

**Ingresos propios de Gobierno Autónomo Descentralizado  
Municipal del cantón Chone, información prospectiva para el  
análisis financiero del endeudamiento público local.**

**Autor:** Ing. María Patricia García Vera, Mgs.

**Correo electrónico:** [mapatri71@hotmail.com](mailto:mapatri71@hotmail.com)

**Autor:** Ing. Evelina Intriago Cusme, Mgs.

**Correo electrónico:** [eveintriago@hotmail.com](mailto:veintriago@hotmail.com)

**Autor:** Ing. Andrea Mendoza Zambrano, Mgs.

**Correo electrónico:** [mendozaandre@hotmail.es](mailto:mendozaandre@hotmail.es)

## **RESUMEN**

Los ingresos propios que provienen de impuestos, tasas y contribuciones, ventas de bienes y servicios y rentas de edificios públicos, forman parte de los recursos financieros de los Gobiernos Autónomos Descentralizados (GADs), que deberían ser capaces de sustentar los gastos corrientes, sin embargo, la deuda interna que generan los GADs del Ecuador no exponen resultados a través de informes públicos para que sean analizados y permitan visualizar la realidad financiera de los gobiernos locales. El objetivo de la investigación es realizar un análisis financiero de los ingresos propios y resaltar el impacto de la deuda pública en el presupuesto de gastos corrientes vs. el presupuesto de ingresos corrientes del GAD Municipal del cantón Chone, Para realizar la presente investigación primero se realiza un estudio de las políticas de estado y un análisis teórico de la

deuda pública interna y externa, así como una investigación bibliográfica con respecto a las restricciones de la deuda pública en el Ecuador con énfasis en los Gobiernos Autónomos Descentralizados, luego se analizan los estados financieros y se realiza un análisis prospectivo para la mejora de los ingresos propios, exponiendo indicadores financieros que sustenten el análisis de los cupos de crédito público y la atención a la deuda pública. Se concluye que la deuda pública del GADM Chone ha sido de hasta del 68% del total de ingresos propios, siendo necesario incrementar la recaudación en al menos un 20% mensual respecto a la recaudación mensual promedio de los últimos tres años.

**Palabras Claves**

Ingresos corrientes, deuda pública, deuda interna, indicadores financieros, presupuesto

## **INTRODUCCION**

Toda acción que se emprenda en la administración pública, cuya planificación efectiva sea concretada a tiempo, y que los resultados sean positivos para la comunidad, requieren financiamiento propio o ajeno. Para lograrlo la mayor preocupación de la administración pública, son los fondos de ingreso del presupuesto anual que debe sustentar los gastos de administración, los proyectos de inversión, los programas sociales, los proyectos de producción o los bienes de capital obligatorios para atender las necesidades de la población. Galino y Viridiana (2015) indica que: “La deuda pública son todas las obligaciones insolutas del sector público, contraídas en forma directa o a través de sus agentes financieros” (p 2). De esta manera los gobiernos nacionales o locales equilibran el presupuesto con el fin de atender las necesidades insatisfechas, con los cuales aumentan los gastos corrientes y de capital en la atención oportuna de la deuda pública.

Según Álvarez, Álvarez y Álvarez (2017) “la deuda se incrementa inexorablemente y se convertirá en una restricción financiera permanente que ralentizará aún más el crecimiento económico futuro, y como expresa Vásquez (2010) “la deuda interna sigue generando, como en todo el periodo analizado, más presiones presupuestales que la deuda externa, situación que se ha convertido en el problema que afecta a los gobiernos de escaso crecimiento a nivel mundial los países del tercer mundo”.

En cuanto al manejo de la deuda publica en el Ecuador, las investigaciones se han realizado con mayor énfasis en la deuda externa, y autores como Rocha (2018) que expresa: “La deuda pública en el Ecuador ha existido desde su nacimiento como República y a lo

largo del tiempo se ha destinado grandes sumas de dinero al pago de la misma”.

