oportunamente contratados o por haberse cumplido los requisitos administrativos dispuestos para los casos de gastos sin contraprestación”.

b.3 Asimismo, se deberá remitir la información de los juicios en donde la Administración es parte actora, indicando el monto estimado del reclamo y estado procesal de la causa.

- 54) Según el artículo 134 de la Constitución de la CABA —Título séptimo “Organismos de control”—, la Procuración General de la Ciudad dictamina sobre la legalidad de los actos administrativos, ejerce la defensa de su patrimonio y su patrocinio letrado, y representa a la Ciudad en todo proceso en que se controviertan sus derechos o intereses; su titular es el Procurador o Procuradora General, designado por el Poder Ejecutivo con acuerdo de la Legislatura.
- 55) La Ley N° 1.218⁴⁴ y sus modificatorias⁴⁵ fijan las obligaciones, deberes, atribuciones y competencia de la Procuración General. Su competencia abarca la administración pública centralizada, desconcentrada y descentralizada dentro de la órbita del Poder Ejecutivo, las Sociedades del Estado, y las sociedades en las que la Ciudad tiene participación mayoritaria. Representa en juicio sólo a requerimiento de éstos al Poder Legislativo, al Poder Judicial y a otros órganos de gobierno de la Ciudad.
- 56) Digresión terminológica: el artículo 86 de la Ley N° 70 define a la deuda pública Directa como “*aquella asumida por la Administración de la Ciudad en calidad de deudor principal*” y a la deuda pública Contingente como “*la constituida por cualquier persona física o jurídica, pública o privada, distinta de la Administración de la Ciudad, pero que cuente con su aval, fianza o garantía.*” En las normas contables se utiliza el término “contingente” con el significado del Diccionario de la Real Academia Española, esto es, algo “que puede suceder o no suceder”.
- 57) El libramiento para el pago de las sentencias judiciales lo efectúa la Procuración General con cargo a la cuenta corriente N° 22.788/5 – “Fondos para pagos judiciales” cuyo saldo acreedor al 31-12-18 asciende a \$ 552, 57 millones.
- 58) Cabe mencionar que se ha incluido en las “*Notas Aclaratorias*” un punto denominado: “*Depuración de pasivos*”⁴⁶ el cual informa que se encarará entre la DGCG y la Procuración General un proceso de depuración de los pasivos de larga data que no cuenten con reclamos realizados, ni intimaciones ni judicializaciones.

⁴⁴ BOCBA 5-1-04.

⁴⁵ Leyes N° 2.603 (BOCBA 9-1-08) y 3.167 (BOCBA 30-9-09).

⁴⁶ Tomo 1, página 18.

Depósitos en Garantía

59) En el Tomo 8, apartado de información adicional de la CI 2018 se encuentran expuestos, solamente las siguientes garantías en pesos a saber:

Cuadro 12 - Stock de Depósitos en Garantía al 31-12-18

- en pesos -

Concepto	Saldo final 31-12-17	Ejercicio 2018		
		Constituidos	Devoluciones	Saldo final
Licitaciones	5.429.571,28	515.290,00	(211.806,29)	5.733.054,99
Alquileres	55.402,39	-.-	-.-	55.402,39
Varios	6.947.778,92	2.131.692,43	(203.622,16)	8.875.849,19
Abasto	63,76	-.-	-.-	63,76
Publicidad	54.586,22	-.-	-.-	54.586,22
Total	12.487.402,57	2.646.982,43	(415.428,45)	14.718.956,55

Fuente: Elaboración propia, en base a CI 2018 Tomo 8 parte I, página 6.

Informes de otras auditorías

60) Con relación a la emisión de informes por parte de los Organismos encargados del Sistema de Control Interno del GCBA respecto del Estado de la Deuda 2018, se verificó esta situación:

La Sindicatura General de la Ciudad emitió Dictamen sobre la Cuenta de Inversión 2018 en cumplimiento a la Ley N° 70 artículo 123 inciso 4.

En este informe se menciona en “Observaciones y Recomendaciones” respecto al punto 4.4 “Estado de la Deuda” lo siguiente:

punto 4.4.1. “Estado de la Deuda Pública”: “4.4.1.1. Observación:

Las operaciones de Crédito Público no son registradas en el módulo del SIGAF WEB habilitado para tal fin, apartándose de lo establecido en el inciso c) del artículo 96 de la Ley N° 70 que dispone: ...Llevar un registro actualizado sobre el endeudamiento existente en el Sector Público, que debe integrarse al Sistema de Contabilidad.”

La Recomendación propuesta es la siguiente: “Registrar la totalidad de la Deuda Pública en el módulo Crédito Público del SIGAF WEB a fin de adecuarse a lo establecido en el inciso c) del artículo 96 de la Ley N° 70,

y satisfacer los requisitos de la información enunciados por la Disposición N° 111-DGCG/16 para la toma de decisiones.”

En el punto 4.4.2. Estado de la Deuda No Pública: 4.4.2.1. Observación: No se realizan conciliaciones periódicas de los Listados de Deuda por Beneficiario del módulo "Contabilidad General" que surgen del SIGAF, a fin de determinar la composición analítica de saldos por cada proveedor.”

A este efecto la Recomendación propuesta es: "Implementar como rutina de control interno, la conciliación del Listado de Deuda por Beneficiario, a fin de mejorar la calidad de la información suministrada por el SIGAF, evitando así la posible aparición de pasivos omitidos y compatibilizando los registros contables propios con los resúmenes de cuenta de cada proveedor.”

En el punto 4.7 “Fondos para Pagos Judiciales”, 4.7.1. Observación: “Del relevamiento de los saldos de las cuentas bancarias al 31 de diciembre de 2018, se ha verificado un saldo deudor en la Cuenta N° 22.788/5 - Fondos para pagos judiciales. El saldo deudor de la referida cuenta asciende a \$ 552.566.622,20. Por hechos posteriores la DGCG ha informado una regularización del 20,92% de dicho saldo.”

La Recomendación expresa: "Arbitrar los medios necesarios a fin de completar las rendiciones de fondos pendientes y su consecuente reposición en la cuenta bancaria, a fin de regularizar el saldo deudor.”

En el Dictamen, se señala:

punto 5.2. Sobre la base de la labor desarrollada, sujeto a las "Aclaraciones Previas" y excepto por las "Observaciones y Recomendaciones" efectuadas en el presente Dictamen, en nuestra opinión, la Cuenta de Inversión 2018 expone razonablemente, en sus aspectos significativos la siguiente información: (...) Estado de la Deuda.”

VI) OBSERVACIONES

En razón de lo indicado en **LIMITACIONES AL ALCANCE** y **ACLARACIONES PREVIAS** del presente Informe, se detallan las observaciones que se agruparon y caracterizaron del siguiente modo:

Normativa

- 1) Persiste la ausencia de normativa contable que aborde y defina temas particulares o específicos de medición y exposición de pasivos.**

La Disposición N° 111/DGCG del 23 de junio de 2016, que aprueba “Las Normas de Contabilidad para el Sector Público de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires” es incompleta e insuficiente dado que continua sin incluir nueva normativa que acompañe el marco conceptual de la Disposición y fije lineamientos en materia de valuación y exposición por juicios, por cargas fiscales y sociales, responsabilidades contingentes, entre otros.

