



CONTENIDO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS MENSUALES

BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS	8
MONEDA FUNCIONAL, DE PRESENTACIÓN Y REDONDEO	9
MATERIALIDAD EN LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	9
1. ACTIVOS	9
1.1. Efectivo y Equivalente al Efectivo	10
1.2. Cuentas por cobrar	11
1.3. Otros Activos	12
1.4. Bienes de Uso Público e histórico y culturales	15
1.5. Propiedad, Planta y Equipo	16
2. PASIVOS	18
2.1. Prestamos por pagar	19
2.2. Cuentas por pagar	19
2.3. Beneficios a empleados	20
2.4. Provisiones	22
2.5. Otros Pasivos	22
3. PATRIMONIO	23
3.1. Resultado del Ejercicio.	24
4. INGRESOS	25
4.1. Ingresos de transacciones sin contraprestación	26
4.2. Ingresos de transacciones con contraprestación	28
4.3. Ingresos no operacionales	28
5. GASTOS	29
5.1. Gastos de Administración y Operación	30
5.2. Gastos de Ventas	31
5.3. Deterioro, Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones	31
5.4. Transferencias y Subvenciones	32



5.5. Gasto Público Social.	33
5.6. Gastos no operacionales	34
6. INDICADORES FINANCIEROS	35
6.1. Índice de liquidez y capital de trabajo	35
6.2. Endeudamiento	35



NOTAS MESUALES A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS NOVIEMBRE 2020 -2019

BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS

Se evaluaron los Principios de Contabilidad Pública para proporcionar a los usuarios de la información las bases que posee el Departamento al expedir su información financiera, teniendo en cuenta los principios:

Asociación: el reconocimiento de los ingresos con contraprestación está asociado con los costos y gastos en los que se incurre para producir tales ingresos.

Devengo: el Departamento de Antioquia elaboró sus Estados Financieros, utilizando la base contable de acumulación (o devengo), según la cual, los hechos económicos se reconocen en el momento en que suceden, con independencia del instante en que se produce el flujo de efectivo o equivalentes al efectivo que se deriva de estos, es decir, el reconocimiento se efectúa cuando surgen los derechos y obligaciones, o cuando la transacción u operación originada por el hecho incide en los resultados del periodo.

Entidad en Marcha: al preparar los Estados Financieros, la Dirección de Contabilidad con el apoyo de la Dirección de Tesorería del Departamento de Antioquia evaluaron la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento.

Esencia sobre Forma: las transacciones y otros hechos económicos de la entidad se reconocen atendiendo a su esencia económica, independientemente de la forma legal que da origen a los mismos.

No compensación: no se reconocen ni se presentan partidas netas como efecto de compensar activos y pasivos del Estado de Situación Financiera, o ingresos, gastos y costos que integran el Estado de Resultados, salvo en aquellos casos en que, de forma excepcional, así se regule.

Periodo Contable: corresponde al tiempo máximo en que la entidad mide los resultados de sus hechos económicos y el patrimonio bajo su control, efectuando las operaciones contables de ajustes y cierre. El periodo contable, es el lapso transcurrido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020. No obstante, se pueden emitir Estados Financieros intermedios e informes y reportes contables para propósitos especiales, de acuerdo con las necesidades o requerimientos de las autoridades competentes sin que esto signifique, necesariamente, la ejecución de un cierre.

Uniformidad: los criterios de reconocimiento, medición, revelación y presentación se mantienen en el tiempo y se aplican a los elementos de los Estados Financieros que tienen las mismas características, en tanto no cambien los supuestos que motivaron su elección.



MONEDA FUNCIONAL, DE PRESENTACIÓN Y REDONDEO

Para el caso del Departamento de Antioquia, la moneda funcional y de presentación es el peso colombiano (COP), de acuerdo a lo establecido en las políticas contables aprobadas mediante el Decreto 2017070004765 del 19 de diciembre de 2017. La presentación de las notas a los Estados Financieros mensuales tiene el mismo redondeo utilizado en la presentación de los Estados Financieros, es decir, en *millones de pesos*.

MATERIALIDAD EN LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La materialidad o importancia relativa es un aspecto de la relevancia, específico del Departamento de Antioquia, que está basado en la naturaleza o magnitud (o ambas) de las partidas a las que se refiere la información en el contexto del informe financiero que se esté considerando. La información es material si su omisión o expresión inadecuada puede influir en las decisiones de los usuarios. El Departamento de Antioquia revelará cada rubro que conforma el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados. Adicionalmente, los rubros objeto de revelación, serán desglosados en sus diferentes partidas, sobre las cuales se revelará información, siempre y cuando la subcuenta contable (6 dígitos) supere el 1% del total del grupo contable (2 dígitos) presentado en el estado financiero. Así mismo, para los rubros desglosados en sus diferentes partidas, se consideran materiales para propósitos de revelaciones, las variaciones iguales o superiores al 10%, surgidas en la comparación de la información con el año anterior. Sin embargo, si existe un rubro que por su naturaleza genere impacto en la toma de decisiones, la rendición de cuentas y el control, independientemente de su cuantía, se deberá revelar información sobre el mismo.

Para elaborar los informes mensuales, el Departamento de Antioquia revelará las variaciones más significativas por cada cuenta contable de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos.

1. ACTIVOS

Los activos del Departamento de Antioquia para el mes de noviembre de 2020 presentan un saldo de \$13.555.280, con una disminución del 4,8% con respecto a la vigencia 2019 por valor de \$677.617 millones de pesos, conformado por los activos corrientes y no corrientes.

Los activos corrientes tienen un saldo a noviembre de 2020 por valor de \$3.400.887, correspondiente al 25,1% del total de los activos, con respecto al 2019 presenta una disminución del 10,2% por valor de \$385.091

Mientras que los activos no corrientes tienen un saldo a noviembre de 2020 de \$10.154.394 correspondiente al 74,9% del total de los activos, con respecto al 2019 presenta una disminución del 2,8% por valor de \$292.526. En la siguiente tabla se detalla la composición de los activos del Departamento:



Tabla 1. Composición Activo

DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA				
NIT 890.900.286-0				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL				
A 30 de noviembre de 2020-2019				
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)				
ACTIVO	2020	2019	Variación	Variación %
Activo Corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.101.855	1.158.741	-56.886	-4,9%
Efectivo y equivalentes de efectivo de uso restringido	1.585	1.586	-1	0,0%
Inversiones de administración de liquidez	109	252	-143	0,0%
Cuentas por cobrar por transacciones sin contraprestación	941.500	1.276.121	-334.621	-26,2%
Cuentas por cobrar por transacciones con contraprestación	152.996	217.788	-64.792	-29,7%
Préstamos por cobrar	27.111			
Inventarios	215.690	156.904	58.786	37,5%
Otros activos	960.040	974.586	-14.545	-1,5%
Total Activo Corriente	3.400.887	3.785.978	-385.091	-10,2%
Activo no corriente				
Inversiones de administración de liquidez	14.772	14.761	10	0,1%
Inversiones en controladas, asociadas y negocios conjuntos	132.112	121.165	10.947	9,0%
Cuentas por cobrar por transacciones sin contraprestación	1.331	1.232	99	0,0%
Préstamos por cobrar	97.618	120.075	-22.457	-18,7%
Propiedades, planta y equipo	1.063.496	1.143.288	-79.792	-7,0%
Bienes de uso público e históricos y culturales	2.660.533	3.050.786	-390.254	-12,8%
Activos intangibles	6.924	7.695	-771	-10,0%
Otros activos	6.177.608	5.987.916	189.692	3,2%
Total Activo No Corriente	10.154.394	10.446.920	-292.526	-2,8%
Total Activos	13.555.281	14.232.897	-677.617	-4,8%

Fuente: sistema financiero ERP SAP e información de entidades agregadas

A continuación, se detallan las variaciones más representativas del Activo:

1.1. Efectivo y Equivalente al Efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo corresponde al 32,4% de los activos corrientes, el saldo de esta cuenta a noviembre de 2020 es de \$1.103.440 con respecto al 2019 presenta una disminución del 4,9% por \$56.886, generado principalmente por la disminución del saldo de las cuentas de ahorro por valor de \$73.554 y las cuentas corrientes del Departamento en \$34.468. Sin embargo, en las cuentas bancarias de los Fondos de Servicios Educativos administrados por la Secretaría de Educación, se presentó un incremento de \$44.464.