El Código Orgánico de Planificación Financiera Pública (COPLAFIP) (2010) en su artículo 125 impone los límites al endeudamiento para gobiernos autónomos descentralizados y dice que: “Para la aprobación y ejecución de sus presupuestos, cada gobierno autónomo descentralizado deberá observar los siguientes límites de endeudamiento: 1. La relación porcentual calculada en cada año entre el saldo total de su deuda pública y sus ingresos totales anuales, sin incluir endeudamiento, no deberá ser superior al doscientos por ciento (200%); y, 2. El monto total del servicio anual de la deuda, que incluirá la respectiva amortización e intereses, no deberá superar el veinte y cinco por ciento (25%) de los ingresos totales anuales sin incluir endeudamiento”.

El GADM Chone, ha incurrido en deuda pública para financiar tanto proyectos de inversión como pago de gastos corrientes tales como mora patronal con IESS y desvinculación de personal para optimización del recurso humano.

### **MATERIALES Y METODOS**

La investigación se realizó en el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del cantón Chone, en la Dirección Financiera, para analizar los estados financieros y el procedimiento de recaudación de los ingresos propios que por efectos de la Ley se cobran en la subdirección de tesorería del GADM Chone.

La investigación se desarrolló analizando desde lo particular de la gestión de recursos propios como base para la atención de la deuda pública, para sustentar la planificación y la generalización de la administración como base del desarrollo de la comunidad a través de la institucionalidad de la gestión pública, sustentado en los métodos

inductivo y analítico, y, respaldado por la investigación de campo descriptiva y cualitativa.

Como instrumento de análisis se realizaron análisis financiero de la situación actual y basados en la propuesta de desarrollo matemático determinista de Jorge Orlando Pérez, que constituye una versión simple pero efectiva, a partir de la medición de la capacidad de la institución para generar rentas propias (ROA), para establecer el activo necesario y los resultados a nivel de las ganancias antes de intereses e impuestos (EBIT), y simular distintos escenarios con cambios de variables, para establecer el activo necesario y los resultados a nivel del EBIT, adaptado a los estados financieros de las instituciones públicas.

El modelo de Orlando (2014) establece que “a partir del desarrollo del ROA, obtendremos la estructura del financiamiento y a partir de la misma los costos financieros y el impuesto a las ganancias, quedándose de esta manera la información prospectiva plasmada en estados financieros proyectados”, entendiéndose que, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, las instituciones públicas, no tributan a las ganancias.

La información financiera analizada es desde el año 2014 al año 2018, y la información prospectiva se realiza con respecto al ejercicio fiscal 2019.

## **RESULTADOS Y DISCUSION**

Con el fin de obtener un análisis de endeudamiento del GADM Chone, se accede a los estados financieros y presupuestarios desde el año 2014 hasta el año 2018, y se establecen relaciones a través de indicadores financieros para sustentar la obtención de los créditos a través de los estamentos legales y normativos del Ecuador.

TABLA No. 1 Atención a la deuda pública

					ATENCIÓN DEUDA PÚBLICA			ART. 125 COPLAFIP % DE SERVICIO DE LA DEUDA
	PRESUPUESTO CODIFICADO	PRESUPUESTO SIN INCLUIR ENDEUDAMIENTO	SALDO TOTAL DEUDA PÚBLICA SEGÚN BALANCE	ART. 125 COPLAFIP % LÍMITE DE ENDEUDAMI ENTO	CAPITAL	INTERESES	TOTAL	
AÑO 2014	27.849.400,00	22.442.422,51	7.375.906,92	33%	2.473.759,05	617.591,97	3.091.351,02	14%
AÑO 2015	27.499.039,14	25.223.879,06	4.879.524,11	19%	2.291.894,50	350.642,04	2.642.536,54	10%
AÑO 2016	27.849.400,00	20.513.911,48	3.888.843,77	19%	671.675,98	323.999,93	995.675,91	5%
AÑO 2017	27.765.943,77	21.199.548,82	3.831.915,41	18%	89.711,77	118.284,96	207.996,73	1%
AÑO 2018	38.010.131,20	23.317.313,24	6.749.097,24	29%	336.617,64	269.891,02	606.508,66	3%

