

### MARCO GENERAL

En función de lo acordado con las autoridades de la Provincia y el C.F.I., el grupo de trabajo tomó bajo análisis los siguientes organismos:

- Empresa Provincial de Energía.
- Dirección Provincial de Obras Sanitarias.
- Dirección Provincial de Vivienda y Urbanismo.
- Dirección Provincial de Vialidad.

A ese efecto se llevaron a cabo diferentes entrevistas con los funcionarios de los entes citados. En la primera de ellas, en cada caso, se solicitó la información que a continuación se detalla:

- Presupuesto de Caja hasta fin del presente ejercicio.
- Estado de Tesorería al: 31 de Mayo y 31 de Diciembre de 1987. Además los correspondientes al 31 de Mayo y último disponible del corriente ejercicio.
- Estado de Créditos. Antigüedad e Índice de Incobrabilidad. Clasificación en corto y largo plazo. Apertura en Capital, Intereses, comerciales, Financieros y otros.
- Endeudamiento. Antigüedad. Clasificación en corto y largo plazo. Apertura Capital, Intereses, Comerciales, Financieros y otros.
- Presupuesto y Ejecución Presupuestaria. Ejercicios 1987 y 1988.
- Plan de Obras/Equipamiento. Fechas de ejecución.
- Obligaciones capaces de convertirse en ejercicios futuros.
- Pronósticos físicos sobre volúmenes de producción.
- Regimen tarifario. Evolución a partir del mes de Mayo de 1987.

-Balance General y Estado de Resultados al cierre de los ejercicios 1985, 1986, 1987 (cuando corresponda).

La información recibida, como asimismo las aclaraciones a la misma en distintas entrevistas y finalmente las evaluaciones efectuadas, serán detalladas en las secciones que siguen, correspondientes a cada uno de los organismos arriba mencionados.

EMPRESA PROVINCIAL DE ENERGIA

EMPRESA PROVINCIAL DE ENERGIA

Areas donde se efectuaron entrevistas

- 1 - Presupuesto
- 2 - Contabilidad Gerencial
- 3 - Administración Financiera.

Información recibida entre el 22/8/88 y el 26/8/88

Ejecuciones Presupuestarias al 31/12/85, 31/5/86, 31/12/86, 31/5/87, 31/12/87, 31/1/88, 29/2/88, 31/3/88, 30/4/88 y 31/5/88.

Información recibida de la Empresa el 7/9/88

- a) Ejecución presupuestaria al 31/7/88
- b) Anteproyectos de presupuestos 1987, 1988 y 1989.
- c) Balances Generales y Estados de Resultado al 31/12/85, 31/12/86 y 31/12/87.
- d) Planillas de situación financiera (consolidada) Mayo/87 Diciembre/87 y Mayo/88.
- e) Documentos con vencimiento en el año 1989.
- f) Importes liquidados al 31/12/87 en concepto de trabajos públicos y equipamiento.  
Importes liquidados al 31/7/88 en concepto de trabajos públicos.
- g) Pronóstico físico sobre volúmenes de producción para 1989.
- h) Evolución de incremento tarifario a partir del mes de mayo de 1987. Diferencia porcentual entre facturado y recaudado a valores históricos.
- i) Ejecución financiera consolidada acumulada enero/agosto/88. Situación financiera mensual consolidada (por semana) agosto/88. Pronóstico financiero septiembre/

diciembre/88 (a moneda constante septiembre/88).

Información recibida entre los días 26/9/88 y 28/9/88

- a) Balance general y estado de resultado al 30/6/88 (provisorio y parcial)
- b) Ejecuciones presupuestarias mensuales desde enero/86 a diciembre/87.
- c) Plan de cuentas de la empresa.
- d) Ejecución presupuestaria al 30/6/88.
- e) Régimen tarifario.
- f) Reglamento General para prestación del servicio eléctrico.
- g) Reglamento parcial para la extensión de redes eléctricas.
- h) Unidades físicas facturadas desde enero/1987 a marzo/88
- i) Ley Orgánica N° 10.014 - Año 1987.
- j) Apertura de la cuenta "Cuentas a Pagar".

Observaciones

Con respecto a este acápite corresponde efectuar algunas consideraciones:

No se pudo obtener el Balance General al 30/6/87, dado que la empresa no lo había confeccionado en su oportunidad. Se solicitó el mismo, con el objeto de efectuar comparaciones con el correspondiente a igual período del corriente año.

Se requirió además Estado de Deudas y de Crédito, así como también programa de vencimientos en forma desagregada al 31/8/88. Se recibió al momento información de Balance provisorio y parcial al 30/6/86, pero sólo desagreg

gación de la cuenta "Cuentas a Pagar".

Teniendo en cuenta que fue informado por funcionarios de la empresa el 4/10/88 que se cuenta actualmente con un nuevo balance general a la fecha de referencia que modifica el anterior, se creyó conveniente a título ilustrativo, presentar como Anexo I y II Estado de Cuentas a Cobrar y de Pasivo (desagregados) al 31/12/87, dado que este es el último estado con cifras definitivas.

En próximo informe se mostrará un estado más actualizado con la información que la empresa proveerá.

Metodología utilizada para la estimación de la ejecución presupuestaria proyectada a Diciembre 1988.