El efectivo representa los recursos de liquidez inmediata en caja, en cuentas corrientes, en cuentas de ahorro y en fondos, disponibles para el desarrollo de las funciones de cometido estatal de la entidad contable pública. Los principales recursos se encuentran depositados en cuentas de ahorro de uso inmediato por parte del Departamento de Antioquia por \$975.205.

El equivalente al Efectivo representa los recursos en efectivo administrados mediante depósitos a la vista, tales como Certificados de Depósito a Término (CDT), carteras colectivas, fondos de inversión, fideicomisos, derechos fiduciarios y demás instrumentos financieros, siempre que sean fácilmente convertibles en efectivo, se mantengan para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y estén sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

En la siguiente tabla se relacionan los saldos comparativos a la fecha de corte para la vigencia 2020-2019:

Tabla 2. Equivalente al efectivo

NOMBRE CUENTA RCP PRECEDENTE	TIPO DE INVERSIÓN	CALIFICACIÓN RIESGO	PLAZO	NOMBRE DEL	NIT DEL EMISOR	TIPO DE EMISOR	2020	2019
Fdo InvBBVA182600001	Fondo de Inversión	AAA	Sin pacto de permanencia	BBVA	900.277.289	Sociedad Fiduciaria	\$ 6.830	\$ 6.540
Alianza Fiduciaria	Fondo de Inversión Colectiva	AAA	Sin pacto de permanencia	Alianza Fiduciaria S.A.	860.531.315	Sociedad Fiduciaria	\$ 8	\$ 7
Fiduprevisora-FIC	Fondo de Inversión Colectiva	AAA	Sin pacto de permanencia	Fondo de Inversión Colectiva	900.251.864	Sociedad Fiduciaria	\$ 12	\$ 12
Fdo 1525 FIDUCENTRA	Fondo de Inversión Colectiva	AAA	Sin pacto de permanencia	Fiduciaria Central S.A.	800.171.372	Sociedad Fiduciaria	\$ 86	\$ 82
FIDUOCC-OCCITESOROS	Fondo de Inversión Colectiva	AAA	Sin pacto de permanencia	Fiduciaria de Occidente	800.143.157	Sociedad Fiduciaria	\$ 15	\$ 14
FIDUGOB	Fondo de Inversión Colectiva	AAA	Sin pacto de permanencia	Fiduciaria Bogotá S.A.	900.250.203	Sociedad Fiduciaria	\$ 5	\$ 5
TOTAL							\$ 6.956	\$ 6.660

Fuente: sistema financiero ERP SAP y Dirección de Tesorería

1.2. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar del Departamento de Antioquia comprenden los derechos adquiridos en el desarrollo de sus actividades y originados en transacciones sin y con contraprestación. Las transacciones sin contraprestación incluyen, entre otros, los impuestos y las transferencias; y las transacciones con contraprestación incluyen, entre otros, la venta de bienes y la prestación de servicios.



Representa el 8,1% del total de los activos por valor de \$1.095.827, de los cuales \$1.094.496 corresponden a los activos corriente y \$1.331 a los activos no corrientes, con respecto al 2019 se presenta una disminución del 26,7% por valor de \$399.315

Tabla 3. Cuentas por Cobrar

CUENTAS POR COBRAR	VIGENCIA 2020			VIGENCIA 2019			VARIACIÓN
	SALDO CTE	SALDO NO CTE	TOTAL	SALDO CTE	SALDO NO CTE	TOTAL	VALOR
Por transacciones sin contraprestación	941.500	1.331	942.831	1.276.121	1.232	1.277.353	-334.523
Por transacciones con contraprestación	152.996	-	152.996	217.788	0	217.788	-64.792
TOTAL	1.094.496	1.331	1.095.827	1.493.909	1.232	1.495.142	-399.315

Fuente: Elaboración Propia

Cuentas por cobrar por transacción sin contraprestación: presenta un saldo total de \$942.831 a la fecha de corte con respecto al mismo periodo del 2019 disminuyó en \$334.523, está conformada por cuentas por cobrar de impuestos, contribuciones, tasas, transferencias, entre otras. Se detalla a continuación las variaciones más representativas:

Deterioro acumulado de cuentas por cobrar sin contraprestación: se incrementó con respecto a la vigencia 2019 en \$131.734 la variación se genera principalmente en el deterioro de las cuentas de impuesto de vehículo con un incremento del 204%, debido a que las cuentas tienen evidencia objetiva de incumplimiento de los pagos y cumplen las características definidas en la política de deterioro.

Transferencias por cobrar: presentan una disminución con respecto a noviembre de 2019 por valor de \$192.324 especialmente en las cuentas por cobrar de otras transferencias por valor de \$106.416 y del Sistema General de Regalías por valor de \$90.802.

Cuentas por cobrar por transacción con contraprestación: presenta un saldo total a noviembre de \$152.996 y una disminución con respecto al mismo periodo del 2019 por valor de \$64.792, está conformada por las cuentas de ventas de bienes y otras cuentas por cobrar. La cuenta con mayor variación es la cuenta por cobrar ventas de bienes que presenta una disminución por valor de \$88.797 debido a la cartera recaudada en el mes de diciembre de 2019 y a la disminución de venta de licores.

Deterioro acumulado de cuentas por cobrar con contraprestación: el deterioro de las cuotas partes pensionales presentó una disminución con respecto a la vigencia 2019 de \$39.562 equivalente al 61%.

1.3. Otros Activos

Para noviembre de 2020 presenta un saldo total de \$7.137.649 de los cuales \$960.040 son activos corrientes y \$6.177.608 corresponden a no corrientes, presentan una disminución del 2,5% por valor de \$175.147 con respecto a noviembre de 2019, representa el 52,7% del total de los activos. A continuación, se detallan las cuentas más representativas:



Recursos entregados en administración: en este concepto se reconocen los recursos girados a la Administradora del Sistema General de Seguridad Social en Salud, los convenios interadministrativos efectuados con entidades públicas, los contratos de administración de recursos con el *IDEA* (Instituto para el Desarrollo de Antioquia), los contratos de mandato, los recursos que asigne el *Sistema General de Regalías* (SGR) para proyectos de desarrollo y compensación regional a diferentes entidades ejecutoras, para los cuales el *Departamento de Antioquia* sea el titular del recurso, las entidades públicas creadas por mandatos legales y, aquellos que cumplan las condiciones para ser reconocidos como recursos entregados en administración a otras entidades públicas.

Tabla 4. Recursos entregados en administración

DESCRIPCIÓN	noviembre 2020	noviembre 2019	VALOR VARIACIÓN	% VAR.
Recursos entregados en administración	868.092	881.799	-13.707	-1,6%
Proyectos con recursos del SGR	95.221	25.159	70.062	278,5%
Convenios con el IDEA	473.169	365.003	108.166	29,6%
Corporación Gilberto Echeverri	27.795	27.894	-99	-0,4%
Contratos de Mandato	16.656	18.572	-1.916	-10,3%
Encargo fiduciario - Fiducia de administración	177.129	251.005	-73.876	-29,4%
Convenios otras entidades públicas	42.926	70.000	-27.074	-38,7%
ADRES	35.194	124.164	-88.970	-71,7%

Fuente: sistema financiero ERP SAP

Presenta un saldo de \$868.092 a noviembre de 2020, con respecto a la vigencia 2019 presenta una disminución del 1,6% por valor de \$13.707, las principales variaciones son:

- Los proyectos con recursos del SGR incrementaron en 278,5% por valor de \$70.062 debido a nuevos proyectos financiados con estos recursos como proyectos con el Municipio de Cauca, Venecia y la Asociación de Municipios.
- La disminución del 71,7% con respecto al 2019 en la subcuenta de los recursos del ADRES correspondiente a los desembolsos realizados por el ADRES a los municipios de Antioquia por concepto de pago de Servicios de Salud al Régimen Subsidiado.
- Convenio con Entidades Públicas presenta una disminución del 38,7%, correspondiente a la ejecución del Convenios interadministrativos principalmente los celebrados con el Instituto Departamental de Deportes para la construcción de ciclo infraestructuras en las subregiones de Urabá, Occidente y Área Metropolitana del Departamento de Antioquia y el Convenio



interadministrativo celebrado con el Municipio de Medellín, para la construcción y puesta en marcha del Metrocable zona noroccidental (Metrocable Picacho).