Fuente: Estados financieros del GAD Chone

TABLA No. 2 Atención a la deuda pública con ingresos propios

					ATENCIÓN DEUDA PÚBLICA			% SERVICIO A LA DEUDA vs LOS INGRESOS PROPIOS	
	PRESUPUESTO SIN INCLUIR ENDEUDAMIENTO	PRESUPUESTO O DE INGRESOS PROPIOS	% DE INGRESOS PROPIOS EN RELACION AL PRESUPUESTO SIN ENDEUDAMIENTO	SALDO TOTAL DEUDA PÚBLICA SEGÚN BALANCE	% DE DEUDA PÚBLICA vs A INGRESOS PROPIOS	CAPITAL	INTERESES		TOTAL
AÑO 2014	22.442.422,51	4.567.513,49	20%	7.375.906,92	161%	2.473.759,05	617.591,97	3.091.351,02	68%
AÑO 2015	25.223.879,06	5.329.485,28	21%	4.879.524,11	92%	2.291.894,50	350.642,04	2.642.536,54	50%
AÑO 2016	20.513.911,48	3.540.286,70	17%	3.888.843,77	110%	671.675,98	323.999,93	995.675,91	28%
AÑO 2017	21.199.548,82	3.982.326,74	19%	3.831.915,41	96%	89.711,77	118.284,96	207.996,73	5%
AÑO 2018	23.317.313,24	5.228.966,23	22%	6.749.097,24	129%	336.617,64	269.891,02	606.508,66	12%

Fuente: Estados financieros del GAD Chone.

La situación del GADM Chone, con respecto a los niveles de endeudamiento está dentro de los límites permitidos por la Ley. Sin embargo, respecto al total de los ingresos propios supera el 25%.

TABLA No. 3 Estado de situación financiero a diciembre del 2018

ACTIVO	45.094.804,92
corriente	12.069.476,01
Largo plazo	6.834.341,80
Fijo	16.746.033,14
Inversiones proyectos y programas	9.272.013,78
Otros	172.940,19
PASIVO	7.717.990,83
Corriente	780.482,12
Largo plazo	6.937.508,71
PATRIMONIO	37.376.814,09
Patrimonio público	24.803.849,53
Resultado de ejercicios anteriores	12.572.964,56
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	45.094.804,92

Fuente: Estados financieros del GAD Chone.

TABLA No. 4. Estado de resultados a diciembre del 2017

Resultados de explotación	0,00
Resultados de operación	-5.591.359,55
Transferencias netas	17.782.550,23
Resultados financieros	473.257,12
Otros ingresos y gastos	-91.483,24
Resultado del ejercicio	12.572.964,56

Fuente: Estados financieros del GAD Chone

El análisis del ROA a partir de los estados financieros correspondientes al mes de diciembre del 2018 es el siguiente.

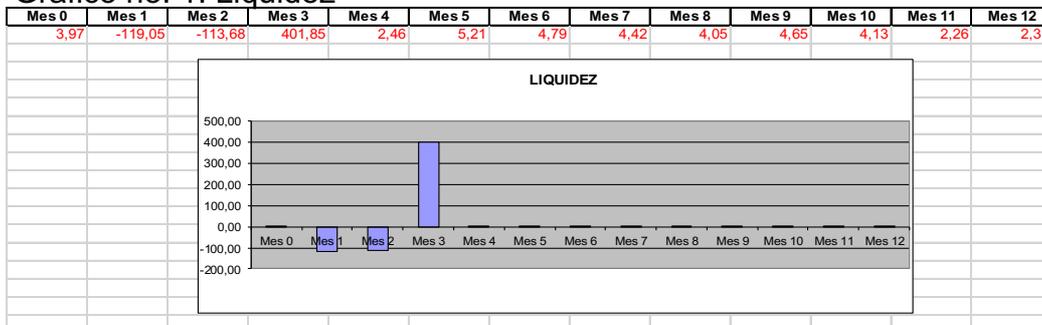
$$\text{ROA} = \text{Beneficios EBIT}/\text{Activos totales} = 12.572.964,56/45.094.804,92 = 0,28$$

### Análisis Financiero de Información Proyectada para el Año 2019

Para Orlando (2014) el análisis de la información histórica resulta útil para encontrar las causas del performance pasado, como un punto de