Deuda Pública

- 2) Persiste el incumplimiento a lo dispuesto en el inciso c) artículo 96 de la Ley N° 70 respecto del registro de las operaciones de Crédito Público por parte de la Dirección General de Crédito Público, dado que utiliza registros propios y no el SIGAF.⁴⁷**

La deuda pública que se expone en el “Estado de la Deuda” Tomo 3 de la CI 2018 fue suministrada por la DGCPUB y surgen de diferentes bases de datos y no de un registro contable integrado, como es el sistema “SIGAF”, comprende también a los registros por Reclamos mutuos entre Nación y Ciudad. Estas circunstancias tal como se expresó en el apartado de “Limitaciones al Alcance” obstaculizan efectuar comprobaciones sobre la integridad de conceptos y partidas expuestas como pasivos del Gobierno de la Ciudad.

Deuda con proveedores y contratistas

- 3) Incumplimiento del requisito legal de disposición de disponibilidades en caja y banco, al 31-12-18, para hacer frente al gasto devengado y no pagado.**

⁴⁷ La DGCPUB informó en su Descargo al Informe Preliminar que la Dirección General Unidad Informática de Administración Financiera ha incorporado el proyecto para el Sistema de Administración de la Deuda Pública en el Plan Anual de Actividades. Se verificará en futuras auditorías.

El artículo 69 de la Ley N° 70 prevé que los gastos devengados y no pagados a la fecha de cierre, se cancelen el año siguiente con cargo a las disponibilidades en caja y bancos existentes a la fecha señalada. Al 31-12-18 las disponibilidades al cierre, expuestas en el Estado de Flujo de Fondos de la Administración Pública Consolidada, alcanzan los \$ 10.828,07 millones (página 65 Tomo 2 CI 2018), mientras que el gasto devengado no pagado, expuesto en el Tomo 3 “Estado de Deuda” suma \$ 33.063,03 millones (página 27 Tomo 3 CI 2018); en síntesis, el saldo de disponibilidades cubre un 32,75 % del endeudamiento flotante.

4) No se especifica en la ley de presupuesto cuales son las fuentes de financiamiento para hacer frente al endeudamiento flotante.

La etapa de formulación no prevé dentro de las fuentes de financiamiento al endeudamiento flotante, ni se explicita qué porción de los recursos percibidos durante el ejercicio en curso serán afectados a la cancelación del endeudamiento flotante devengado en el año anterior.

5) La Deuda Flotante incluye saldos de antigua data.⁴⁸

Se observan saldos de Deuda Flotante provenientes de los ejercicios 2004 a 2017 por \$2.124,70 millones, sin que exista explicación o análisis alguno en la CI 2018 que justifique la existencia de la misma como deuda a corto plazo.

Redeterminación de precios

6) Omisión de exposición de los pasivos generados por los procedimientos de Redeterminación de Precios.

La CI 2018 y en particular el Tomo 3, no contienen información sobre los expedientes que se tramitan por solicitudes de Redeterminación de precios y en especial no se informa sobre los expedientes terminados al 31-12-18 con importes por redeterminaciones de precios sin devengar al cierre del ejercicio, puesto que ello representa un pasivo cierto y determinado.

Títulos Públicos

7) Continúa incompleta la información en los "Comentarios al Estado de la Deuda" punto II Deuda Pública Art. 85 inc. a) de la Ley 70 - a) Títulos

⁴⁸ La DGCG informó en su Descargo al Informe Preliminar que a los fines de resolver esta situación se inició el proceso de prescripción de deudas a partir del ejercicio 2019. Se verificará en futuras auditorías.

Públicos a-1 Programa de Asistencia Financiera (BONO TANGO) Serie 11 (página 7 Tomo 3 CI 2018) y a-2) Programa de Financiamiento Mercado Local Clases 21 y 22, Reapertura Clase 22 y Clase 23 (páginas 12 y 13 Tomo 3 CI 2018) referida a la normativa dispositiva que rige en las operatorias de emisión de los títulos públicos.

En la descripción de estos títulos públicos no se mencionan las normas dispositivas del Ministerio de Hacienda y Finanzas, dicha información es necesaria para verificar las pautas de emisión.

8) Debilidades en la información de los Títulos Públicos: Bonos Tango y Programa de Financiamiento en el Mercado Local, que dificultan la evaluación de la eficacia de los empréstitos públicos contraídos (páginas 95 a 108 Tomo 3 CI 2018).

En la descripción de las condiciones de emisión de los Bonos Tango Series 11 y 12 (páginas 95 a 96 y 98 a 101) sólo se mencionan las leyes que autorizaron estos empréstitos públicos, no se mencionan las normas dispositivas que materializan esas emisiones.

Con relación a las operatorias del Programa de Financiamiento en el Mercado Local Clases 21 a 23 (páginas 107 a 108) sólo se mencionan las leyes que las autorizaron, no se mencionan las normas dispositivas que las implementaron. Tampoco en ambos títulos públicos se determinan las categorías programáticas que captan dichas fuentes de financiamiento, dificultando la evaluación de los objetivos por los cuales se contrajeron operaciones de crédito público, al no poder determinarse específicamente el programa y por consiguiente su ejecución e incidencia.

Letras del Tesoro

9) La información expuesta en el Tomo 3 CI 2018 sobre la emisión de Letras de Tesorería es insuficiente para verificar el cumplimiento del artículo 107 de la Ley N° 70.⁴⁹

El artículo manifiesta que “*La Tesorería General puede emitir Letras del Tesoro para cubrir deficiencias estacionales de caja, hasta el monto que fije anualmente la Ley de Presupuesto General*”. Se verificó que no figuran las normas de emisión, siendo esta información necesaria para corroborar el cumplimiento de las pautas de emisión.

⁴⁹ La DGCPUB informó en su Descargo al Informe Preliminar que a partir de la Cuenta de Inversión 2019 se incluyó en el marco normativo lo relativo a las emisiones de Letras. Se verificará en futuras auditorías.

Responsabilidad Fiscal y Buenas Prácticas de Gobierno

10) Omisión de información respecto a la adhesión del GCABA al Régimen Federal de Responsabilidad Fiscal y Buenas Prácticas de Gobierno.⁵⁰

La CI 2018 y en especial el Tomo 3 no contienen información referida a la adhesión por parte del GCABA al Régimen Federal de Responsabilidad Fiscal y Buenas Prácticas de Gobierno que implica límites y topes en el caso del stock de deuda - la cual no debe superar el 15% de los ingresos corrientes netos de transferencias - también comprende controles a las garantías y avales otorgados.

Reclamos mutuos entre Nación y Ciudad

11) Omisión de información actualizada en la CI 2018 acerca del dictado de normas y actuaciones respecto de estos Reclamos.⁵¹

Por el Decreto 417/GCABA/10 del 20-05-10 se instruyó a la Procuración General de la Ciudad para promover las acciones judiciales que correspondan a fin de reclamar al Estado Nacional el pago de lo adeudado en concepto de transferencia de servicios de educación y salud, por los períodos 1992 a 2003, con más sus intereses y actualizaciones.

La incertidumbre sobre la determinación final de los montos por estos reclamos recíprocos — y de su consecuente impacto en la situación de endeudamiento de la Ciudad — se mantiene respecto de años anteriores, no obstante, la adhesión de la CABA al régimen de Consenso Fiscal.