- 1 - De enero a julio se utilizaron los valores corrientes de cada mes y se los llevó a precios de mayo/88 (Dado que al momento de iniciación del relevamiento era la de ese mes la última información disponible), utilizando para ello el índice de precios mayoristas nivel general.
- 2 - De estos valores se obtuvo un promedio del período enero/julio.
- 3 - A los valores promedio obtenidos se los proyectó anualizándolos.
- 4 - Cabe mencionar que para el rubro Personal se supuso incrementos reales del 2% acumulado, desde septiembre a diciembre y para el rubro Bienes y Servicios no personales incrementos de 5% y 10% no acumulativos para los meses de noviembre y diciembre respectivamente.



5 - Para el caso especial de esta empresa, en el rubro Personal el promedio fue obtenido de los meses de febrero, marzo, abril, mayo y julio, debido a que se quiso evitar el mes de enero por ser atípico, dado que este mes se cargan remuneraciones adicionales importantes (bonificación anual por eficiencia) y Junio por contener medio sueldo anual complementario.

Para este rubro, se eupuso cuatro sueldos más dado que la empresa (según información obtenida) abona remuneraciones adicionales como bonificación anual por eficiencia y además se consideró el sueldo anual complementario.

A continuación se presenta un Estado de ejecución presupuestaria real al 31/7/88, valuado a precios de mayo/88, y un estado de ejecución proyectado a diciembre/88, también a precios de mayo/88.

EJECUCION PRESUPUESTARIA REAL (ENERO-JULIO) 1988

(en miles de australes de mayo/88)

|   |                |
|---|----------------|
| 1.- <u>RECURSOS</u>                                       | <u>854.136</u> |
| 1.1. <u>Recursos Corrientes</u>                           | <u>854.136</u> |
| 1.1.1. Jurisdicción Provincial                            | 854.136        |
| 1.1.1.1. Tributarios                                      | 137.865        |
| 1.1.1.2. No Tributarios                                   | 716.571        |
| 1.1.1.2.1. Tasas, Tarifas,<br>Explotación de<br>Servicios | 703.790        |
| 1.1.1.2.2. Otros  | 12.781         |
| 1.2. <u>Recursos de Capital</u>                           | -              |
| 2.- <u>EROGACIONES</u>                                    | <u>848.481</u> |
| 2.1. <u>Erogaciones Corrientes</u>                        | <u>661.123</u> |
| 2.1.1. Personal   | 207.611        |
| 2.1.2. Bienes y Servicios no Personales                   | 433.394        |
| 2.1.3. Intereses de Deuda                                 | -              |
| 2.1.4. Transferencias                                     | 20.118         |
| 2.2. <u>Erogaciones de Capital</u>                        | <u>187.358</u> |
| 2.2.1. Inversión Real                                     | 186.626        |
| 2.2.2. Otros  | 732            |
| 3.- <u>NECESIDAD DE FINANCIAMIENTO</u>                    | <u>5.655</u>   |
| 4.- <u>FINANCIAMIENTO NETO</u>                            | <u>(2.524)</u> |
| 5.- <u>RESULTADO</u>                                      | <u>3.131</u>   |



EJECUCION PROYECTADA A DICIEMB 1988

(en miles de australes de mayo/88)

|   |                  |
|---|------------------|
| 1.- <u>RECURSOS</u>                                       | <u>1.464.233</u> |
| 1.1. <u>Recursos Corrientes</u>                           | <u>1.464.233</u> |
| 1.1.1. Jurisdicción Provincial                            | 1.464.233        |
| 1.1.1.1. Tributarios                                      | 235.826          |
| 1.1.1.2. No Tributarios                                   | 1.228.407        |
| 1.1.1.2.1. Tasas, Tarifas,<br>Explotación de<br>Servicios | 1.206.497        |
| 1.1.1.2.2. Otros  | 21.910           |
| 1.2. <u>Recursos de Capital</u>                           | -                |
| 2.- <u>EROGACIONES</u>                                    | <u>1.464.267</u> |
| 2.1. <u>Erogaciones Corrientes</u>                        | <u>1.143.087</u> |
| 2.1.1. Personal   | 356.356          |
| 2.1.2. Bienes y Servicios no Personales                   | 752.243          |
| 2.1.3. Intereses de Deuda                                 | -                |
| 2.1.4. Transferencias                                     | 34.488           |
| 2.2. <u>Erogaciones de Capital</u>                        | <u>321.180</u>   |
| 2.2.1. Inversión Real                                     | 319.932          |
| 2.2.2. Otros  | 1.248            |
| 3.- <u>NECESIDAD DE FINANCIAMIENTO</u>                    | <u>(34)</u>      |
| 4.- <u>FINANCIAMIENTO NETO</u>                            | <u>(4.327)</u>   |
| 5.- <u>RESULTADO</u>                                      | <u>(4.361)</u>   |

### Resultados obtenidos

Como puede observarse de la ejecución presupuestaria proyectada hasta diciembre/88, presentaría un resultado negativo del orden de los 4 millones de australes a precios de mayo/88. Cabe comentar además que la empresa, a través de un pronóstico financiero (de Caja) que efectuó en agosto/88 había previsto un déficit financiero acumulado del orden de los 33 millones de australes (a precios de mayo/88). Este pronóstico fue elaborado con criterio pesimista según la empresa. No obstante, de acuerdo a una comunicación mantenida el 4/10/88 se tomó conocimiento a través de funcionarios de la empresa que a diciembre del corriente año, la situación financiera sería prácticamente equilibrada, en especial por la incidencia que la recaudación por la explotación del servicio tendría y que se ha notado ya en el mes de septiembre con un importe mayor al previsto oportunamente.