- La disminución del 29,4% en el Encargo Fiduciario –Fiducias en Administración corresponde principalmente por la disminución de venta de licores de la Fábrica de Licores de Antioquia, adicionalmente la renta de sobretasa a la gasolina también presentó disminución con relación al año anterior.

Plan de activos beneficios empleados: en noviembre 2020 ascienden a \$5.627.082 y representan el 55,4% del total de los Activos no Corrientes, con respecto al 2019 aumentó en \$103.140 principalmente por el incremento de los recursos mantenidos en Patrimonios Autónomos y los recursos girados al FONPET.

Los activos se reconocen por el valor de transacción y posteriormente se reconocerán los aportes y los rendimientos generados para dar cumplimiento a las políticas bajo NICSP. Este saldo acumulado mes a mes está representado principalmente en los recursos girados al FONPET, dentro del plan de activos para beneficios posempleo como Recursos Entregados en Administración, basada en la información registrada en la página Web del Ministerio de Hacienda y Crédito Público como responsable del giro de los recursos.

La medición del pasivo pensional, como los demás beneficios posempleo se efectúa mediante un cálculo actuarial que identifica diferentes variables cualitativas y cuantitativas para estimar un valor presente de la obligación contraída.

Nota Aclaratoria: la información suministrada en esta nota difiere del saldo presentado en el Estado de Situación Financiera puesto que de conformidad con la Resolución 182 de 2017, emitida por la CGN expresa: *“El valor reconocido como un pasivo por beneficios a los empleados a largo plazo y beneficios posempleo se presentarán como el valor total neto resultante de deducir, al valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo contable, calculo actuarial o estimación de las cesantías retroactivas, según sea el caso, el valor de mercado de los activos, si los hubiera, destinados a cubrir directamente las obligaciones al final del periodo contable. La emisión del valor neto de los beneficios a los empleados de largo plazo y posempleo en el Estado de la Situación Financiera no implica ningún efecto sobre los indicadores financieros del Departamento de Antioquia, dado que sólo se usa para la presentación de la información.”*

Por las razones expuestas, para la presentación del Estado de Situación Financiera del mes noviembre de 2020, se descontó del valor de los Otros Activos No Corrientes equivalentes a \$6.177.608 el plan de beneficios a empleados de largo plazo por valor \$25.780 y el plan de beneficios Posempleo por valor de \$5.601.301, obteniendo como valor neto **\$550.527**



1.4. Bienes de Uso Público e histórico y culturales

Los Bienes de Uso Público abarca los activos controlados por el Departamento de Antioquia destinados para el uso, goce y disfrute de la colectividad que, por lo tanto, están al servicio de ésta en forma permanente, con las limitaciones que establece el ordenamiento jurídico y la autoridad que regula su uso.

Los principales recursos reconocidos en este rubro corresponden a la red vial (red carretera) que comprenden la red vial secundaria que une a las cabeceras municipales entre sí, o que conecta una de ellas con una vía principal en el Departamento. Se incluyen las vías primarias o terciarias sobre las cuales el Departamento de Antioquia tiene control, lo que ocurre mediante acto administrativo correspondiente con la Nación o Municipio y que se ejecutan a través de la Secretaría de Infraestructura del Departamento.

Tabla 5. Componentes de la Red Vial.

COMPONENTES RED VIAL
Terrenos
Capa de rodadura de vías en pavimento en doble riego y en frio
Capa de rodadura de vías en pavimento en caliente, rígido, adoquín, entre otros.
Bases y Subbases
Estructuras de Drenaje
Puentes
Túneles
Estructuras de contención
Edificaciones
Componentes electromecánicos

Fuente: Manual de Política Contable del Departamento

Los terrenos están representados a las fajas adquiridos por diferentes mecanismos o figuras jurídicas y sobre las que se construye la red vial controlada por el Departamento de Antioquia.

En noviembre de 2020 los bienes de uso público e históricos y culturales tienen un saldo de \$2.660.533 representan el 26,2% frente al total de los activos no corrientes, con respecto al 2019 se disminuyó en un 12,8% por \$390.254. Esta variación se debe principalmente a que, en el año 2019, se realizó los ajustes al valor del reconocimiento de predios asociados a las vías de uso público del Departamento incluidas las vías entregadas en contratos de concesión mediante la depuración contable amparada en la normatividad pública y los avalúos pertinentes.

Por otro lado, se trasladaron el total de la cuenta de Bienes de Uso Público en Construcción a las cuentas de Bienes de Uso Público en Servicio, siendo representativo los valores asociados al proyecto de Concesión Conexión Vial Aburra Oriente y sus vías complementarias, y Desarrollo Vial Aburra Norte. Esta reclasificación contable originó un aumento importante en la depreciación mensual.



La depreciación acumulada de la red vial, vías del Departamento de Antioquia (vía Aburra Norte, vía urbana el Volador, vía Santa Elena Las Palmas, vía Fredonia - Támesis, doble calzada Bello – Hatillo, entre otras) presenta saldo a noviembre de 2020 por valor de \$1.386.142 y se incrementó con respecto al 2019 en un 39% por \$388.898.

La depreciación o amortización se calcula sobre su costo histórico bajo el método de línea recta.

Los rangos de vida útil para el cálculo de la depreciación son los siguientes:

Tabla 6. Vías útiles red de carreteras

DESCRIPCION	SALDO
Terrenos	N/A
Capa de rodadura de vías en pavimento en doble riego y en frio	2-5
Capa de rodadura de vías en pavimento en caliente, rígido, adoquín, entre otros	5-10
Bases y sub bases	15-30
Estructuras de drenaje	10-20
Puentes	20-50
Túneles	50-100
Estructuras de contención	10-20

Fuente: Manual de Política Contable del Departamento

1.5. Propiedad, Planta y Equipo

Las Propiedades, planta y equipo del Departamento de Antioquia corresponden a los activos tangibles que se utilizan para la producción o suministro de bienes, para la prestación de servicios y para propósitos administrativos; así como los bienes muebles que se tengan para generar ingresos producto de su arrendamiento y los bienes inmuebles arrendados por un valor inferior al valor de mercado del arrendamiento.

En noviembre de 2020 el saldo asciende a \$1.063.496 y representan el 10,5% del total de los activos no corrientes, con respecto al mismo periodo de 2019 presenta una disminución del 7% por valor de \$79.792, la composición de esta cuenta y la comparación entre la vigencia 2020-2019 se detalla en la siguiente tabla:



Tabla 7. Composición Propiedad, Planta y Equipo

DESCRIPCION	2020	2019	VARIACIÓN	% VAR.
Edificaciones	302.240	241.312	60.928	25,2%
Maquinaria y Equipo	62.513	50.933	11.579	22,7%
Equipo Médico y Científico	6.548	6.014	534	8,9%
Equipos De Comedor, Cocina, Despensa y Hotel	194	161	33	20,4%
Bienes de Arte y Cultura	2.097	2.097	-	0,0%
propiedad, plata y Equipo en transito	-	8	- 8	-100,0%
P. P y Equipo de Fondo de Servicios Educativos	48.961	49.056	- 95	-0,2%
Propiedades, Planta y Equipo No Explotados	27.147	27.289	- 142	-0,5%
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	3.050	3.199	- 148	-4,6%
P. Planta y Equipo de Contraloria	461	682	- 220	-32,3%
Equipos de Transporte, Tracción y Elevación	34.269	34.599	- 330	-1,0%
Equipos de Comunicación y Computación	24.628	25.045	- 417	-1,7%
Bienes Muebles en Bodega	33	2.410	- 2.378	-98,7%
Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	448	4.356	- 3.908	-89,7%
Dep Acum Propiedades, Planta y Eq (Cr)	-83.007	-68.355	- 14.652	21,4%
Construcciones En Curso	1.179	64.873	- 63.694	-98,2%
Terrenos	632.736	699.611	- 66.875	-9,6%
TOTAL	1.063.496	1.143.288	- 79.792	-7,0%

Fuente: Sistema financiero ERP SAP

En el grupo de propiedad, planta y equipo se destaca la disminución en los terrenos por valor de \$66.875 con respecto a la vigencia 2019 debido principalmente a depuración contable por \$64.284 como mayor valor reconocido en un inmueble ubicado en el Municipio de Bello.