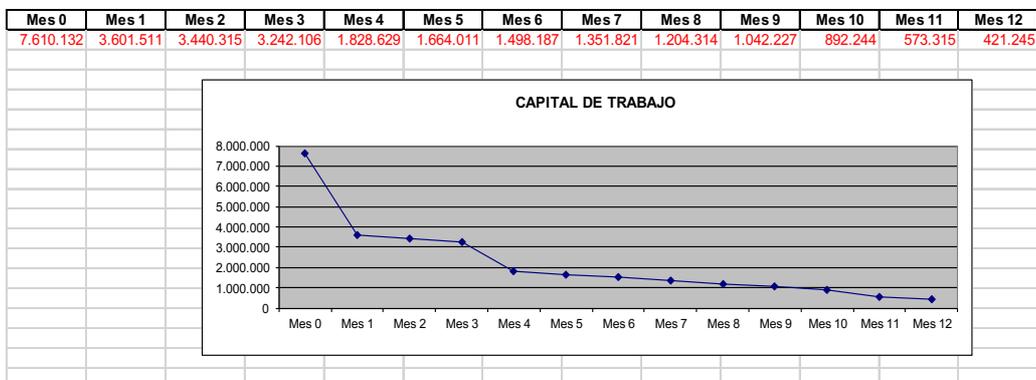
partida para la proyección, o simplemente, porque, a veces es la única con la que se cuenta”. Una vez analizada la información financiera desde el año 2014 hasta el año 2018 del GAD Municipal del cantón Chone, y realizar los estados financieros prospectivos se obtienen los siguientes resultados.

Gráfico no. 1: Liquidez



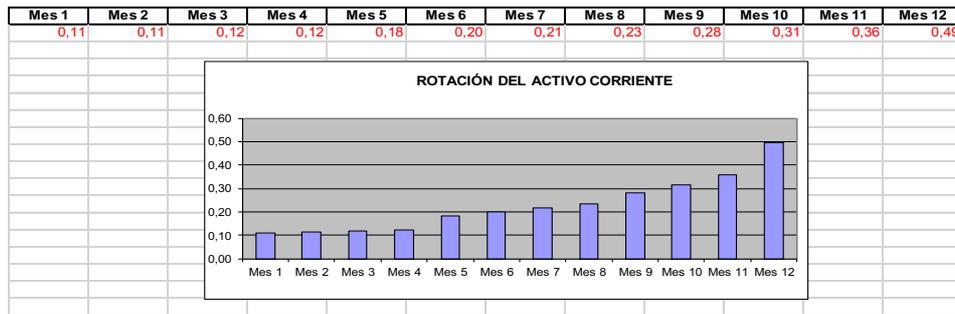
El análisis de liquidez para la investigación no es concluyente pues faltan rubros por analizar, como los gastos de inversión y las cuentas por pagar que se generan en dichos gastos. Sin embargo, puede notarse que en los primeros meses el indicador es negativo y a partir del cuarto mes los indicadores apenas están sobre la unidad.

Gráfico no. 2: Capital de trabajo



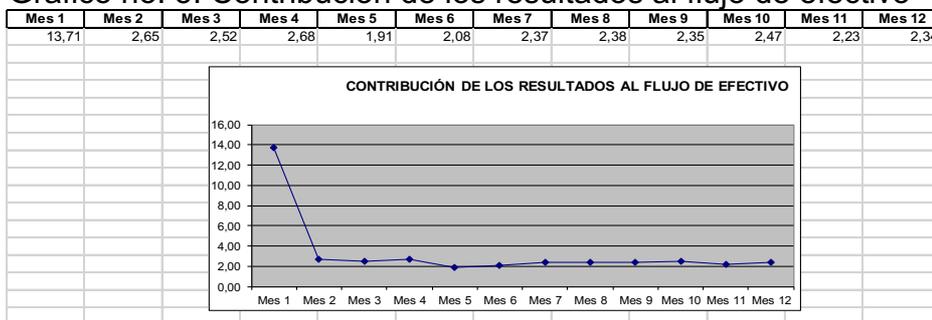
El capital de trabajo está en constante decrecimiento, por efectos de las ventajas tributarias decayendo la recaudación paulatinamente hasta el mes de diciembre de cada ejercicio fiscal.