Deuda por juicios y contingencias

12) Omisión de exposición de las deudas ciertas y determinadas por juicios tales como las sentencias firmes, los embargos de las cuentas oficiales y la previsión por juicios constituida en la Información Complementaria del Tomo 3 CI 2018.⁵²

⁵⁰ La DGCPUB informó en su Descargo al Informe Preliminar que se incluye en el marco normativo del Tomo 3 Cuenta de Inversión 2020, el estado de situación en relación a la adhesión del GCABA al Régimen Federal de Responsabilidad Fiscal y Buenas Prácticas de Gobierno. Se verificará en futuras auditorías.

⁵¹ La DGCPUB informó en su Descargo al Informe Preliminar que se efectuó en la Cuenta de Inversión 2019 una actualización del dictado de normas y de la situación de los reclamos. Se verificará en futuras auditorías.

⁵² La DGCG informó en su Descargo al Informe Preliminar que a partir del ejercicio 2021 se incluyó en el tomo DEUDA PÚBLICA, el detalle de las causas según su estado procesal. Se verificará en futuras auditorías.

La CI 2018 y en particular el Tomo 3 no contienen información sobre los juicios en los cuales la Ciudad es demandada, los embargos operados sobre cuentas oficiales y los libramientos emitidos contra la cuenta 22788/5 “Fondos para Pagos Judiciales”. En especial no están informadas las deudas por juicios que cuentan con sentencia firme al 31-12-18, que representan un pasivo cierto y determinado, así como la previsión para juicios constituida. Dicha información es brindada a la DGCG por la Procuración General de la Ciudad de Buenos Aires que representa a la Ciudad ejerciendo el patrocinio letrado en todo proceso en que se controvertan sus derechos o intereses.

Depósitos en Garantía

13) Los depósitos en garantía en pesos informados en el Tomo 8 Información adicional CI 2018, página 6; no se encuentran registrados contablemente ni incorporados al Tomo 3 “Estado de la deuda” ni mencionan cuáles son sus fuentes de elaboración.⁵³

Control Interno

14) Las series de los Títulos Públicos BONOS TANGO expuestos en los cuadros I a V que detallan el Stock de Deuda en el Tomo 3 CI 2018 están denominados erróneamente.⁵⁴

Se verificó que en vez de tener numeración decimal tal las normas de emisión poseen numeración romana.

15) El cuadro denominado II Stock Deuda - Clasificación en deuda directa e indirecta (página 33 Tomo 3 CI 2018) está erróneamente numerado.⁵⁵

Corresponde que sea identificado con el número romano III siguiendo el orden creciente en la numeración de los cuadros.

16) Se exponen cuatro cuadros sin numeración en el Stock de Deuda Pública (páginas 51, 53, 55 y 56 Tomo 3 CI 2018).

⁵³ La DGCG informó en su Descargo al Informe Preliminar que se adoptaron medidas para la identificación de la fuente de elaboración a partir del ejercicio 2019 y que se implementó un nuevo circuito para constitución de garantías a partir del ejercicio 2021. Se verificará en futuras auditorías.

⁵⁴ La DGCG y la DGCPUB informaron en sus respectivos Descargos al Informe Preliminar que a partir de la Cuenta de Inversión 2019 se regularizó lo observado. Se verificará en futuras auditorías.

⁵⁵ La DGCG y la DGCPUB informaron en sus respectivos Descargos al Informe Preliminar que a partir de la Cuenta de Inversión 2019 se regularizó lo observado. Se verificará en futuras auditorías.

Estos cuadros contienen: a) las proyecciones de deuda según su vencimiento, b) stock de deuda pública expresado en porcentaje según tasa fija - tasa variable, c) pago de amortizaciones 2019-2024 y d) intereses y comisiones 2019-2024 y debieran tener asignados numeración romana a fin de seguir el criterio de exposición.

VII) RECOMENDACIONES

Las recomendaciones que siguen guardan correspondencia numérica con el orden de las observaciones.

- 1) La DGCG debería diseñar e implementar normas contables que posibiliten la aplicación concreta del marco conceptual aprobado por la Disposición N° 111/DGCG/16, en materia de valuación y exposición de pasivos por juicios, por cargas fiscales y sociales, responsabilidades contingentes, entre otros.
- 2) La DGCG y la DGCPUB en conjunto deberían arbitrar los medios para que la deuda pública expuesta en el Estado de la Deuda surja de un sistema único con subsistemas interrelacionados, a efectos de adecuarse a lo establecido en el inciso c) del artículo 96 de la Ley N° 70, y satisfacer los requisitos de la información enunciados por la Disposición N° 111-DGCG/16 para la toma de decisiones. Así también esta acción facilitará el control y disminuirá la posibilidad de producirse repeticiones u omisiones en el mismo.
- 3) La DGCG debería arbitrar, conjuntamente con la DGTES, los mecanismos necesarios para dar cumplimiento con el artículo 69 de la Ley N° 70.
- 4) La DGCG en conjunto con la DGOGPP deberían, estimar e incluir en la formulación del presupuesto el endeudamiento flotante del ejercicio como el proveniente del ejercicio anterior, con el objeto de mejorar la transparencia en cuanto a la disponibilidad de los recursos financieros.
- 5) La DGCG debería dictar normativa que establezca procedimientos para regularizar los saldos de deuda de antigua data y definir controles para que no se acumulen estos pasivos, que forman parte del endeudamiento flotante.
- 6) La DGCG debería adoptar las medidas necesarias para brindar información en la Cuenta de Inversión sobre las tramitaciones por Redeterminaciones de Precios.
- 7) La DGCPUB debería establecer un procedimiento que defina la información a brindar para cada capítulo del Tomo 3 “Estado de Deuda”.
- 8) La DGCPUB debería *“Establecer las normas, procedimientos e instructivos para el seguimiento, información y control del uso de los préstamos...”* que garanticen la aplicación de los ingresos obtenidos a su destino específico,

estableciendo las categorías programáticas que reciben los fondos, tal como lo expresa el artículo 47 inciso a) del Decreto N° 1000/99 reglamentario del artículo 96 de la Ley N° 70 el cual dispone que además de las funciones asignadas por la Ley, la Oficina de Crédito Público tiene esta competencia.

- 9) La DGCPUB debería brindar la información necesaria para que en Tomo 3 de "Estado de Deuda" se exponga la operatoria con las letras del tesoro emitidas y canceladas durante el ejercicio y todo lo referido a la cobertura de las deficiencias estacionales de caja, para que el usuario pueda hacer uso de la misma.
- 10) y 11) La DGCPUB debería adoptar los procedimientos necesarios para brindar la información necesaria para que en Tomo 3 "Estado de Deuda" se exponga la situación actualizada respecto de la adhesión del GCABA al Régimen Federal de Responsabilidad Fiscal y Buenas Prácticas de Gobierno así como de los reclamos mutuos entre Nación y Ciudad.
- 12) La DGCG en trabajo conjunto con la Procuración General de la Ciudad deberían arbitrar las medidas necesarias para generar la información a incluir en la Cuenta de Inversión referida a los juicios en los cuales la Ciudad es demandada, los embargos operados sobre cuentas oficiales y los libramientos emitidos contra la cuenta 22788/5 "Fondos para Pagos Judiciales". En especial que se informen las deudas por juicios que cuentan con sentencia firme al 31-12-18 que representan un pasivo cierto y determinado así como la previsión para juicios constituida que impactan en las finanzas de la Ciudad.
- 13) La DGCG debería incluir en la Cuenta de Inversión respecto del stock de depósitos en garantía una mayor información referidas a las cuentas contables y/o bancarias involucradas así como la fuente de elaboración de dicho stock.
- 14), 15) y 16) La DGCG debe fortalecer las tareas de control interno, con el objetivo de controlar la edición de la información a exponerse en la Cuenta de Inversión.