Las construcciones en curso presentan una disminución del 98,2% por valor de \$63.694 debido a reclasificación a la cuenta de edificaciones por las obras terminadas específicamente clínicas y hospitales, lo que significó un aumento en las edificaciones por valor de \$60.928.

Así mismo, se destaca la disminución en la depreciación por valor de \$14.652 correspondiente a una variación del 21,4% con respecto a noviembre de 2019; esto debido a la revisión por parte de la Dirección de Bienes Muebles, Inmuebles y Seguros de las vidas útiles asociadas a los bienes inmuebles en atención a la política contable, por lo cual fue necesario redefinir la vida útil de los activos fijos en la cuenta de edificios al cierre de la vigencia 2019, dado que las vidas útiles asociadas a dichos activos no correspondían con la realidad económica actual, es así, que la vida útil máxima de estos activos era de veinte (20) años y según la política contable estos se estiman en cien (100) años, de igual manera, son activos sometidos a constantes mantenimientos preventivos y correctivos.



La vida útil de los activos, se determina de acuerdo al criterio de un experto, la experiencia en el control y gestión de los activos fijos por parte del Departamento de Antioquia y el periodo de tiempo en que se espera usar el activo hasta que cumpla las condiciones para la baja en cuentas.

2. PASIVOS

Los pasivos del Departamento de Antioquia para el mes de noviembre de 2020 presentan un saldo de \$9.623.136 y una disminución del 5% con respecto a la vigencia 2019 por valor de \$501.618.

Los pasivos corrientes tienen un saldo a noviembre de 2020 por valor de \$1.607.582, correspondiente al 16,7% del total de los pasivos, con respecto al 2019 presentan un incremento del 19,8% por valor de \$ 265.857. Mientras que los pasivos no corrientes tienen un saldo de \$8.015.555, que corresponde al 83,3% del total de los pasivos, con respecto al 2019 presenta una disminución del 8,7% por valor de \$767.475.

Los componentes del pasivo se describen en la siguiente tabla y se detalla las variaciones más representativas:

Tabla 8. Composición del Pasivo

DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL				
NIT 890.900.286-0				
A 30 de noviembre de 2020-2019				
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)				
PASIVOS	2020	2019	Variación	Variación %
Corriente				
Cuentas por pagar	389.397	399.882	-10.484	-2,6%
Préstamos por pagar	236.114	0	236.114	0,0%
Beneficios a los empleados	339.254	262.016	77.238	29,5%
Otros pasivos	642.815	679.827	-37.012	-5,4%
Total Pasivo Corriente	1.607.582	1.341.725	265.857	19,8%
No corriente				
Emisión y colocación de títulos de deuda	65.834	70.085	-4.251	-6,1%
Préstamos por pagar	1.535.713	1.600.283	-64.570	-4,0%
Beneficios a los empleados	5.760.441	6.535.544	-775.103	-11,9%
Provisiones	441.091	368.165	72.926	19,8%
Otros pasivos	212.477	208.954	3.523	1,7%
Total Pasivo no Corriente	8.015.555	8.783.030	-767.475	-8,7%
Total Pasivos	9.623.136	10.124.754	-501.618	-5,0%

Fuente: Sistema financiero ERP SAP e información de entidades agregadas



2.1. Prestamos por pagar

Son los recursos financieros recibidos por el Departamento de Antioquia para su uso, que se caracterizan porque se espera a futuro, una salida de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Representan el 18,4% del total de los pasivos, al cierre de noviembre 2020 la deuda pública del Departamento de Antioquia presenta un saldo a costo amortizado de \$1.771.827 de los cuales la porción corriente equivale \$236.114 y al pasivo no corriente \$1.535.713, donde los préstamos internos con la banca comercial ascienden a \$1.421.914 y los préstamos externos con la banca multilateral \$349.913

Estos préstamos presentan un incremento del 10,7% por valor de \$171.544 con respecto al 2019, la variación corresponde al aumento de la deuda interna con la banca comercial por nuevos desembolsos y reconocimiento de intereses.

2.2. Cuentas por pagar

Corresponde a las obligaciones adquiridas por el *Departamento de Antioquia* con terceros originadas en el desarrollo de sus actividades. Para noviembre de 2020 ascienden a \$389.397 clasificadas como porción corriente, de los cuales \$386.069 corresponden al Departamento, \$2.715 a la Contraloría General de Antioquia y \$613 a los Fondos de Servicios Educativos. Estas cuentas representan el 4% del total de los pasivos, con relación al 2019 disminuyeron en un 2,6% por valor de \$10.484. Las cuentas por pagar presentan la siguiente composición:

Tabla 9. Cuentas por pagar

DESCRIPCION	2020	2019	VALOR VARIACIÓN	% VAR.
Otras Cuentas Por Pagar (2)	89.243	45.243	44.000	97,3%
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales (3)	107.846	72.912	34.934	47,9%
Admon y Prestación Servicios de Salud	8.743	4.065	4.678	115,1%
Impuestos, contribuciones y tasas	2.590	4	2.586	100,0%
Cuentas Por Pagar Contraloría	2.715	2.448	267	10,9%
Cuentas Por Pagar Fondos De Servicios Educativos	613	611	2	0,3%
Descuentos De Nómina	5.577	7.737	- 2.160	-27,9%
Retefuente e Impuesto de Timbre	2	2.579	- 2.577	-99,9%
Impuesto al Valor Agregado - IVA	- 1.789	4.087	- 5.876	-143,8%
Créditos Judiciales	39.447	55.908	- 16.461	-29,4%
Transferencias Por Pagar	62.505	81.334	- 18.829	-23,2%
Recursos a Favor de Terceros (1)	71.905	122.954	- 51.049	-41,5%
TOTAL	389.397	399.882	- 10.484	-2,6%

Fuente: sistema financiero ERP SAP



- 1. Recaudos a Favor de terceros:** los recursos a favor de terceros son dineros recaudados o pendientes de recaudo, que son de propiedad de otras entidades públicas, entidades privadas o personas naturales. Para el mes de noviembre estos recursos presentan una disminución del 41,5% por valor de \$51.049 con respecto al 2019, generada principalmente por disminución de la cuenta por pagar por concepto del impuesto al consumo dirigido a la salud y del impuesto al consumo a favor de otros departamentos debido a la baja en las ventas de licor, así como la disminución de las sanciones de vehículos dispersión 20% de los municipios, entre otros. De igual forma a la depuración de saldos de la cuenta otros recursos a favor de terceros.
- 2. Otras Cuentas por pagar:** representa el valor de otras obligaciones contraídas por la entidad, en actividades como: viáticos, seguros, aportes parafiscales, honorarios, servicios, comisiones, arrendamientos, otros acreedores, bonificaciones por pagar FLA, entre otros; para el mes de noviembre presenta un incremento del 97,3% por valor \$44.000 con respecto al 2019, esta variación obedece principalmente al incremento en las cuentas por pagar de otros acreedores y las bonificaciones por pagar de la FLA.
- 3. Adquisiciones de bienes y servicios Nacionales:** este rubro corresponde al valor de las obligaciones contraídas por el Departamento de Antioquia con terceros por concepto de la adquisición de bienes o servicios de proveedores nacionales, en desarrollo de sus actividades. Presenta un incremento del 47,9% por \$34.934 con respecto al 2019, principalmente por las cuentas por pagar de bienes y servicios y los convenios o contratos para proyectos de inversión.

2.3. Beneficios a empleados

Los Beneficios a los Empleados comprenden las retribuciones que el Departamento de Antioquia proporciona a sus servidores públicos a cambio de sus servicios prestados.