Por último cabe agregar que en el próximo informe se efectuará un análisis más pormenorizado y completo al poder contar con documentación que está siendo elaborada por la empresa y que estará a disposición en las próximas semanas.

ANEXO I

CUENTAS A COBRAR AL 31-12-87 (1)

en miles de australes (2)

|   |                |
|---|----------------|
| <u>CUENTAS A COBRAR POR VENTAS</u>      | <u>149.391</u> |
| Deudores por Ventas                     | 141.909        |
| Deudores por Contratos de Pagos         | 3.003          |
| Deudores morosos                        | 5.153          |
| Deudores en gestión judicial            | 62             |
| (-) Previsión para deudores incobrables | (736)          |
| <br>                                    |                |
| <u>OTRAS CUENTAS A COBRAR</u>           | <u>40.634</u>  |
| Deudores varios                         | 3.370          |
| Otros Deudores                          | 37.263         |
| Créditos varios en mora                 | 1              |
| <br>                                    |                |
| <u>T O T A L</u>                        | <u>190.025</u> |

(1) A un año

(2) A moneda de cierre - Fuente Balance General y Estado de Resultados al 31-12-87.

ANEXO II

PASIVO AL 31-12-87

en miles de Australes (1)

|   |                |
|---|----------------|
| <u>PASIVOS CORRIENTES</u>   | <u>364.015</u> |
| Deudas Comerciales  | 131.348        |
| Deudas Financieras  | 24             |
| Otros pasivos   | 389            |
| Remuneraciones al personal  | 19.470         |
| Aportes Patronales y Retención s/sueldo   | 20.305         |
| Retención Impuestos sobre Pagos a Terceros                                      | 235            |
| Recargos facturados por cuenta de Terceros<br>(deuda con Secretaría de Energía) | 144.454        |
| D.G.I. - IVA  | 11.796         |
| Contribución sobre Entradas Brutas  | 2.494          |
| Previsión para gastos   | 33.500         |
| <u>Pasivos no corrientes</u>  | <u>48.758</u>  |
| Deuda Convenios A y E 11-09-86  | 48.758         |
| <u>TOTAL PASIVO</u>   | <u>412.773</u> |

(1) A moneda de cierre - Fuente Balance General y Estado de Resultados al 31-12-87.

ANEXO III

REFERENCIA SOBRE INFORMACION DEL PLAN DE OBRAS INCLUIDO EN ANTEPROYECTO DE PRESUPUESTO 1988

A precios de mayo de 1988 (1) en miles de ¢.

INVERSION REAL

|   | <u>1988</u>    | <u>1989</u>    | <u>A partir de</u><br><u>1990</u> |
|---|----------------|----------------|-----------------------------------|
| A) Construcciones   | <u>261.509</u> | <u>141.151</u> | <u>151.428</u>                    |
| - Obras licitadas y adjudicadas en ejecución              | 40.438         | --             | --                                |
| - Obras aprobadas en trámite de licitación y obras nuevas | 221.071        | 141.151        | 151.428                           |
| B) Equipamiento   | <u>42.582</u>  |                |                                   |
| C) Inversiones Administrat.                               | <u>4.350</u>   |                |                                   |
| T O T A L   | 308.441        | 141.151<br>(2) | 151.428<br>(2)                    |

(1): se aplicó índice de Precios Mayoristas Nivel General.

(2): sin datos de equipamiento y de inversión administrativa para 1989 y a partir de 1990.

El nivel de inversión previsto en Trabajos Públicos podrá ejecutarse, según la empresa, en la medida en que la misma acceda al financiamiento estimado para obras.

DIRECCION PROVINCIAL DE OBRAS SANITARIAS

DIRECCION PROVINCIA DE OBRAS SANITARIAS

(DIPOS)

Información recibida:

- 1.- Movimiento de Tesorería. Ejecución al mes de julio 1988 mes por mes y proyección a diciembre 1988 (real ejecutado a julio 1988).
- 2.- Resumen plan de trabajos públicos 1988. A moneda de diciembre 1987 en australes.
- 3.- Estados de ejecución presupuestaria al 31-12-87 y 31-07-88 (Recursos, erogaciones, financiamiento y otras erogaciones).
- 4.- DIPOS estado de los servicios: 1987/1992.
- 5.- Boletín estadístico cuarta emisión 1988.
- 6.- Balances o estados de situación patrimonial años 1985-1986-1987.

## 1.- COMENTARIOS SOBRE MOVIMIENTOS DE TESORERIA

A partir de los datos suministrados en la planilla "Movimiento de Tesorería-Ejecución 7/88 en miles de australes" se observa:

1a: dentro de los ingresos: El ingreso sustantivo se refiere a "Servicio por agua y cloaca". Este rubro representa el 81.4% del total de los ingresos a enero, el 65.16% de los ingresos a julio 1988 y el 96.17 del total de los ingresos a diciembre 1988 (proyectado).