VIII) DICTAMEN

La Dirección General de Crédito Público, como órgano rector del sistema de crédito público, es responsable de llevar un registro actualizado sobre el endeudamiento existente en el Sector Público que debe integrarse al Sistema de Contabilidad, y la Dirección General de Contaduría General, como órgano rector del sistema de contabilidad gubernamental, es responsable de que el registro del endeudamiento esté integrado con dicho sistema, que es el SIGAF.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basada en nuestra auditoría, respecto del Stock de deuda al inicio y al cierre, incluyendo deuda externa e interna, deuda pública y no pública y reclamos judiciales al GCABA (situación patrimonial) y sobre la ejecución presupuestaria del gasto de la Jurisdicción N° 98 “Servicios de la Deuda Pública” Programas N° 16 “Intereses de la Deuda Pública, N° 17 “Amortización de la Deuda Pública” y N° 18 “Recompra y/o Canje de la Deuda Pública”, publicados en la Cuenta de Inversión del periodo 2018, Tomos 3 “Deuda” y 4 “OGEPU” – respectivamente.

Nuestro examen de auditoría fue realizado conforme a las normas de la Auditoría General de la Ciudad de Buenos Aires aprobadas por la Ley N° 325, las Normas Básicas de Auditoría Externa aprobadas por el Colegio de Auditores por Resolución N° 161/00 AGCBA y normas contables profesionales vigentes, habiendo aplicado los procedimientos enunciados en el capítulo “Alcance del examen” de este Informe.

Sobre la base de la labor desarrollada, sujeto a las circunstancias comentadas en el capítulo “Limitaciones al alcance” y excepto por los errores de valuación y/o exposición manifestados en el capítulo “Observaciones”, consideramos que los elementos de juicio obtenidos proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, el estado de la deuda del Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires expuesto en el Tomo 3 y el estado de ejecución presupuestaria de la Jurisdicción N° 98 Servicio de la Deuda Pública expuesto en el Tomo 4, presentan razonablemente en sus aspectos significativos, la situación patrimonial (estado actualizado de la deuda pública y no pública) y la ejecución presupuestaria del gasto para la jurisdicción mencionada - respectivamente, por el ejercicio cerrado el 31-12-2018, conforme lo prescripto en la normativa de aplicación.

ANEXO I

PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA APLICADOS

Comunes a todos los rubros

- 1) Recopilación y análisis de la normativa aplicable y verificación de su cumplimiento.
- 2) Análisis de los criterios de exposición utilizados y de su uniformidad respecto del ejercicio anterior.
- 3) Revisión de los cálculos efectuados para arribar a los saldos expuestos en el Stock de la Deuda al 31-12-18.
- 4) Análisis comparativo con el Stock al 31-12-18 y cotejo de los saldos iniciales del ejercicio con los saldos finales según CI 2017.
- 5) Verificación de la correcta exposición de la deuda. A tal fin, se tuvieron en cuenta las normas contables locales, los principios de contabilidad generalmente aceptados en el sector público y, en los aspectos no contemplados en las normas anteriores, las normas contables profesionales.
- 6) Cotejo del stock de deuda con la información contenida en los cuadros anexos del Tomo 3 y otros estados relacionados (Situación Patrimonial, Estado de Flujo de Efectivo de la Administración Pública Consolidada y Cuadro de Ahorro Inversión y Financiamiento) de la CI 2018.
- 7) Cotejo de los montos mencionados en los diferentes capítulos de la CI 2018 con los surgidos de los papeles de trabajo suministrados por las Direcciones Generales de: Crédito Público, Tesorería y Contaduría.
- 8) Revisión conceptual y de cálculos de las cifras contenidas en dichos papeles de trabajo.
- 9) Verificación de los tipos de cambio utilizados en la valuación de los pasivos en moneda extranjera, con la Resolución General AFIP N° 4.466/19.
- 10) Revisión de otros informes de auditoría relacionados con el objeto del Proyecto.

Específicos de cada rubro

Deuda con Proveedores, Contratistas y Otros

Deuda No Pública

- 11) Revisión conceptual y comprobación de sumas de los listados de composición de la deuda por este concepto suministrados por la DGCG.
- 12) Selección de una muestra de 68 beneficiarios (\$ 16.121,74 millones, equivalente a 52,10% de la deuda flotante), los cuales fueron elegidos en función de la significatividad de su saldo al cierre o total devengado del año. En el Anexo III se detalla la composición de la muestra.
- 13) Cotejo de los saldos individuales informados en el punto 1) con los “Listados de movimientos por beneficiario” del SIGAF.
- 14) Solicitud de resúmenes de cuentas al 31-12-18 — Circularización — a los beneficiarios incluidos en la muestra.
- 15) Análisis de las diferencias entre los importes informados en los resúmenes de cuentas recibidos y los saldos contables que integran el stock de la deuda flotante.
- 16) Revisión conceptual de los saldos de las cuentas corrientes (en lo relativo a su composición al 31-12-18 y su cancelación posterior) de la totalidad de acreedores obtenidos en la muestra.

Deuda Pública

Títulos Públicos:

- 17) Examen de la documentación de respaldo, de la contratación y emisión de los Programas de Asistencia Financiera (Bono Tango) y del Financiamiento en el Mercado Local.
- 18) Examen de la registración presupuestaria de la totalidad de los egresos devengados en concepto de capital y de intereses con vencimiento en 2018, pertenecientes a los Programas 16 y 17 (Intereses y Amortización de la Deuda Pública, respectivamente) de la Jurisdicción 98 Servicio de la Deuda Pública.
- 19) Examen de la documentación respaldatoria, suministradas por la DGCPUB, de los pagos de capital y de intereses.
- 20) Examen de la copia de la documentación respaldatoria del ingreso de fondos de la Clases mencionadas suministrada por DGCPUB. Verificación de su registración en la cuenta contable que refleja los movimientos de la CUT.
- 21) Recalculo de los intereses devengados no exigibles al 31-12-18.

Letras del Tesoro

- 22) Control integral de la registraci3n presupuestaria de las primas de emisi3n e intereses por las colocaciones de letras.
- 23) Recalculo de los intereses devengados no exigibles.