Representa el 63,4% del total de los pasivos por valor de \$6.099.695, de los cuales \$339.254 corresponden a los pasivos corrientes y \$5.760.441 a los pasivos no corrientes. Con respecto al 2019 se presenta una disminución del 10,27% por valor de \$697.865

Tabla 10. Beneficios a empleados

BENEFICIOS A EMPLEADOS	VIGENCIA 2020			VIGENCIA 2019			VARIACIÓN
	SALDO CTE	SALDO NO CTE	TOTAL	SALDO CTE	SALDO NO CTE	TOTAL	VALOR
Beneficios a corto plazo	339.254	-	339.254	262.016	0	262.016	77.238
Beneficios a Largo plazo y Posempleo	-	5.760.441	5.760.441	0	6.535.544	6.535.544	-775.103
TOTAL	339.254	5.760.441	6.099.695	262.016	6.535.544	6.797.560	-697.865

Fuente: Elaboración Propia



Beneficios a los empleados a corto plazo: se reconocen aquellos que son otorgados a los empleados que hayan prestado sus servicios durante el periodo contable y cuya obligación de pago venza dentro de los 12 meses siguientes al cierre de dicho periodo como son la asignación básica mensual, subsidio de alimentación, auxilio de transporte, vacaciones, prima de vacaciones, bonificaciones, prima de navidad, auxilio de cesantías, intereses sobre las cesantías, entre otros.

Representan el 21,1% del pasivo corriente, aumentó con respecto a noviembre de 2019 en un 29,5% por \$77.238, la razón principal obedece a cuentas por pagar de nómina que fueron canceladas en diciembre de 2020, prima de servicios y vacaciones principalmente de los funcionarios SGP Educación, así como el incremento anual de los funcionarios de planta del Departamento de Antioquia.

Beneficios a los empleados a largo plazo y posempleo: los beneficios a largo plazo representan el valor de las obligaciones generadas por los beneficios que la entidad haya proporcionado a sus empleados con vínculo laboral vigente, cuya obligación de pago no venza dentro de los 12 meses siguientes al cierre del periodo contable en el cual los empleados hayan prestado sus servicios y que sean diferentes de las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, los beneficios posempleo y los beneficios por terminación del vínculo laboral. Los beneficios posempleo representan el valor de las obligaciones pensionales a cargo de la entidad relacionadas con sus empleados o extrabajadores. También incluye las obligaciones pensionales que, por disposiciones legales, hayan sido asumidas por la entidad.

En noviembre de 2020 representan el 71,9% del total de los pasivos no corrientes por \$5.760.441 disminuyó en un 11,9% por valor de \$775.103, con respecto al 2019, principalmente por el rubro del cálculo actuarial de las pensiones actuales y el cálculo actuarial de cuotas partes que serán actualizados en diciembre de 2020 según la información reportada por la Dirección General de la Regulación Económica de la Seguridad Social.

Las principales obligaciones que tiene el Departamento de Antioquia a largo plazo corresponden a beneficios posempleo: cálculo actuarial de pensiones actuales y de las cuotas partes pensionales y las cuotas partes pensionales del Departamento de Antioquia. Los Beneficios Posempleo a largo plazo son medidos al valor de mercado o el valor presente de los flujos de efectivo futuros de cualquier activo no monetario destinado a financiar el pasivo, con la regularidad suficiente para asegurar que los valores reconocidos en los Estados Financieros no difieran significativamente de los que podrían determinarse al final del periodo contable. La actualización se hace tomando como base el cálculo actuarial emitido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público el cual emiten para los Distritos, Departamentos o Municipios.

La medición del pasivo pensional, como los demás beneficios posempleo se efectúa mediante un cálculo actuarial que identifica diferentes variables cualitativas y cuantitativas para estimar un valor presente de la obligación contraída.

Nota Aclaratoria: la información suministrada en esta nota difiere del saldo presentado en el Estado de Situación Financiera puesto que de conformidad con la Resolución 182 de 2017, emitida por la CGN



expresa: “El valor reconocido como un pasivo por beneficios a los empleados a largo plazo y beneficios posempleo se presentarán como el valor total neto resultante de deducir, al valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo contable, calculo actuarial o estimación de las cesantías retroactivas, según sea el caso, el valor de mercado de los activos, si los hubiera, destinados a cubrir directamente las obligaciones al final del periodo contable. La emisión del valor neto de los beneficios a los empleados de largo plazo y posempleo en el Estado de la Situación Financiera no implica ningún efecto sobre los indicadores financieros del Departamento de Antioquia, dado que sólo se usa para la presentación de la información.”

Por las razones expuestas, para la presentación del Estado de Situación Financiera del mes de noviembre de 2020, se restó del valor no corriente de los beneficios a empleados que corresponde \$5.760.441 el plan de beneficios a empleados de largo plazo por valor \$25.781 y el plan de beneficios Posempleo por valor de \$5.601.301, obteniendo como valor neto **\$133.359**.

2.4. Provisiones

En esta denominación, se incluyen las cuentas que representan los pasivos a cargo de la entidad que están sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía o vencimiento, siempre que pueda hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. Dentro de este grupo se encuentran las provisiones reconocidas por concepto de litigios y demandas adelantados en contra del Departamento de Antioquia.

Representa el 5,5% del pasivo no corriente por valor de \$441.091. Presenta un incremento frente al 2019 del 19,8% por valor \$72.926, principalmente por la creación de la provisión para los servicios de salud por valor de \$39.241, con el fin de dar cumplimiento a la Resolución 427 del 23 de diciembre del año 2019 y al aumento en la provisión de los litigios y demandas administrativas por valor de \$28.644.

2.5. Otros Pasivos

Corresponden a las obligaciones adquiridas por el Departamento de Antioquia con terceros que, por sus características particulares, no cumplen con las condiciones definidas en las demás políticas contables.

Representan el 8,9% del total de los pasivos por valor de \$855.292, de los cuales \$642.815 corresponden a pasivos corrientes y \$ 212.477 a pasivos no corrientes; con respecto al 2019 se presenta una disminución del 3,8% por valor de \$33.489.

La disminución de otros pasivos corresponde principalmente al rubro de recursos recibidos en administración, en especial a la legalización de la ejecución de recursos del Convenio N° 1234 de 2017 con INVIAS.



3. PATRIMONIO

El patrimonio comprende el valor de los recursos públicos (representados en bienes y derechos) deducidas las obligaciones, que tiene la entidad de gobierno para cumplir las funciones de cometido estatal. El patrimonio de las entidades de gobierno está constituido por los aportes para la creación de la entidad, los resultados y otras partidas que, de acuerdo con lo establecido en las Normas para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos, deben reconocerse en el patrimonio. Para noviembre de 2020 asciende a \$3.932.144 y representa el 29% del total de los activos.

Tabla 11. Composición del Patrimonio

DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL NIT 890.900.286-0 A 30 de noviembre de 2020-2019 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)				
PATRIMONIO	2020	2019	Variación	Variación %
Patrimonio de la entidad de Gobierno	4.097.246	3.503.883	593.363	16,9%
Excedente (Déficit) del ejercicio	- 165.102	604.260	-769.362	-127,3%
Total Patrimonio	3.932.144	4.108.143	-175.999	-4,3%

Fuente: sistema financiero ERP SAP e información de entidades agregadas

Presenta una variación negativa del 4,3% con respecto a la vigencia 2019 por valor de \$175.999 generada principalmente por la disminución del excedente del ejercicio del 127,3% por valor de \$769.362 y el aumento en el patrimonio de la entidad por valor de \$593.363.

El patrimonio de la Entidad presenta a noviembre un incremento del 16,9% por valor \$593.363 esta variación obedece principalmente al reconocimiento de los rendimientos generados en las cuentas de la reserva para el cálculo actuarial del FONPET de acuerdo con la modificación normativa expedida por la Contaduría General de la Nación, Resolución 320 del 2019 por medio de la cual se incorporó en el Marco Normativo para entidades de Gobierno el procedimiento para el registro relacionado con el pasivo pensional y con los recursos que lo financian. A partir de octubre de 2019 los rendimientos generados en la reserva destinada para el pasivo del cálculo actuarial en el FONPET se reconocen como ganancia o pérdida reflejada en el Patrimonio.



Gráfico 1. Variación del Patrimonio



Fuente: elaboración propia

3.1. Resultado del Ejercicio.

A noviembre de 2020 el Departamento de Antioquia obtuvo un déficit neto de \$165.102, que se detalla así: déficit de GANT por valor de \$222.620, excedentes de la Contraloría General de Antioquia por valor de \$4.600 y excedentes de Fondos de Servicios Educativos – FSE por valor de \$52.918.