1b: dentro de los egresos: los egresos sustantivos se refieren a sueldos líquidos abonados, sueldos de terceros y patronales, certificados de obras SPAR y DIPOS, Compras de sulfato, cal y cloro y finalmente, servicios EPE y cooperativas eléctricas.

En este sentido, las partidas sueldos líquidos abonados y sueldos de terceros y patronales representan al mes de enero el 47.29% del total de erogaciones, el 51.99% a julio de 1988 y el 60.67% del total de erogaciones a diciembre de 1988 (proyectado).

## 2.- COMENTARIOS SOBRE MOVIMIENTOS DE EJECUCION PRESUPUESTARIA

A partir de los datos suministradoa por las planillas "Ejecución presupuestaria para el periodo enero-julio 1988" se observa:

2a: Dentro de los recursos: los recursos corrientes ascienden a miles de australes y 77.076.47, que representan



el 97% del total de los recursos.

Los recursos de capital ascienden a miles de A 2.327,07 que representan el 3% del total de los recursos.

El financiamiento asciende a miles de A20.772.93, que representa el 26.16% del total de recursos.

El total de recursos ascendió a miles de A 79.399,54.

2b: Dentro de las erogaciones: Las erogaciones corrientes ascienden a miles de A88.513,68 que representan el 66,3% del total de erogaciones.

Dentro de las erogaciones corrientes, Personal representa el 30,6% (miles de A40.903,6) Bienes y Servicios el 33.7% (miles de A 45.025,43) e intereses el 1.9% (2.584,62 miles de A).

Las erogaciones de capital ascienden a miles de australes 44.982,08 que equivalen al 33.7% del total de erogaciones.

El total de erogaciones asciende a 133.495,76 miles de australes.

De esta manera, los primeros siete meses del año arrojan un resultado negativo de 33.357,7 miles de australes.

En el periodo se evidencia un desahorro operativo de (11.437.21 miles de australes) a través de la diferencia entre recursos corrientes y erogaciones corrientes.

RESULTADO PRESUPUESTARIO EN MONEDA CORRIENTE PERIODO ENERO-  
JULIO 1988. (EN MILES DE AUSTRALES)

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| 1. Total de Recursos             | 79.399,54           |
| 2. Total de Erogaciones          | <u>(133.495,76)</u> |
| 3. Necesidades de financiamiento | (54.096,22)         |
| 4. Financiamiento neto           | 20.738,52           |
| 5. Financiamiento                | 20.772,93           |
| 6. Otras Erogaciones             | 34,41               |
| 7. Resultado                     | <u>(33.357,7)</u>   |

Bajo estas condiciones, los resultados proyectados a Dic. 1988 en moneda corriente (Miles A) son los siguientes:

|                                   |                       |
|-----------------------------------|-----------------------|
| 1.- Total de Recursos             | 1134.858,76           |
| 2.- Total de erogaciones          | <u>(. 380.781,42)</u> |
| 3.- Necesidades de financiamiento | (245.922,66)          |
| 4.- Financiamiento neto           | 69.999,9              |
| 5.- Financiamiento                | 70.090,77             |
| 6.- Otras erogaciones             | 90,87                 |
| 7. Resultado                      | <u>(175.922,76)</u>   |

En términos constantes ( a Moneda de mayo 1988 en miles de ₡) de la planilla de ejecución presupuestaria para el periodo enero-julio 1988 se observa:

En cuanto a los recursos:

- Los recursos corrientes ascienden a 90.562 que representan el 97% del total de recursos.
- Los recursos de capital ascienden a 2.771,35 y representan el 3% del total de los recursos.
- El financiamiento asciende a 21.744.54 que representa el 23.2% del total de recursos.
- El total de recursos ascendió a 93.334,13.

En cuanto a las erogaciones:

- Las erogaciones corrientes ascienden a 97.740,27 que representa el 65.7% del total de erogaciones.
- Dentro de las erogaciones corrientes Personal representa el 30.1% (44.758,11 miles de ₡) Bienes y Servicios el 34.1% (50.696,81 miles de ₡) e intereses el 1.5% (2.285,35 miles de ₡).
- Las erogaciones de capital ascienden a 50.912,01 que equivalen al 34,24% del total de erogaciones.
- El total de erogaciones asciende a 148.652,28.
- De esta manera los primeros siete meses del año, arrojan un resultado negativo en moneda constante que asciende a (33.601,69) miles de ₡.

RESULTADO PRESUPUESTARIO EN MONEDA CONSTANTE PERIODO  
ENERO-JULIO 1988. (EN MILES DE AUSTRALES)

|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| 1. Total de Recursos       | 93.334, 13   |
| 2.- Total de Erogaciones   | (148.652,28) |
| 3.- Necesidades de Financ. | ( 55.318,67) |
| 4.- Financiamiento neto    | 21.716,98    |
| 5. Financiamiento          | 21.744,54    |
| 6. Otras erogaciones       | 27,56        |
| 7. Resultado               | (33.601,69)  |

En el periodo se evidencia un desahorro operativo de 7.177 miles de \$ constantes (Recursos corrientes menos erogaciones corrientes).