Gráfico no. 3: Rotación del activo corriente



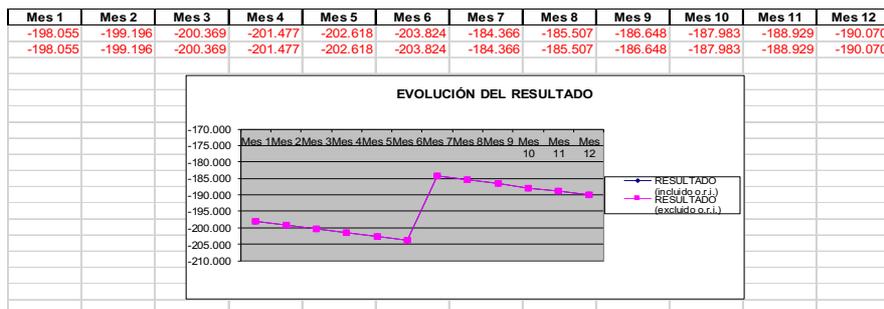
A medida que los meses transcurren los activos corrientes son más utilizados para la generación de ingresos de fondos propios, aunque los niveles de rotación no sean efectivos para la generación de ingresos propios.

Gráfico no. 5: Contribución de los resultados al flujo de efectivo



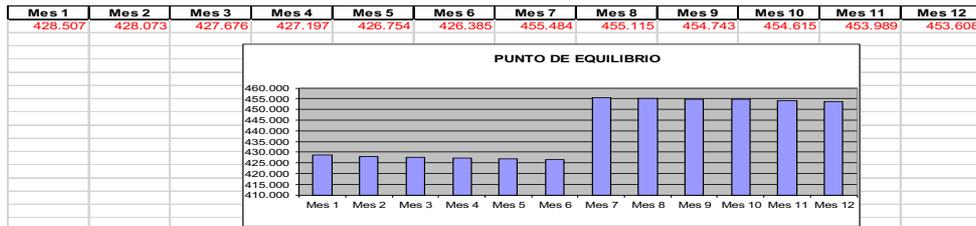
Los ingresos propios del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del cantón Chone, tiene una contribución muy baja con respecto al resultado del flujo de efectivo.

Gráfico no. 6: Evolución del resultado



Es muy inestable en cuanto a la generación de fondos propios, siendo negativa en todo el recorrido de los meses proyectados, para el ejercicio fiscal 2019.

Gráfico no. 7: Punto de equilibrio



Se lograría con una recaudación de entre 430.000 y 455.000 durante los meses proyectados para el ejercicio fiscal 2019.

Gráfico 7: Apalancamiento operativo

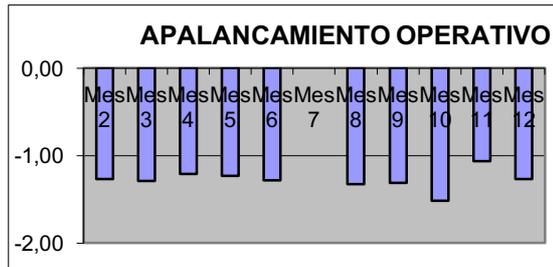
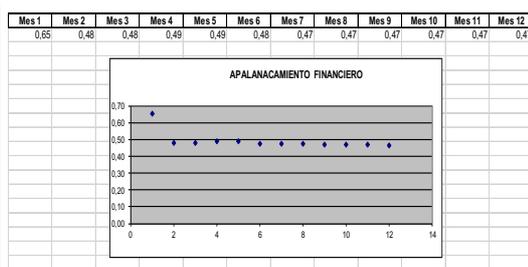


Gráfico 8: Apalancamiento financiero



La relación que existe entre las ventas y sus utilidades antes de intereses e impuestos en el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal es negativa.