Deuda con Organismos Internacionales de Cr3dito

- 24) An3lisis de la documentaci3n de respaldo de las condiciones que rigen los pr3stamos (tasas de inter3s, plazos de amortizaci3n, pagos, desembolsos, tipos de cambio aplicables).
- 25) Examen de la documentaci3n de respaldo y de la contrataci3n de los pr3stamos B.I.R.F. Riesgo H3drico Vega – Medrano 8628 AR.
- 26) Examen de la documentaci3n de respaldo del pr3stamo otorgado por la International Finance Corporation (IFC) en el marco de la autorizaci3n conferida por la Ley N° 5.727.
- 27) Examen de la registraci3n presupuestaria de la totalidad de los egresos devengados en concepto de amortizaci3n, intereses y comisiones de compromiso con vencimientos en 2018, pertenecientes a los Programas 16 y 17 (Intereses y Amortizaci3n de la Deuda P3blica, respectivamente) de la Jurisdicci3n 98 Servicio de la Deuda P3blica.
- 28) Examen de la totalidad de la documentaci3n respaldatoria de los pagos efectuados en 2018 (en concepto de amortizaci3n, intereses y comisiones de compromiso con vencimientos en 2018), obrante en la DGCPUB.
- 29) Recalculo de los intereses y comisiones de compromiso no exigibles devengados al 31-12-18.

Garant3as y Avals

- 30) An3lisis de la normativa aplicable. Examen selectivo de los movimientos registrados en 2018 con documentaci3n respaldatoria.
- 31) Examen de la registraci3n de capital e intereses en la ejecuci3n presupuestaria.
- 32) Recalculo de los intereses devengados al cierre.

Otros - Pr3stamo ANSES COPARTICIPACION Ley N° 5.603

- 33) An3lisis de la normativa aplicable. Examen selectivo de los movimientos registrados en 2018 con documentaci3n respaldatoria.
- 34) Examen de la registraci3n de capital e intereses en la ejecuci3n presupuestaria.

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

35) Recalculo de los intereses devengados al cierre.

Deuda financiera – Banco Ciudad

- 36) Análisis de la normativa aplicable. Examen selectivo de los movimientos registrados en 2018 con documentación respaldatoria.
- 37) Examen de la registración de capital e intereses en la ejecución presupuestaria.
- 38) Recalculo de los intereses devengados al cierre.

Reclamos mutuos entre el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires y la Nación Argentina

- 39) Análisis de la información contenida en la CI.
- 40) Verificación de la uniformidad de aplicación del criterio de actualización con ejercicios anteriores.

Deuda Judicial Consolidable Ley Nº 23.982

- 41) Análisis de la información contenida en la CI.
- 42) Revisión de cálculos.

Deuda cierta y eventual por juicios – Previsión

- 43) Revisión conceptual, recalculo y compilación de la información suministrada por la Procuración General para la preparación de la CI, obrante en la DGCG.
- 44) Análisis de la información contenida en la CI.

ANEXO II

MARCO NORMATIVO

Aspectos Generales

Normativa de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

- Constitución de la Ciudad de Buenos Aires.
- Decreto N° 1.510/97 Ley de Procedimiento Administrativo de la Ciudad.
- Ley N° 70 (BOCBA 29-9-98) y Decreto Reglamentario N° 1.000 (BOCBA 31-5-99). Sistema de Gestión / Administración Financiera y Control del Sector Público de Administración Financiera de la Ciudad. (texto consolidado por la Ley N° 5.666).
- Ley N° 2.095 (BOCBA N° 2.557). Ley de Compras y Contrataciones de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. (texto consolidado por la Ley N° 5.666).
- Ley N° 2.809 (BOCBA N° 2.994). Régimen de Redeterminación de Precios de la CABA. (texto consolidado por la Ley N° 5.666).
- Ley N° 5.460 (BOCBA N° 4.779). Ley de Ministerios. Competencias. Artículo 17 Ministerio de Hacienda. Funciones. Responsabilidades (texto consolidado por la Ley N° 5.666).
- Ley N° 5.915 (BOCBA N° 5.282). Ley de Presupuesto de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires ejercicio 2018.
- Ley N° 6.000 (BOCBA N° 5.445). Modifica Ley N° 5.915 Presupuesto CABA Ejercicio 2018.
- Ley N° 6.024 (BOCBA N° 5.491). Modifica Ley N° 5.915 Presupuesto CABA Ejercicio 2018.
- Ley N° 6.051 (BOCBA N° 5.508). Modifica Ley N° 5.915 Presupuesto CABA Ejercicio 2018.
- Ley N° 6.292 (BOCBA N° 5.757). Ley de Ministerios. Artículo 2 Ministerio de Hacienda y Finanzas. Competencias. Responsabilidades.
- Decreto N° 1.145/09 (BOCBA N° 3.332). Aprueba la reglamentación del artículo 83 de la Ley N° 2.095 e implementa el sistema electrónico de adquisiciones y contrataciones.
- Decreto N° 363/15 (BOCBA N° 4.783) y modificatorios. Aprueba la Estructura Orgánico-Funcional del Poder Ejecutivo en el marco de la Ley N° 5.460. Ministerio de Hacienda - Creación dependiente de la Subsecretaría de

Finanzas el Organismo Fuera de Nivel "Unidad de Financiamiento con Organismos Multilaterales de Crédito".

- Decreto N° 433/16 (BOCBA N° 4.941). Establece niveles de decisión y cuadro de competencias complementarias para los procedimientos de Ejecución Presupuestaria.
- Decreto N° 473/17 (BOCBA N° 5.282). Promulga la Ley N° 5.915 Presupuesto del GCBA ejercicio 2018.
- Decreto N° 495/17 (BOCBA N° 5.284). Adecua las planillas anexas a la Ley N° 5.915 Presupuesto de la CABA Ejercicio 2018. Aprueba normas anuales de Ejecución y Aplicación del Presupuesto General Ejercicio Fiscal 2018.
- Resolución N° 41-SHYF/01 (BOCBA N° 1.115). Criterios para el registro de las distintas etapas del gasto.
- Resolución N° 386-MHGC/12 (BOCBA N° 3.873). Se aprueba actualización de clasificaciones de recursos y de gastos.
- Resolución N° 192-SGCBA/18 (BOCBA N° 5.519). Aprueba Procedimiento de Cierre de Ejercicio.
- Disposición N° 111-DGCG/16 (BOCBA N° 4.925). Normas de Contabilidad para el Sector Público. Deja sin efecto la Disposición N° 31-DGAC/03.
- Disposición N° 99-DGCG/18 (BOCBA N° 5.417). Aprueba la estructura del Plan de Cuentas del Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
- Disposición N° 100-DGCG/18 (BOCBA N° 5.417). Deja sin efecto la Disposición N° 99-DGCG/18. Aprueba la estructura del Plan de Cuentas del Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
- Disposición N° 194-DGCG/18 (BOCBA N° 5.513). Norma de Cierre correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Normativa del Ámbito Nacional

- Decreto DNU N° 471/02 del Poder Ejecutivo Nacional (BORA N° 29.857), determina el tratamiento a otorgar al endeudamiento originalmente en moneda extranjera por parte del Sector Público Nacional, Provincial y Municipal.
- Resolución N° 25/95 de la Secretaría de Hacienda de la Nación (BORA N° 28.203), aprueba los “Fundamentos y Alcances de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Generales de Contabilidad”, los “Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados” y las “Normas

Generales de Contabilidad” de aplicación para todo el Sector Público Nacional.