De esta manera en términos constantes (a moneda de mayo 1988) los resultados proyectados al mes de diciembre de 1988 serían los siguientes:

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| 1.- Total de Recursos             | 160.001,4    |
| 2.- Total de erogaciones          | (261.336,92) |
| 3.- Necesidades de Financiamiento | (101.335,52) |
| 4.- Financiamiento neto           | 37.221,23    |
| 5.- Financiamiento                | 37.276,35    |
| 6.- Otras erogaciones             | 55,12        |
| 7.- Resultado                     | (64.114,29)  |

De esta manera el resultado en moneda constante (U\$S de mayo 1988) al tipo de cambio promedio de 8,2560 australes por dólar, equivale a una pérdida de 4.069,97 miles de dólares para el periodo enero-julio 1988. De la misma manera el resultado en moneda constante (dólares de mayo 1988) al tipo de cambio promedio, equivale a una pérdida de 7.765,78 miles de dólares para el periodo enero-diciembre 1988.

### 3.- COMENTARIOS SOBRE EROGACIONES DE CAPITAL

Respecto a las erogaciones de capital, según surgen de la planilla "Plan Quinquenal Presupuestario 1988/1992" en australes de octubre de 1987, el rubro Bienes de Capital para el año 1988 asciende a 19.104.672 australes y el rubro trabajos públicos asciende a 81.446.664 australes, lo cual totaliza un valor de inversión real de 100.551.336 australes.

Procediendo a su actualización para expresarlo en moneda constante de mayo de 1988, utilizando el Índice de Precios mayoristas Nivel General se llega a un valor de:

|                     |                    |
|---------------------|--------------------|
| - Bienes de Capital | 43.366,02 miles A  |
| - Trabajos públicos | 184.877,19 miles A |
| - Inversión real    | 228.243,21 miles A |
|                     | =====              |

Esta cifra de inversión real es superior en 42.65% al total de recursos del año 1988.

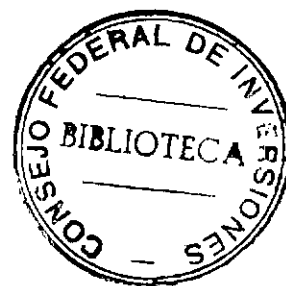
El 89,3% de la cifra de trabajos públicos se financia con "recursos afectados" y el resto (10,7%) con "rentas generales".

DIPOS

ESTADO PRESUPUESTARIO A DICIEMBRE 1988

MILES A CONSTANTES DE MAYO'88

|                          | <u>ENE-JUL.</u>   | Proyectado   |                   | TOTAL       |                   |             |
|--------------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|                          |                   | AGO-DIC.     |                   |             |                   |             |
|                          |                   | %            |                   | %           |                   |             |
| <u>TOTAL RECURSOS</u>    | <u>93.334,13</u>  | 100          | <u>66.667,23</u>  | 100         | <u>160.001,36</u> | 100         |
| CORRIENTES               | 90.562,78         | 97           | 64.687,7          | 97          | 155.250,48        | 97          |
| CAPITAL                  | 2.771,35          | 3            | 1.979,53          | 2,96        | 4.750,88          | 3           |
| <u>TOTAL EROGACIONES</u> | <u>148.652,28</u> | 100          | <u>112.684,64</u> | 100         | <u>261.336,92</u> | 100         |
| CORRIENTES               | 97.740,27         | 65,7         | 76.318,92         | 67,7        | 174.059,19        | 66,6        |
| PERSONAL                 | 44.758,11         | 30,1         | 36.735,21         | 32,6        | 81.493,32         | 31,1        |
| BIENES Y SERVICIOS       | 50.696,81         | 34,1         | 37.298,36         | 33,0        | 87.995,17         | 33,6        |
| INTERESES                | 2.285,35          | 1,5          | 2.285,35          | 2           | 4.570,7           | 1,7         |
| <u>DE CAPITAL</u>        | <u>50.912,01</u>  | <u>34,24</u> | <u>36.365,72</u>  | <u>32,2</u> | <u>87.277,73</u>  | <u>33,3</u> |
| OTRAS EROGACIONES        | 27,56             |              | 27,56             |             | 55,12             |             |
| <u>FINANCIAMIENTO</u>    | <u>21.744,54</u>  |              | <u>15.531,81</u>  |             | <u>37.276,35</u>  |             |



DIPOS

ESTADO PRESUPUESTARIO A DICIEMBRE 1988

MILES A CORRIENTES

| <u>RUBRO</u>       | <u>PERIODO</u><br><u>ENERO-JUL.</u> | <u>%</u> | <u>PERIODO</u><br><u>AG-DIC. (Proyectado)</u> | <u>%</u> | <u>TOTAL</u>      | <u>%</u> |
|--------------------|-------------------------------------|----------|---|----------|-------------------|----------|
| TOTAL RECURSOS     | <u>79.399,54</u>                    | 100      | <u>55.459,22</u>                              | 100      | <u>134.858,76</u> | 100      |
| -CORRIENTES        | 77.076,47                           | 97       | 54.007,91                                     | 97,3     | 131.084,38        | 97,2     |
| -CAPITAL           | 2.323,07                            | 3        | 1.451,31                                      | 2,6      | 3.774,38          | 2,8      |
| TOTAL EROGAC.      | <u>133.495,76</u>                   | 100      | <u>247.285,66</u>                             | 100      | <u>380.781,42</u> | 100      |
| CORRIENTES         | 88.513,68                           | 66,3     | 182.453,45                                    | 73,7     | 270.967,13        | 71,1     |
| PERSONAL           | 40.903,6                            | 30,6     | 93.214,69                                     | 37,7     | 134.118,29        | 35,2     |
| BIENES Y SERVICIOS | 45.025,43                           | 33,7     | 83.985,65                                     | 33,9     | 129.011,08        | 33,8     |
| INTERESES          | 2.584,62                            | 1,9      | 5.253,1                                       | 2,1      | 7.837,72          | 2,0      |
| CAPITAL            | 44.982,08                           | 33,7     | 64.832,21                                     | 26,1     | 109.814,29        | 28,8     |
| OTRAS EROGACIONES  | 34,41                               |          | 56,46   |          | 90,87             |          |
| FINANCIAMIENTO     | <u>20.772,93</u>                    |          | <u>49.317,84</u>                              |          | <u>70.090,77</u>  |          |