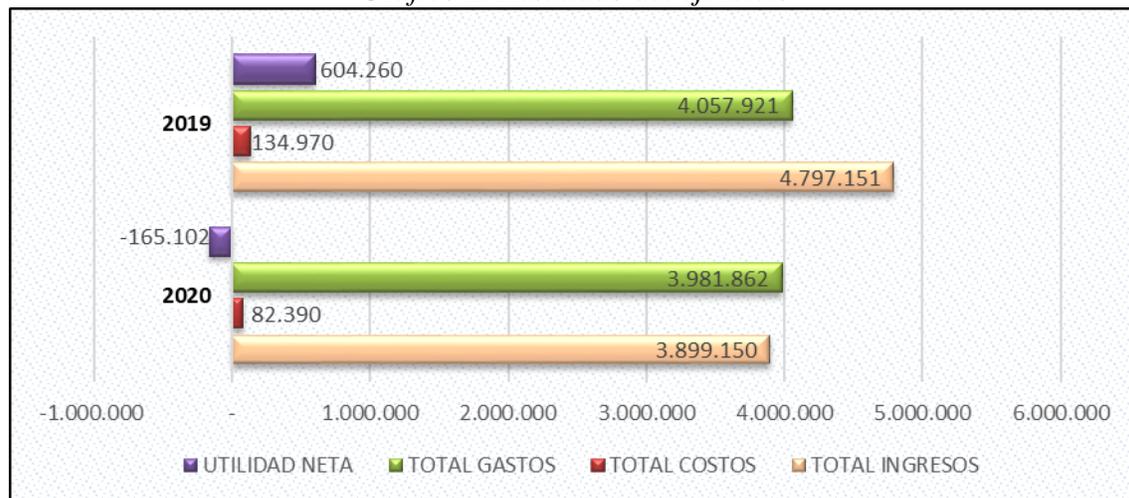
En comparación con noviembre 2019 presenta una disminución del 127,3% por valor de \$769.362, generada por los resultados de GANT debido a la disminución en los ingresos no operacionales en 83,3% por valor de \$715.836, correspondiente principalmente a la reclasificación de los rendimientos de recursos entregados en administración al FONPET, los cuales por disposiciones normativas de las Resoluciones 319 y 320 de octubre de 2019 de la Contaduría General de la Nación ya no se reconocen como ingreso, sino que se contabilizan en la cuenta del Patrimonio generando una disminución de \$451.528 en las cuentas del ingreso. Como también a una disminución en las recuperaciones de la Secretaría Seccional de Salud de Antioquia por valor de \$231.458 correspondiente al ajuste realizado a la provisión de las cuentas por pagar por concepto de servicios de salud.

Se presenta disminución en la venta de licor de la Fábrica de Licores de Antioquia –FLA que presentó una variación negativa con respecto al mismo periodo de 2019 del 56,5% por valor de \$194.089 debido a la emergencia económica generada por el COVID-19; situación que también se ve reflejada en la disminución de los ingresos fiscales en las cuentas de: IVA licores a productores por valor de \$67.765 equivalente al 34,2% y en el impuesto al consumo de licores, vinos y aperitivos por valor de \$50.099 correspondiente al 23,1%.



Adicionalmente, también se presenta disminución en impuesto al consumo de tabaco y cigarrillo por valor de \$41.346 que representa un 15,5% y en las Contribuciones, tasas e ingresos no tributarios por valor de \$62.903 correspondiente a un 27,2%.

Gráfico 2. Resultado del ejercicio



Fuente: elaboración propia

4. INGRESOS

En esta denominación, se incluyen los grupos que representan los incrementos en los beneficios económicos o en el potencial de servicio producidos a lo largo del periodo contable, que dan como resultado aumentos del patrimonio y no están relacionados con los aportes para la creación de la entidad. Las cuentas que integran esta clase surgen de transacciones con y sin contraprestación.

El saldo total de los ingresos a noviembre de 2020 es de \$3.899.150 y presenta una disminución del 18,7% por valor de \$898.001 con respecto al 2019.

El total de los ingresos están conformados por los ingresos operacionales que representan 96,3% por valor de \$3.755.663, con una disminución con respecto a noviembre de 2019 por valor de \$182.165 equivalente al 4,6% y por los ingresos no operacionales equivalentes al 3,7% por valor de \$143.487, los cuales presentan una disminución por valor de \$715.836 correspondiente al 83,3% con respecto al mismo periodo de 2019.

A continuación, se detalla la composición de los ingresos:



Tabla 12. Composición ingresos

DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA				
NIT 890.900.286-0				
ESTADO DE RESULTADOS INDIVIDUAL				
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de noviembre de 2020-2019				
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)				
INGRESOS	2020	2019	Variación	Variación %
Ingresos sin contraprestación	3.604.854	3.593.345	11.509	0,3%
Ingresos fiscales	1.457.921	1.763.432	-305.511	-17,3%
Venta de bienes	7.128	8.972	-1.844	-20,6%
Venta de servicios	268	256	12	4,5%
Transferencias y subvenciones	2.139.537	1.820.685	318.852	17,5%
Ingresos con contraprestación	150.809	344.483	-193.674	-56,2%
Venta de bienes	149.189	343.278	-194.089	-56,5%
Venta de servicios	1.620	1.205	415	34,4%
Total Ingresos Operacionales	3.755.663	3.937.828	-182.165	-4,6%
Ganancias por baja en cuentas de activos	-	6.613	-6.613	-100,0%
Ganancias por participación en el resultado del periodo de las controladas, asociadas y negocios conjuntos	1	3.744	-3.744	-100,0%
Ingresos financieros	50.318	521.970	-471.651	-90,4%
Otros ingresos	93.168	326.996	-233.828	-71,5%
Total ingresos no operacionales	143.487	859.323	-715.836	-83,3%
Total Ingresos	3.899.150	4.797.151	-898.001	-18,7%

Fuente: sistema financiero ERP SAP

4.1. Ingresos de transacciones sin contraprestación

Los ingresos sin contraprestación para el mes de noviembre de 2020 ascienden a \$3.604.854, con respecto al 2019 presentan un incremento del 0,3% por valor de \$11.509, las variaciones más significativas se detallan a continuación:



Tabla 13. Ingresos transacción sin contraprestación

CONCEPTO	2020	2019	VALOR VARIACIÓN	% VAR.
INGRESOS TRANSACCIONES SIN CONTRAPRESTACIÓN	3.604.854	3.593.345	11.509	0,3%
Otras Transferencias (1)	530.627	293.562	237.065	80,8%
Sistema General de Participaciones	1.313.758	1.195.927	117.830	9,9%
Ingresos Fondos De Servicios Educativos	104.385	32.781	71.604	218,4%
Ingresos de Contraloría	34.626	32.707	1.919	5,9%
Venta de Servicios	268	256	12	4,5%
Bienes Comercializados	7.128	8.972	- 1.844	-20,6%
Devoluciones y Descuentos (Db)	- 39.383	- 18.408	- 20.975	113,9%
Contribuciones, Tasas e Ingresos no Tributarios	168.132	231.035	- 62.903	-27,2%
Sistema General de Regalías (3)	162.291	271.134	- 108.843	-40,1%
Impuestos (2)	1.323.023	1.545.379	- 222.356	-14,4%