Aspectos Particulares

Normativa de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

- Ley N° 2.570 (BOCBA N° 2.846). Crea el Fondo de Infraestructura Social y la Comisión de Seguimiento y Fiscalización del Fondo de Infraestructura Social (FOISO).
- Ley N° 2.780 (BOCBA N° 2.980). Implementa el "Plan de Equipamiento Hospitalario", para la renovación, ampliación, modernización y mantenimiento del equipamiento médico de los establecimientos del Sistema Público de Salud de esta Ciudad, con el fin de elevar la calidad de atención de sus usuarios, y autoriza al Poder Ejecutivo para que realice las operaciones de crédito público pertinentes, en el marco del inciso "d" del artículo 85 de la Ley N° 70.
- Ley N° 3.380 (BOCBA N° 3.341). Autoriza al Poder Ejecutivo a celebrar Operaciones de Crédito Público.
- Ley N° 3.894 (BOCBA N° 3.751). Emisión de Títulos Públicos. Programa de Asistencia Financiera Bono Tango Serie 10.
- Ley N° 4.037 (BOCBA N° 3.804). Modifica artículos 2 inc. b) y 4 de la Ley N° 3.894 Deuda Pública, reduciendo de cinco años a uno el plazo de los títulos, y autorizando adicionalmente al Ejecutivo a contraer un empréstito con entidades financieras nacionales y/o internacionales por hasta 200 millones de dólares estadounidenses.
- Ley N° 4.263 (BOCBA N° 4.001). Autoriza al Poder Ejecutivo a emitir Títulos de Deuda Pública Año 2012.
- Ley N° 4.382 (BOCBA N° 4.049). Autoriza al Poder Ejecutivo a contraer préstamo financiero. Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social. Adquisición material rodante Línea H de Subterráneos. Emisión del Título Clase 3.
- Ley N° 4.472 (BOCBA N° 4.064). Ampliación del Programa de Financiamiento en el Mercado Local. Emisión del Título Clase 3 por U\$S 100 millones. Regula y reestructura el sistema de transporte ferroviario de pasajeros de superficie y subterráneo (texto consolidado por la Ley N° 5.666). Emisión de los Títulos Clases 12, 13 y 14.

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

- Ley N° 4.709 (BOCBA N° 4.267). Declaración de interés público y crítica la inversión de capital - adquisición ciento cinco coches - línea A de subtes - sistema de transporte ferroviario de pasajeros de superficie y subterráneos en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires- Subte - Préstamo financiero - Banco de Exportación e Importación de la República Popular China - Banco Industrial y Comercial de China - Banco de Desarrollo de China - Recursos Fondo Subte - repago del préstamo - conflictos suscitados - tribunales del Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte.
- Ley N° 4.767 (BOCBA N° 4.308). Garantías y Avales. Obra Pública. Plan de Obras. Préstamo 3183 A/OC AR otorgado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) a Autopistas Urbanas SA (AUSA) U\$S 130 millones con garantía incondicional del GCBA.
- Ley N° 4.810 (BOCBA N° 4.295). Amplía el Programa Financiamiento Mercado Local. Emisión de los Títulos Clases 5 y 6.
- Ley N° 4.885 (BOCBA N° 4.295). Amplía el Programa de Financiamiento en el Mercado Local. Emisión de los Títulos Clases 4 y 15.
- Ley N° 4.949 (BOCBA N° 4.406). Amplía el Programa de Financiamiento en el Mercado Local.
- Ley N° 5.014 (BOCBA N° 4.434). Emisión de Títulos. Programa de Asistencia Financiera Bono Tango Serie 11.
- Ley N° 5.236 (BOCBA N° 4.555). Emisión de Títulos. Programa de Asistencia Financiera Bono Tango Serie 11. Sustituye artículos de la Ley N° 5.014.
- Ley N° 5.491 (BOCBA N° 4.797). Autoriza al Poder Ejecutivo. Ampliación del Programa de Financiamiento en el Mercado Local. Emisión de los Títulos Clases 17, 18, 19 y 20.
- Ley N° 5.492 (BOCBA N° 4.797). Ampliación de Monto. Emisión de Títulos Públicos. Programa de Asistencia Financiera Bono Tango Serie 12.
- Ley N° 5.496 (BOCBA N° 4.797). Autorización de Ampliación de Monto. Programa de Financiamiento en el Mercado Local. Emisión del Título Clase 16.
- Ley N° 5.541 (BOCBA N° 4.899). Programa de Financiamiento en el Mercado Local. Emisión de los Títulos Clases 21 y 22.
- Ley N° 5.603 (BOCBA N° 4.940). Aprueba "Acuerdo Nación - Provincias". Préstamo Fondo Garantía de Sustentabilidad - ANSES al Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

- Ley N° 5.725 (BOCBA N° 5.034). Programa de Financiamiento en el Mercado Local. Emisión de los Títulos Clases 21 y 22.
- Ley N° 5.726 (BOCBA N° 5.036). Autorización a contraer empréstitos en el mercado local y/o internacional.
- Ley N° 5.727 (BOCBA N° 5.034). Préstamo de la International Finance Corporation (IFC). Refinanciamiento préstamo y adiciona un nuevo préstamo a AUSA con garantía irrevocable e incondicional para el repago de todas las obligaciones por parte del GCABA.
- Ley N° 5.876 (BOCBA N° 5.227). Programa de Financiamiento en el Mercado Local. Emisión del Título Clase 23.
- Ley N° 5.943 (BOCBA N° 5.297). Autoriza compra al Banco Ciudad del inmueble Uspallata 3102 para sede administrativa del GCABA.
- Ley N° 5.955 (BOCBA N° 5.374). El GCABA adhiere al Régimen Federal de Responsabilidad Fiscal y Buenas Prácticas de Gobierno – Ley N° 25.917 y su modificatoria N° 27.428.
- Decreto N° 120/92 (BOCBA N° 19.223). Adhesión al Decreto Nacional N° 2.140/91 y a la Resolución N° 1.463 MEOySP de la Nación; procedimiento de consolidación de deudas de la Municipalidad de la Ciudad de Buenos Aires.
- Decreto N° 225/96 (BOCBA N° 43) (Norma Derogada). Denomina Deuda a las obligaciones contraídas por la ex Municipalidad y cuyo reclamo y reconocimiento se opere ante el Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
- Decreto N° 246/97 (BOCBA N° 185). Convenios. Se aprueba convenio celebrado por la comisión verificadora de créditos de la ex Municipalidad. Decreto N° 225/96.
- Decreto N° 208/09 (BOCBA N° 3.141). Faculta al Ministerio de Hacienda a emitir Títulos de la Deuda Pública.
- Decreto N° 800/09 (BOCBA N° 3.254). Se faculta al Ministerio de Hacienda a emitir en el Mercado Local un título de deuda.
- Decreto N° 161/13 (BOCBA N° 4.145). Faculta al Ministerio de Hacienda ejecutar la autorización conferida por artículo 5° de la Ley N° 4.382.
- Resolución N° 3.971-MHGC/09 (BOCBA N° 3.329). Autoriza a emitir títulos de Deuda Pública bajo el Programa de Asistencia Financiera.