El GAD Municipal de Chone a través de los últimos años ha decrecido constantemente en la recaudación de ingresos y aumentado la gestión de la deuda pública, teniendo resultados consistentes con lo expuesto por Vásquez (2010) considerando que la deuda interna del GADM Chone en los periodos analizados han generado presiones presupuestales que han determinado la utilización de los recursos municipales en la atención de la deuda, que la institución destina de su presupuesto total hasta el 15% llegando al niveles del 68% de sus ingresos propios para el pago de la deuda pública, sin poder incrementar los ingresos propios, por “falta de cultura tributaria por parte de los ciudadanos y no realizar campañas constantes para incentivo de pagos”, como lo expone Bravo (2010), razón por la cual el análisis de información financiera prospectiva, como lo indica Pérez (2014) “no es una adivinanza sobre el futuro, sino una exploración del

mismo, que nos servirá para observar el impacto de los distintos escenarios posibles”, siendo necesario al menos imponerse como meta incrementar 20% mensual la recaudación de ingresos propios para los ejercicios fiscales subsiguientes, con el fin de lograr metas propuestas en la planificación de la gestión de obra pública y la administración de la municipalidad de Chone.

### **CONCLUSIONES**

La adquisición de deuda pública ha sido a nivel mundial una de las principales fuentes de financiamiento para ejecutar obra pública e inversión de capital en las instituciones del Estado, sean a nivel nacional o a nivel local.

Los diferentes gobiernos han necesitado instaurar reglas claras y normativas expresas para establecer el nivel de endeudamiento correcto para la operatividad de la gestión pública gubernamental.

La deuda del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Chone se incrementó entre el año 2017 y 2018, generando un nivel de endeudamiento en el que el patrimonio no sustenta los fondos de financiamiento de terceras personas.

El nivel de endeudamiento del GAD Municipal es alto en comparación con los impuestos, tasas y contribuciones que los contribuyentes cancelan en la ciudad de Chone.

### **RECOMENDACIONES**

Para las instituciones públicas existen opciones de financiamiento creadas a través de ONGs a nivel mundial, que podrían aportar en un porcentaje adecuado la consecución de obras importantes.

A nivel de gobiernos locales es necesario no tomar en cuenta entre los ingresos totales a las asignaciones que el estado otorga por concepto de asignación del presupuesto General del Estado.

El Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Chone, no debe contraer nuevos cupos de endeudamiento hasta sincerar las cuentas patrimoniales que durante dos años continuos han tenido variaciones importantes.

Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Chone, necesita emprender acciones tendientes al cobro de los impuestos, tasas y contribuciones y a incrementar la cultura tributaria de los ciudadanos, a fin de llegar a aumentar la recaudación en al menos 20% mensual con respecto a las recaudaciones promedios de los tres últimos años.

## **BIBLIOGRAFIA**

Álvarez Texocotitla, Miguel. Álvarez Hernández, Miguel David y Álvarez Hernández, Shaní (2017). La deuda pública, el crecimiento económico y la política. Public Debt, Economic Growth and Politics. [Fecha de consulta: 03 de junio de 2019] <http://www.scielo.org.mx/pdf/polis/v13n2/1870-2333-polis-13-02-41.pdf>

Asamblea General del Ecuador (2019) “Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas”

Bravo Santander, María. (2012). Tesis. Diseño de un Manual de aplicación de indicadores de gestión para el departamento de tesorería del Municipio de Chone.

Galindo, Mariana y Viridiana Ríos (2015) “Deuda Pública” en Serie de Estudios Económicos, Vol. 1, Agosto 2015. México DF: México ¿cómo vamos? [Fecha de consulta: 05 de junio de 2019] [http://scholar.harvard.edu/files/vrios/files/201508\\_mexicodebt.pdf?m=1453513186](http://scholar.harvard.edu/files/vrios/files/201508_mexicodebt.pdf?m=1453513186)

Orlando Pérez, Jorge (2014) Análisis de estados financieros. Fundamentos, análisis perspectivas e interpretación bajo

distintas perspectivas. Córdoba. Argentina. Editorial de la Universidad Católica de Córdoba.

Rocha Martínez, J. E. (2018-01-22). Tesis. Recuperado a partir de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/28936>

Vásquez Cotera, Daniel. Evaluación de la estructura de la deuda pública de México, 1980-2008. Revista Análisis Económico, No. 58. Vol. XXV.