Fuente: sistema financiero ERP SAP

- Otras transferencias:** comprenden las transferencias que recibe la entidad para ejecutar proyectos de inversión, para programas de educación, por donaciones, entre otras. Presenta un aumento del 80,8% por valor de \$237.065 generado principalmente en las otras transferencias para salud por valor de \$128.855 correspondientes al traslado de recursos recibidos del Ministerio de Hacienda para pago de servicios de salud en el marco de la ejecución del Plan de Punto Final, para el saneamiento de cuentas con entidades de salud y en otras transferencias para proyectos de inversión con un incremento 56,9% por valor de \$100.897 correspondiente a la ejecución de los convenios 1234 con INVIAS, OCAD PAZ y 429 con ICBF.
- Impuestos:** representa el valor de los ingresos exigidos sin contraprestación directa, determinados en las disposiciones legales por la potestad que tiene el Estado de establecer gravámenes. Los ingresos por impuestos se reconocen en el momento en que surge el derecho de cobro originado en las declaraciones tributarias. Presentan disminución del 14,4% por valor de \$222.356 con respecto a noviembre de 2019 generado principalmente en la disminución del IVA de licor a los productores con una disminución por valor de \$67.765 correspondiente a un menor valor recibido en la Secretaría Seccional de Salud de Antioquia - SSSA por concepto del IVA cedido a los entes territoriales para pago de servicios de salud y en el impuesto al consumo de licores, vinos y aperitivos por valor de \$50.099 debido a un menor consumo de licor tal como fue explicado en la nota del patrimonio – resultado del ejercicio.
- Sistema General de Regalías:** mediante el Acto Legislativo N° 05 del 18 de julio de 2011 se constituye el Sistema General de Regalías – SGR, se modifican los artículos 360 y 361 de la Constitución Política. Los ingresos del Sistema General de Regalías se destinan al financiamiento de proyectos para el desarrollo social, económico y ambiental de las entidades territoriales. Los ingresos del SGR al Departamento para noviembre de 2020 ascendieron a la suma de \$162.291, presenta una variación negativa del 40,1% por valor de \$108.843, principalmente en la disminución



en los giros para proyectos de desarrollo regional por valor \$51.740, asignaciones directas por valor de \$17.911, ahorro pensional territorial por valor de \$14.666 y para proyectos de ciencia, tecnología e innovación por valor de \$12.201.

4.2. Ingresos de transacciones con contraprestación

Los ingresos con contraprestación para el mes de noviembre de 2020 ascienden a \$150.809, con respecto al 2019 presentan una variación negativa del 56,2% por valor de \$193.674, la conformación se detalla en la siguiente tabla:

Tabla 14. Ingresos transacción con contraprestación

CONCEPTO	2020	2019	VALOR VARIACIÓN	% VAR.
INGRESOS TRANSACCIONES CON CONTRAPRESTACIÓN	150.809	344.484	- 193.674	-56,2%
Productos Alimenticios, Bebidas y Alcohol	154.431	386.747	- 232.317	-60,1%
Bienes Comercializados	440	449	- 10	-2,1%
bienes y servicios Fondos De Servicios Educativos	1.922	1.472	450	30,6%
Productos Manufacturados	5.667	-	5.667	100,0%
Devoluciones Descuentos (Db)	- 11.650	- 44.186	32.536	-73,6%

Fuente: sistema financiero ERP SAP

La cuenta más representativa es la de Productos Alimenticios, Bebidas y Alcohol debido a que presenta una disminución del 60,1% por valor de \$232.317 en comparación con el 2019, generada principalmente por la disminución en la venta de licores como consecuencia de la emergencia sanitaria generada por el COVID 19.

4.3. Ingresos no operacionales

Los ingresos no operacionales para el mes de noviembre de 2020 ascienden a \$143.487, con respecto al 2019 presentan una variación negativa del 83,3% por valor de \$715.836, los rubros más significativos se detallan a continuación:

- Ingresos Financieros:** para noviembre de 2020 presenta un saldo de \$50.318 y una disminución del 90,4% por valor de \$471.651 con respecto al mismo periodo de 2020, esta diferencia corresponde al segmento GANT generado por las modificaciones que traen las Resoluciones 319 y 320 de octubre de 2019 de la Contaduría General de la Nación, donde los rendimientos corrientes de los recursos entregados en Administración FONPET se contabilizan en cuentas del patrimonio, tal como fue explicado en la nota del patrimonio.



2. **Otros ingresos:** presentan un saldo de \$93.168 y una disminución del 71,5% por valor de \$233.828 con respecto a la misma vigencia de 2019, generada principalmente en el rubro de ingresos diversos por la disminución en las recuperaciones, especialmente en las de la Secretaría Seccional de Salud de Antioquia que presenta una variación negativa de \$231.458 correspondiente al ajuste realizado a la provisión de las cuentas por pagar por concepto de servicios de salud.

Tabla 15. Otros ingresos

CONCEPTO	2020	2019	VALOR VARIACIÓN	% VAR.
Ingresos Diversos	84.485	270.607	- 186.122	-68,8%
Ajuste por diferencia en cambio	4.250	53.512	- 49.262	-92,1%
Reversión de pérdidas por deterioro del valor	5	15	- 10	-68,6%
Otros ingresos de Contraloría	960	627	333	53,1%
Ingresos Fondos De Servicios Educativos	3.469	2.236	1.233	55,1%
TOTAL OTROS INGRESOS	93.168	326.996	- 233.828	-71,5%

Fuente: sistema financiero ERP SAP

5. GASTOS

En esta denominación, se incluyen los grupos que representan los decrementos en los beneficios económicos o en el potencial de servicio, producidos a lo largo del periodo contable, bien en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos. El saldo a noviembre de 2020 asciende a \$3.981.862, presenta una disminución con respecto la vigencia 2019 de 1,9% por valor de \$ 76.058.

El total de gastos están conformados por los gastos operacionales correspondientes al 94,9% por valor de \$3.778.720 los cuales presentan un incremento por valor de \$5.985 equivalente al 0,2% con respecto al 2019 y por los gastos no operacionales que representan el 5,1% por valor de \$203.142, a noviembre existe una disminución por valor de \$82.043 correspondiente al 28,8% con respecto al mismo periodo de 2019.

A continuación, se relaciona la composición y se detalla los rubros que presentan mayor variación en el periodo:



Tabla 16. Composición gastos

DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA NIT 890.900.286-0 ESTADO DE RESULTADOS INDIVIDUAL Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de noviembre de 2020-2019 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)				
GASTOS	2020	2019	Variación	Variación %
Gastos de administración y operación	416.893	560.129	-143.236	-25,6%
Gasto de ventas	25.629	35.368	-9.739	-27,5%
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	422.083	477.682	-55.599	-11,6%
Transferencias y subvenciones	593.453	546.730	46.723	8,5%
Gasto público social	2.320.663	2.152.827	167.837	7,8%
Total gastos de operación	3.778.720	3.772.736	5.985	0,2%
Pérdidas por participación en el resultado del periodo de las controladas, asociadas y negocios conjuntos	1.844	1.108	736	66,4%
Gastos financieros	129.169	143.054	-13.885	-9,7%
Otros gastos	72.130	141.023	-68.893	-48,9%
Total gastos no operacionales	203.142	285.185	-82.043	-28,8%
Total Gastos	3.981.862	4.057.921	-76.058	-1,9%

Fuente: sistema financiero ERP SAP

5.1. Gastos de Administración y Operación

En esta denominación, se incluyen las cuentas que representan los gastos asociados con actividades de planificación, organización, dirección, control y apoyo logístico; así como los gastos originados en el desarrollo de la operación básica o principal de la entidad siempre que no deban ser registrados como costos. A noviembre de 2020 el saldo asciende a \$416.893, presentan una disminución del 25,6% con respecto a 2019 por valor de \$143.236, generada principalmente por el rubro de gastos generales el cual presenta una disminución del 57,8% específicamente por la variación negativa por valor de \$157.326 generado por el programa de mantenimiento de vías que se realizó en el 2019.