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

- Resolución N° 893-MHGC/10 (BOCBA N° 3.392). Se delega en la Dirección General de Crédito Público el Dictado de Actos Administrativos en el marco de las Leyes N° 3.152 y 3.380.
- Resolución N° 108-MHGC/11 (BOCBA N° 3.821). Aprueba textos definitivos. Prospecto y suplemento de precio Serie 9. Contrato de Compra Venta de títulos celebrado entre el GCBA y Puente Hnos. Sociedad de Bolsa SA.
- Resolución N° 207-MHGC/12 (BOCBA N° 3.857). El Ministerio de Hacienda aprueba la prórroga de mandato y la extensión de los términos de contrataciones formuladas por Citibank S.A, Sucursal Argentina, Banco Macro S.A, Barclays Bank PCL, Puente Hnos. Sociedad de Bolsa S.A y Banco BTG Pactual S.A. para asistir a la ciudad de Buenos Aires en la realización de operaciones de crédito público en el marco de la Ley N°3.894, modificada por la Ley N°4.037.
- Resolución N° 275-MHGC/12 (BOCBA N° 3.866). Aprueban textos definitivos títulos emitidos Bono Tango Serie 10.
- Resolución N° 222-MHGC/13 (BOCBA N° 4.112). Programa de Financiamiento en el Mercado Local. Consideran emitidos los títulos de la Clase 3 en el marco del Programa de Financiamiento en el Mercado Local.
- Resolución N° 382-MHGC/13 (BOCBA N° 4.149). Aprueban los términos y condiciones generales de los títulos de la Clase 4.
- Resolución N° 412-MHGC/13 (BOCBA N° 4.154). Aprobación de documentos. Emisión de Títulos Públicos Clase 4.
- Resolución N° 1.620-MHGC/13 (BOCBA N° 4.303). Programa de Financiamiento en el Mercado Local. Considera emitidos los títulos de la Clase 5.
- Resolución N° 113-MHGC/14 (BOCBA N° 4.326). Programa de Financiamiento en el Mercado Local. Considera emitidos los títulos de la Clase 6.
- Resolución N° 1.091-MHGC/14 (BOCBA N° 4.426). Aprueba documentos - Suplemento del prospecto correspondiente a Títulos. Considera emitidos los Títulos de la Clase 8 y los Títulos de la Clase 9 en el marco del Programa de Financiamiento en el Mercado Local.
- Resolución N° 1.258-MHGC/14 (BOCBA N° 4.440). Aprueba modelo - Ley n° 4.709 Contrato de préstamo financiero con el EXPORT IMPORT BANK REPÚBLICA POPULAR CHINA - Licitación Pública N° 147-13 - SUBTERRÁNEOS DE BUENOS AIRES SOCIEDAD DEL ESTADO (SBASE) - Contratar fabricación - transporte - ensayos y puesta en servicio de ciento

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

cinco -105 - coches eléctricos - transporte de pasajeros de la línea a y provisión de repuestos - supervisión de mantenimiento y financiamiento.

- Resolución N° 1.481-MHGC/14 (BOCBA N° 4.468). Deuda Pública. Emisión de Títulos Clase 10 y Clase 11.
- Resolución N° 1.560-MHGC/14 (BOCBA N° 4.480). Ley N° 4.709. Contrato de Préstamo entre la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Subterráneos de Buenos Aires Sociedad de Estado y el Export Import Bank de la República Popular China.
- Resolución N° 58-MHGC/15 (BOCBA N° 4.562). Deuda Pública. Emisión de Títulos Clases 12, 13 y 14.
- Resolución N° 781-MHGC/15 (BOCBA N° 4.665). Deuda Pública. Emisión de Títulos Clase 15.
- Resolución N° 120-MHGC/16 (BOCBA N° 4.812). Tiene por ampliado Programa de Financiamiento en el Mercado Local. Emisión Títulos de Deuda Pública Clase 16.
- Resolución N° 1.371-MHGC/16 (BOCBA N° 4.881). Art. 1 de la Resolución 1371-MH-16 selecciona ofertas, para la ejecución de operaciones de Crédito Público mediante la implementación, distribución y colocación de los títulos de deuda pública a ser emitidos de conformidad con el art. 2, siguientes y concordantes de la Ley 5491. Emisión de Títulos Clase 19 y 20.
- Resolución N° 1.424-MHGC/16 (BOCBA N° 4.886). Aprueba documentación Emisión de Títulos Clase 17 y 18.
- Resolución N° 1.545-MHGC/16 (BOCBA N° 4.893). Se aprueba documentación. Registro de contratos. Emisión de Títulos de la Deuda Pública Bono Tango 12.
- Resolución N° 4.117 -MHGC/16 (BOCBA N° 5.037). Se dan por terminadas las tareas de la Comisión Verificadora de Créditos.
- Resolución N° 240-MHGC/17 (BOCBA N° 5.053). Deuda Pública. Emisión de Títulos Clase 19 y 20.
- Resolución N° 981-MHGC/17 (BOCBA N° 5.092). Deuda Pública. Emisión de Títulos Clase 22.
- Resolución N° 1.032-MHGC/17 (BOCBA N° 5.097). Deuda Pública. Emisión de Títulos Clase 22.
- Resolución N° 1.399-MHGC/17 (BOCBA N° 5.127). Apruébanse los términos y condiciones definitivos de la garantía a ser otorgada por el Gobierno de la

Ciudad Autónoma de Buenos Aires a favor de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), con el alcance establecido en el Contrato de Garantía Modificado y Reordenado extendido a AUSA S.A.

- Resolución N° 1.594-MHGC/17 (BOCBA N° 5.139). Ley N° 5.727. Se aprueban términos y condiciones definitivos del CONTRATO DE PRÉSTAMO a ser suscripto con la CORPORACIÓN FINANCIERA INTERNACIONAL - IFC.
- Resolución N° 1.917-MHGC/17 (BOCBA N° 5.157). Apruébanse los términos y condiciones definitivos del Contrato de Prenda a ser suscripto por el Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y Corporación Financiera Internacional (IFC), mediante el cual el Gobierno de la Ciudad otorga al financiador un derecho real de prenda de créditos sobre su derecho a recibir del Estado Nacional distribuciones de la recaudación de impuestos nacionales en los términos de la Coparticipación Federal de Impuestos previsto por la Ley N° 23.548.
- Resolución N° 3.383-MHGC/17 (BOCBA N° 5.242). Deuda Pública. Reapertura emisión de Títulos Clase 22.
- Resolución N° 3.524-MHGC/17 (BOCBA N° 5.252). Deuda Pública. Emisión de Títulos Clase 23.
- Resolución N° 3.627-MHGC/17 (BOCBA N° 5.259). Deuda Pública. Emisión de Títulos Clase 23.
- Resolución N° 441-LCABA/17 (BOCBA N° 5.289). Aprueba Consenso Fiscal celebrado en el Gobierno Nacional y las provincias Ley N° 27.429.
- Resolución N° 5-SSF/18 (BOCBA N° 5.301). Emisión 1ra. serie de Letras de Tesorería Ejercicio 2018.
- Resolución N° 579-MHGC/18 (BOCBA N° 5.320). Deuda Pública. Reapertura emisión de Títulos Clase 23.
- Disposición N° A 250-DGC/07 (BOCBA N° 2.818). Crea Comisión para el registro en el SIGAF de juicios y embargos contra el GCABA.
- Disposición N° 253-DGCPUB/09 (BOCBA N° 3.330). Dispone la emisión de la Serie 7 de Títulos de Deuda Pública a mediano plazo.
- Disposición N° 100-DGCPUB/10 (BOCBA N° 3.393). Dispone la emisión de la Serie 8 de Títulos de Deuda Pública.
- Disposición N° 78-DGCPUB/17 (BOCBA N° 5.221). Disposición N° 100-DGCPUB/17 (BOCBA N° 5.259). Emisión 2da. serie de Letras de Tesorería. Deuda pública. Vencimiento enero 2018.