DIRECCION PROVINCIAL DE VIVIENDA Y URBANISMO

DIRECCION PROVINCIAL DE VIVIENDA Y URBANISMO

Durante la permanencia en la ciudad de Santa Fe desde el día 22 de agosto hasta el día 31 de dicho mes se dispuso solamente de la información existente en la Contaduría General de la Provincia. La misma consistía en los estados de ejecución presupuestaria y la situación de Tesorería del organismo que aquí se analiza.

El día 29 de agosto se realizó una entrevista con el Director de Administración de la Dirección Provincial de Vivienda y Urbanismo en la cual se solicitó la información que se detalla al comienzo del presente informe.

De la información solicitada, el día 7 de setiembre se recibió la siguiente:

- a) Estados de ejecución presupuestaria (31-12-87 y 31-7-88)
- b) Estados de movimientos de fondos (mayo 1987-diciembre 1987- mayo 1988 y julio 1988).
- c) Plan de trabajos públicos (inversión real prevista).
- d) Estado de obras.

Posteriormente, se recibió información complementaria obtenida durante las dos últimas semanas del mes de setiembre en viajes realizados a la ciudad de Santa Fe.

Los datos corresponden al detalle de la ejecución del plan de obras y a las resoluciones de la

Secretaría de Vivienda de la Nación, en donde se establecen los cupos provisorios del Fondo Nacional de la Vivienda para las distintas jurisdicciones provinciales hasta el tercer trimestre de 1988.

Como puede observarse de acuerdo a lo expuesto, información muy importante para determinar la situación financiera de la Dirección no fue remitida. En particular, la referida a créditos, endeudamiento y obligaciones capaces de convertirse en compromisos sobre ejercicios futuros. Todo ello, obviamente limita las conclusiones que pueden obtenerse en este primer informe de avance.

Tomando como base la información recibida y utilizando las hipótesis que se mencionan en la primera parte del informe (y que se recordaran brevemente) se elaboraron los cuadros que se detallan a continuación, acompañados de las conclusiones correspondientes.

En primer lugar, se efectúa la proyección a diciembre de 1988, considerando valores constantes al mes de mayo, derogaciones, recursos y financiamiento (utilizando los estados de ejecución presupuestaria y tomando como base el índice de precios mayoristas nivel general).

Asimismo se consideraron los valores de los rubros mencionados al mes de agosto, último mes sobre el que se cuenta con información.

Esto dio por resultado los valores que se detallan a continuación en el siguiente cuadro:

EJECUCION PRESUPUESTARIA A DICIEMBRE 1988 (VALORES CONSTANTES  
 DE MAYO -INDICE DE PRECIOS MAYORISTAS NIVEL GENERAL) EN MILES  
 DE AUSTRALES

| RUBRO                          | ACUM.ENERO<br>/AGOSTO | PROYECT.<br>SEP/DIC. | TOTAL<br>DIC.1988 |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
| <u>RECURSOS</u>                | <u>15.776</u>         | <u>7.888</u>         | <u>23.664</u>     |
| Recursos corrientes            | 2.600                 | 1.300                | 3.900             |
| Recursos de capital            | 6.560                 | 3.280                | 9.840             |
| Remesas Administración Central | 6.616                 | 3.308                | 9.924             |
| <u>EROGACIONES</u>             | <u>187.144</u>        | <u>93.897</u>        | <u>281.041</u>    |
| Corrientes                     | 13.872                | 7.261                | 21.133            |
| Personal                       | 9.704                 | 5.099                | 14.803            |
| Bienes y Servicios no pers.    | 4.168                 | 2.162                | 6.330             |
| <u>DE CAPITAL</u>              | <u>173.272</u>        | <u>86.636</u>        | <u>259.908</u>    |
| Inversión Real                 | 173.272               | 86.636               | 259.908           |
| Necesidad de financiamiento    | 171.368               | 86.009               | 257.377           |
| Financiamiento neto            | 142.272               | 71.136               | 213.408           |
| Financiamiento                 | 148.376               | 74.188               | 222.564           |
| Otras erogaciones              | 6.104                 | 3.052                | 9.156             |
| Resultado                      | <u>-29.096</u>        | <u>-14.873</u>       | <u>-43.969</u>    |

Primeramente analizaremos la situación existente al mes de agosto respecto a la cual se cuenta con información fidedigna.