- Disposición N° 37-DGCPUB/18 (BOCBA N° 5.365). Emisión 2da. serie de Letras de Tesorería Ejercicio 2018.

Normativa del Gobierno Nacional

Valuación de pasivos en moneda extranjera

- Resolución General AFIP N° 4.229/18 (BORA N° 33.594) Valor de cotización de las monedas extranjeras al 31-12-17.

Responsabilidad Fiscal y Buenas Prácticas de Gobierno

- Ley N° 25.917 (BORA N° 3.470). Régimen Federal de Responsabilidad Fiscal y Buenas Prácticas de Gobierno.
- Ley N° 27.428 (BORA N° 33.782). Modificatoria de la Ley N° 25.917.

Consenso Fiscal

- Ley N° 27.429 (BORA N° 33.782). Aprueba el Consenso Fiscal firmado el 16-11-17 entre el PEN, los representantes de las provincias y la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
- Resolución N° 66/18 (BORA N° 33.841). Ministerio de Finanzas – PEN. Deuda Pública – Bonos de la Nación Argentina para el Consenso Fiscal.

Deuda Judicial Consolidable Ley N° 23.982

- Ley N° 23.982 (BORA N° 27.204). Régimen de Consolidación de Obligaciones a pagar sumas de dinero devengadas hasta el 1-4-91, reconocidas en sede Administrativa o Judicial.
- Decreto N° 2.140/91 (BORA N° 27.249). Reglamenta la Ley N° 23.982.
- Resolución N° 1463/91 del Ministerio de Economía y Obras y1 Servicios Públicos de la Nación.

“1983-2023. 40 Años de Democracia”

ANEXO III
MUESTRA DEUDA FLOTANTE 2018
CIRCULARIZACIÓN DE SALDOS A PROVEEDORES Y CONTRATISTAS
- en millones de pesos -

N° de Orden	N° Beneficiario	Denominación del Beneficiario	Saldo Deuda Flotante 2018
1	2.209	Instituto Vivienda de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires	1.208,70
2	26.166	Autopistas Urbanas S.A.	1.163,91
3	2.009	GCBA Acreditación de sueldos	1.127,37
4	93.390	Constructora Sudamericana S.A.C.I.F.I.	943,87
5	2.195	D G de Educación de Gestión Privada	677,93
6	Sin dato	Ejecución sin Gestión (C57 y C58)	564,98
7	40.900	Subterráneos de Buenos Aires S.E. - Inversiones	460,00
8	33.508	Telecom Argentina S.A.	446,31
9	26.167	Coordinación Ecológica Área Metropolitana Sociedad del Estado	435,06
10	167.857	Urbaser Argentina S.A. - SEOB S.A. UTE	406,31
11	150.173	Techint Co. Téc. Int S.A.C.E.I. - DYCASA S.A. UTE - Línea H	402,37
12	200.896	Benito Roggio e Hijos S.A. - J. Cartellone Construcciones Civiles S.A. - Supercemento S.A.I.Y.C. UTE	384,35
13	32.930	Mantelectric I.C.I.S.A.	379,56
14	33.463	Cunumi S.A.	338,31
15	32.186	Casa Macchi S.A.	306,47
16	37.198	Fondos para pagos judiciales	289,97
17	49.584	Miavasa S.A.	277,89
18	60.319	Danaide S.A.	276,04
19	194.599	Alumini Engenharia S.A. - Lesko S.A.C.I.F.I.A UTE	256,62
20	32.321	La Mantovana de Servicios Generales S.A.	256,58
21	170.551	Parquizar SES S.A. – Mantelectric ICISA UTE	241,96
22	32.160	Salvatori S.A. Parques y Jardines	228,75
23	32.765	Bricons S.A.I.C.F.I.	224,62



“1983-2023. 40 Años de Democracia”

N° de Orden	N° Beneficiario	Denominación del Beneficiario	Saldo Deuda Flotante 2018
24	32.848	Indaltec S.A.	223,31
25	32.303	Automat Argentina S.A.	208,08
26	89.670	Algieri S.A.	199,29
27	35.265	Construmex S.A.	190,12
28	47.710	Conorvial S.A.	185,23
29	209.394	Oficina de las Naciones Unidas de servicios para proyectos	180,00
30	32.879	SES S.A.	175,54
31	117.827	Autotrol S.A.C.I.A.F.I. – Construman S.A. UTE	166,83
32	2.193	Hospital Nacional de Pediatría Juan P. Garrahan	165,26
33	32.885	M.H. Construcciones y Servicios S.A.	160,22
34	128.655	General Lighting Systems S.A.	156,56
35	32.677	Friends Food S.A.	154,62
36	28.866	Droguería Comarsa S.A.	147,33
37	228.827	C&E Construcciones S.A. – Pose S.A. – Construcciones Infraestructura y Servicios S.A. UTE	142,00
38	32.192	Boldt S.A.	135,27
39	89.430	Vidogar Construcciones S.A.	134,30
40	37.199	GCBA – Comisión por recaudación risc	133,61
41	32.738	Ecología Urbana S.R.L.	132,56
42	54.299	Programa Ciudadanía Porteña	129,54
43	75.357	Equis Quince S.A.	122,41
44	120.202	Emeveve S.A.	117,75
45	32.572	Mig S.A.	115,14
46	26.182	Niro Construcciones S.A.	115,13
47	33.420	Autotrol S.A.	111,50
48	33.649	Ivecam S.A.	107,52
49	33.404	Sehos S.A.	106,60
50	32.847	Ilubaires S.A.	106,26
51	193.944	Dejesus Constructora S.R.L.	106,06
52	237.553	Diferencia de cambio - GCBA	104,92
53	32.931	Organización Coordinadora Argentina S.R.L.	99,91



“1983-2023. 40 Años de Democracia”

N° de Orden	N° Beneficiario	Denominación del Beneficiario	Saldo Deuda Flotante 2018
54	32.069	Compañía Alimentaria Nacional S.A.	98,88
55	33.132	Servicios Integrales de Alimentación S.A.	96,41
56	33.397	Arkino S.A.	95,74
57	2.107	Auditoría General de la Ciudad de Buenos Aires	57,92
58	2.179	Defensoría del Pueblo de la Ciudad de Buenos Aires	54,77
59	253.614	Préstamo BIRF 8706/AR	34,95
60	55.290	Age Construcciones S.R.L.	19,11
61	2.548	Ente Único Regulador de los Servicios	18,06
62	1	Banco de la Ciudad de Buenos Aires	4,43
63	112.546	Cooperativa de Trabajo Jesús Obrero Ltda.	4,38
64	250.013	Heredia Matilde Rosa	3,12
65	180.127	Cudugnello Lucas Sebastián	3,11
66	33.776	Glaxosmithkline Argentina S.A.	0,00
67	180.608	The Export – Import Bank of China	0,00
68	83.853	Cooperativa de Trabajo Amanecer de los Cartoneros Ltda.	0,00
Total Muestra Deuda Flotante 2018			16.121,74