Como hechos destacables puede mencionarse que dentro del rubro erogaciones, las de capital (inversión real) representan más del 90% del total. Una gran parte de las

erogaciones se afronta en base al financiamiento previsto, dentro del cual los aportes reintegrables del Fondo Nacional de la Vivienda constituyen más del 95% del total. De acuerdo al proyecto de Presupuesto 1988, la inversión real prevista (trabajos públicos) debía financiarse totalmente con los aportes del FONAVI.

Al mes de agosto, como puede observarse, el financiamiento asciende a australes 148.376.000 y las erogaciones de capital (inversión real) a 173.272.000. La diferencia explica casi totalmente en resultado negativo de A 29.096.000. Dicha tendencia se mantiene según los resultados obtenidos hasta el mes de diciembre, donde el resultado negativo asciende a A43.969.000.

No obstante las cifras brindadas, deben manejarse con sumo cuidado, pues de acuerdo a la información proporcionada por funcionarios de la Dirección Provincial de Vivienda y urbanismo, se estima que no existirán inconvenientes financieros de importancia al finalizar el ejercicio.

Dicha predicción se fundamenta, en el hecho que la Secretaría de Vivienda de la Nación fija trimestralmente los cupos provisorios del Fondo Nacional de la Vivienda (FONAVI) para las distintas jurisdicciones provinciales.

De acuerdo a dichos cupos provisorios, se efectúa el pago de certificados de obra y mayores costos, correspondientes a las obras en ejecución. Por otra parte,

los contratistas producen avances en dichas obras en función de dichos recursos.

Es decir, las erogaciones (inversión real) se realizan de acuerdo a los recursos que se reciben de la Secretaría de Vivienda, lo cual justifica la presunción de los funcionarios de la Dirección de Vivienda y Urbanismo de Santa Fe.

Conviene mencionar que además de considerar valores constantes al mes de mayo, se trabajó con valores corrientes, tomando los montos acumulados a julio, valores corrientes de agosto, y estimándose cifras de recursos, erogaciones y financiamiento para los meses restantes, utilizando hipótesis inflacionarias y tomando como base al mes de agosto.

Los resultados obtenidos, indican un déficit menor que el obtenido para valores constantes de mayo. No obstante resulta aventurado suministrar dicha cifra, pues como hemos mencionado se toma como parámetro el mes de agosto para efectuar las proyecciones. En el mismo se destaca como principal característica, que las sumas de recursos y financiamiento supera a las erogaciones, por lo cual las proyecciones al mes de diciembre incluyen un sesgo superhabitario.

Sintetizando, las erogaciones de capital (inversión real) de acuerdo a la mecánica utilizada por la Dirección Provincial de Vivienda y Urbanismo en la asigna-

ción de los aportes del FONAVI deberían financiarse totalmente con dichos ingresos. Por lo tanto, la preocupación principal de la provincia debe dirigirse al financiamiento de las erogaciones corrientes, particularmente a la partida personal.

Como puede observarse las erogaciones corrientes a diciembre de 1988 (considerando valores constantes a mayo) representan menos del 10% del total de erogaciones y Personal el 5% aproximadamente del total, estimándose las remesas que remitirá Administración Central en Australes 9.924.000.

De lo antedicho, puede inferirse que la provincia no encontrará demasiadas dificultades con respecto a la situación financiera de la Dirección Provincial de Vivienda y urbanismo, sin perjuicio de que las obras previstas en el plan respectivo, puedan llevarse a cabo.

Finalmente podemos mencionar que en el proyecto de Presupuesto 1988, la inversión real prevista (trabajos públicos) ascendía a la suma de A156.000.000 a precios de diciembre de 1987; dicha inversión de acuerdo al proyecto de presupuesto, se financiaba totalmente con aportes reintegrables provenientes del Fondo Nacional de la Vivienda.

Ahora bien, si proyectamos el valor de la inversión real prevista a valores de mayo de 1988, utilizando el índice de precios mayoristas nivel general, la cifra asciende a A 332.280.000.

Si analizamos los ingresos provenientes del FONAVI en los primeros ocho meses de 1988 y llevamos estas cifras a valores de mayo de 1988 (utilizando índice de precios mayoristas nivel general) tomando el promedio y proyectándolo a diciembre de 1988, obtenemos acumulado a este último mes un valor de ₡216.039.000 con lo cual el desfase es de ₡116.241.000.

Utilizando el mismo procedimiento, pero considerando el índice de precios de la construcción, la inversión real prevista asciende a ₡ 318.240.000 mientras que los aportes del FONAVI alcanzan a ₡218.127.000 con lo cual la diferencia asciende a ₡100.113.000.

Esto indica, que si bien no existirían problemas financieros por la asignación de recursos que realiza la Dirección Provincial de Vivienda y Urbanismo, numerosas obras podrían dejar de realizarse teniendo particularmente en cuenta que para el último trimestre de 1988 se ha previsto una disminución en los aportes del FONAVI. No obstante este último punto, no constituye objeto específico del análisis financiero, por lo cual solamente se lo menciona a título informativo.



DIRECCION PROVINCIAL DE VIALIDAD

DIRECCION PROVINCIAL DE VIALIDAD

En función del requerimiento de información, la Dirección proporcionó la siguiente en primera instancia.

- Presupuesto de Caja a fin del presente ejercicio.
- Estado de Tesorería al 31-5-87, 31-12-87 y 31-5-88.
- Presupuesto del Ejercicio 1988.
- Resumen y detalle de los proyectos de obra para el presente ejercicio y 1989.
- Relación de contratos de servicios en curso, a modo de obligaciones capaces de convertirse en compromisos para ejercicios futuros.
- Relación de bienes de capital adquiridos y recibidos; adjudicados pendientes de recepción; pendientes de adjudicación.
- Copia del texto de la Ley N° 10019, que autoriza a la Dirección a contraer deudas relacionadas con la adquisición de maquinarias y equipos.
- Detalle analítico de la Planta de Personal Permanente.

Cabe aclarar asimismo que el personal de la Dirección consultado, informó que no existían Créditos (Deudas hacia la D.P.V.).

El trabajo se inició con la misma metodología utilizada precedentemente a partir de datos obtenidos en la División Análisis y Registros Contables y en el Departamento Financiero.

Después del análisis inicial y posteriores aclaraciones, se procedió en base a la información presupuestaria recibida, a confeccionar un cuadro de situación a valores de Mayo/88 y con promedio mensual a la misma fecha, que permitiría una

proyección presupuestaria a fin del ejercicio. La misma, en virtud a informaciones recibidas posteriormente y que registrarán la ejecución a Julio/88, fue mejorada con la información real de estos dos meses con lo que se obtuvo una ejecución de siete meses de 1988, proyectados al cierre de ejercicio, a valores de Mayo/88. Este cuadro se consideró básico para las posteriores evaluaciones y entrevistas.

|                                    | Enero/Julio  | Proy.<br>Ag/ Dic. | Total        |
|------------------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| <u>RECURSOS</u>                    | <u>165,6</u> | <u>118,3</u>      | <u>283,9</u> |
| Recursos Corrientes                | 79,7         | 56,9              | 136,7        |
| Recursos de Capital                | 7,9          | 5,6               | 13,6         |
| Aportes de la Admin.Central        | 85,8         | 61,3              | 147,2        |
| <u>EROGACIONES</u>                 | <u>169,6</u> | <u>120,9</u>      | <u>290,5</u> |
| Erogaciones Corrientes             | 50,4         | 35,9              | 86,3         |
| Personal                           | 46,5         | 33,2              | 79,7         |
| Bienes y Serv. no Pers.            | 3,9          | 2,7               | 6,6          |
| Erogaciones de Capital             | 119,1        | 85,1              | 204,3        |
| <u>NECESIDAD DE FINANCIAMIENTO</u> | <u>4,0</u>   | <u>2,6</u>        | <u>6,6</u>   |

En millones de ₡ de Mayo de 1988

Del cuadro se desprende que los recursos que dispuso la Dirección al 31-07-88 han sido 48% recursos corrientes, de los cuales prácticamente la totalidad son de origen nacional. Los recursos de capital representan menos del 1%, en tanto que la Administración Central proporcionó el 51% de los ingresos del Organismo.

Con respecto a erogaciones, el rubro Personal insume el 27,5%, los Servicios Varios el 2,5%, en tanto que las erogaciones de Capital ocupan el 70%. Puede advertirse que los recursos genuinos pueden afrontar el 47,5% de las erogaciones, es decir

se cubren los gastos de operación y una cuarta parte de las erogaciones de capital.

Es del caso destacar que tanto recursos como erogaciones, analizados muestran una estructura muy próxima en distribución porcentual a la que se alcanzó durante 1987.

La proyección de estos valores a fin del ejercicio 1988 (en valores de mayo/88) arrojaría un déficit de A 6.600.000,-, habiendo incluido aportes de la Administración Central por A 147.000.000,-. Esta situación deberá ser revisada en adelante, por cuanto los aportes de la Administración Central en agosto y septiembre han sido menores al promedio estimado. (Agosto A 10,2 millones y Setiembre 5,- millones en valores corrientes).

Con respecto a erogaciones de capital debe tenerse en cuenta que parte de las mismas se encuentran amparadas por la Ley 10.019/76 que autoriza la adquisición de máquinas y equipos como así también al endeudamiento correspondiente. El monto contemplado por dicha ley es de A 43.000.000,- en valores de Marzo de 1986 actualizables al valor de cambio del dólar estadounidense.

En virtud de esta ley se adquirió equipo ya incorporado (recicladora) que obligará a abonar en el presente ejercicio A 14.100.000,-, para 1989 u\$s. 507.430,-, en tanto que en 1990 se deberá disponer de u\$s. 384.584,-.

Asimismo se han adquirido equipos por u\$s. 3.350.000,- cuyo trámite de incorporación está en curso y con una financiación a cinco años.

Por otra parte se encuentran en curso de adjudicación moto-

niveladoras, cuyo monto con financiación incluida alcanzará la suma de u\$s.677.613, por un lado y ₳ 35.400.000,- en valores de adjudicación.

En el curso de las entrevistas como asimismo de las aclaraciones a la documentación recibida, se ha encontrado alguna limitación que ha impedido definir con mayor seguridad la situación presupuestaria proyectada al cierre del presente ejercicio. Cabe aclarar que a la fecha de confección de este informe se continúan las consultas. Se ha obtenido información no ratificada que algunas de las adquisiciones mencionadas sufrirían postergación.