Tabla 17. Gastos de administración y operación



CONCEPTO	2020	2019	VALOR VARIACIÓN	% VAR.
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	416.893	560.129	- 143.236	-25,6%
Generales	132.033	313.196	- 181.163	-57,8%
Gastos de Personal Diversos	4.338	8.482	- 4.144	-48,9%
Gastos de administración de la Contraloría	28.740	30.745	- 2.005	-6,5%
Contribuciones Efectivas	21.628	22.746	- 1.117	-4,9%
Contribuciones Imputadas	1.985	2.949	- 964	-32,7%
Impuestos, Contribuciones y Tasas	31.995	32.394	- 399	-1,2%
Aportes Sobre la Nómina	4.489	4.852	- 363	-7,5%
Sueldos y Salarios	89.993	89.374	619	0,7%
Prestaciones Sociales	46.208	29.439	16.769	57,0%
Gastos de administración Fondo de Servicios Educativos	55.484	25.951	29.533	113,8%

Fuente: sistema financiero ERP SAP

5.2. Gastos de Ventas

En esta denominación, se incluyen las cuentas que representan los gastos asociados con actividades de comercialización y distribución para obtener los ingresos por ventas. El saldo a noviembre de 2020 es de \$25.629 presenta una disminución del 27,5% por valor de \$9.739 con respecto al 2019, la variación se generó principalmente en los gastos generales con una disminución del 31,6% específicamente en el rubro de publicidad y propaganda el cual presenta una variación negativa de \$10.308. En la siguiente tabla se describen los componentes:

Tabla 18. Gastos de ventas

CONCEPTO	2020	2019	VALOR VARIACIÓN	% VAR.
GASTOS DE VENTAS	25.629	35.368	- 9.739	-27,5%
Generales	20.539	30.032	- 9.493	-31,6%
Impuestos, Contribuciones y Tasas	3.223	3.476	- 252	-7,3%
Sueldos y Salarios	1.165	1.266	- 101	-8,0%
Prestaciones Sociales	411	440	- 29	-6,7%
Incapacidades	33	42	- 9	-21,8%
Gastos de Personal Diversos	258	111	146	131,4%

Fuente: sistema financiero ERP SAP

5.3. Deterioro, Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones

La denominación de deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones incluye las cuentas que representan los gastos estimados para reflejar el valor del desgaste o la pérdida de la capacidad operacional por el uso de los bienes, su consumo o deterioro, así como los montos para cubrir posibles



pérdidas que están sujetas a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento. Para noviembre de 2020 presenta un saldo por valor de \$422.083, disminuyó en un 11,6% por valor de \$55.599 con respecto al 2019. Principalmente por la disminución del gasto por depreciación de los bienes de uso público – red de carretera en un 13,5% por \$54.616, la provisión de litigios y demandas con una disminución del 66,2% por \$21.354 correspondiente a la disminución en el gasto de provisión de los procesos laborales por valor de \$21.123. Sin embargo, la provisión para servicios de salud tuvo un incremento por \$39.241 equivalente al 100% con el fin de dar cumplimiento a la Resolución 427 del 23 de diciembre del año 2019.

Tabla 19. Deterioro, Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones

CONCEPTO	2020	2019	VALOR VARIACIÓN	% VAR.
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZ Y PROVIS.	422.083	477.682	- 55.599	-11,6%
Provisión para Servicios de Salud	39.241	-	39.241	100,0%
Gastos Dep. Contraloría	1.157	470	687	146,3%
Gastos Dep. FSE	595	269	326	100,0%
Deterioro Propiedad, Planta y Equipo	192	184	8	4,5%
Amortización de Activos Intangibles	2.374	11.686	- 9.313	-79,7%
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo	16.309	26.678	- 10.369	-38,9%
Provisión Litigios y Demandas	10.874	32.439	- 21.565	-66,5%
Depreciación de Bienes de Uso Público	351.341	405.957	- 54.616	-13,5%

Fuente: sistema financiero ERP SAP

5.4. Transferencias y Subvenciones

Son los gastos causados por el Departamento de Antioquia por traslados de recursos sin contraprestación directa a otras entidades contables públicas de diferentes niveles y sectores, o al sector privado, en cumplimiento de normas legales. Se conforma por las transferencias para proyectos de inversión, para gastos de funcionamiento, para programas de educación y cofinanciación del sistema de transporte.

El saldo a noviembre de 2020 es de \$593.453 presenta un incremento del 8,5% por valor de \$46.723 con respecto al mismo periodo de 2019. El incremento se genera principalmente por los recursos transferidos para los programas de salud del régimen subsidiado de salud y las subvenciones de recursos de las E.S.E. del Departamento de Antioquia provenientes de la Estampilla Pro-hospitales Públicos para la compra de los insumos necesarios que garanticen la atención oportuna en el marco de la emergencia sanitaria por causa del COVID-19 y la donación del predio “Finca los Corrales” para el Municipio de Copacabana autorizada en la Ordenanza 40 del 13 de noviembre de 2019 cuya destinación será exclusivamente para el desarrollo de programas y proyectos en pro de la comunidad, con excepción de proyectos destinados a vivienda.



Entre las cuentas de transferencias y subvenciones se presenta una variación que corresponde a la reclasificación de la cofinanciación del Sistema de Transporte masivo Metro de la cuenta de transferencias a la cuenta de subvenciones, debido a conciliaciones de operaciones recíprocas y normativa contable.

Tabla 20. Transferencias y subvenciones

CONCEPTO	2020	2019	VALOR VARIACIÓN	% VAR.
TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES	593.453	546.730	46.723	8,5%
Subvenciones	52.996	1.241	51.756	4171,4%
Otras Transferencias	540.457	545.490	- 5.033	-0,9%

Fuente: sistema financiero ERP SAP

5.5. Gasto Público Social.

En este grupo se incluyen las cuentas que representan los recursos destinados por el *Departamento de Antioquia* a la solución de las necesidades básicas insatisfechas de salud, educación, saneamiento, agua potable, vivienda, medio ambiente, recreación, y deporte, y los orientados al bienestar general y al mejoramiento de la calidad de vida de la población. El saldo a la fecha de corte es de \$2.320.663 y presenta un aumento de 7,8% con respecto a noviembre de 2019 por valor de \$167.837.

Tabla 21. Gasto Público Social

CONCEPTO	2020	2019	VALOR VARIACIÓN	% VAR.
GASTO PUBLICO SOCIAL	2.320.663	2.152.827	167.837	7,8%
Educación (1)	1.397.107	1.153.606	243.500	21,1%
Medio Ambiente	16.543	15.920	623	3,9%
Agua Potable Y Saneamiento Básico	46.443	49.109	- 2.665	-5,4%
Desarrollo Comunitario y Bienestar Social (3)	481.230	515.257	- 34.027	-6,6%
Salud (2)	379.339	418.934	- 39.595	-9,5%

Fuente: sistema financiero ERP SAP

- Educación:** el gasto de este rubro incrementó en 21,1% por valor de \$243.500 con respecto a noviembre de 2019, generada principalmente en los pagos por sueldos y salarios del sector educativo.
- Salud:** esta cuenta disminuyó en 9,5% por valor de \$39.595, variación generada principalmente en los programas de fortalecimiento institucional en la prestación de servicios de la Secretaria Seccional del Salud de Antioquia.



- 3. Desarrollo comunitario y Bienestar social:** presenta disminución del 6,6% por valor de \$34.027 debido a que en el 2019 se realizaron mayores ejecuciones en infraestructura de obra pública y en programas de mantenimiento de vías.

5.6. Gastos no operacionales

Presenta un saldo a noviembre de 2020 por valor de \$203.142, con una disminución del 28,8% por valor de \$82.043 con respecto a la vigencia 2019, los rubros más significativos se detallan a continuación:

- 1. Gastos Financieros:** para noviembre de 2020 presenta un saldo de \$129.169 y una disminución del 9,7% por valor de \$13.885 con respecto al mismo periodo de 2020, esta variación corresponde principalmente a la disminución en la actualización financiera de las provisiones y al costo efectivo de los préstamos por pagar de la financiación interna de largo plazo.
- 2. Otros gastos:** presentan un saldo a noviembre de 2020 de \$72.130 con una disminución del 48,9% por valor de \$68.893, la composición se detalla en la siguiente tabla:

Tabla 22. Otros Gastos

CONCEPTO	2020	2019	VALOR VARIACIÓN	% VAR.
OTROS GASTOS	72.130	141.023	- 68.893	-48,9%
Ajuste por diferencia en Cambio	51.982	88.927	- 36.945	-41,5%
Gastos Diversos	15.598	49.221	- 33.623	-68,3%
Sobretasa a la gasolina	660	-	660	100,0%
Comisiones	2.735	2.826	- 91	-3,2%
Otros gastos Contraloría y FSE	1.154	48	1.106	2305,2%

Fuente: sistema financiero ERP SAP.

La variación más significativa corresponde al rubro de ajuste por diferencia en cambio el cual presenta una disminución del 41,5% por valor de \$36.946 generada por la variación en los precios de dólar y el rubro de gastos diversos el cual presenta una disminución del 68,3% por valor de \$33.623 generado principalmente por la disminución en la pérdida por baja en cuentas de activos no financieros por valor de \$30.894.

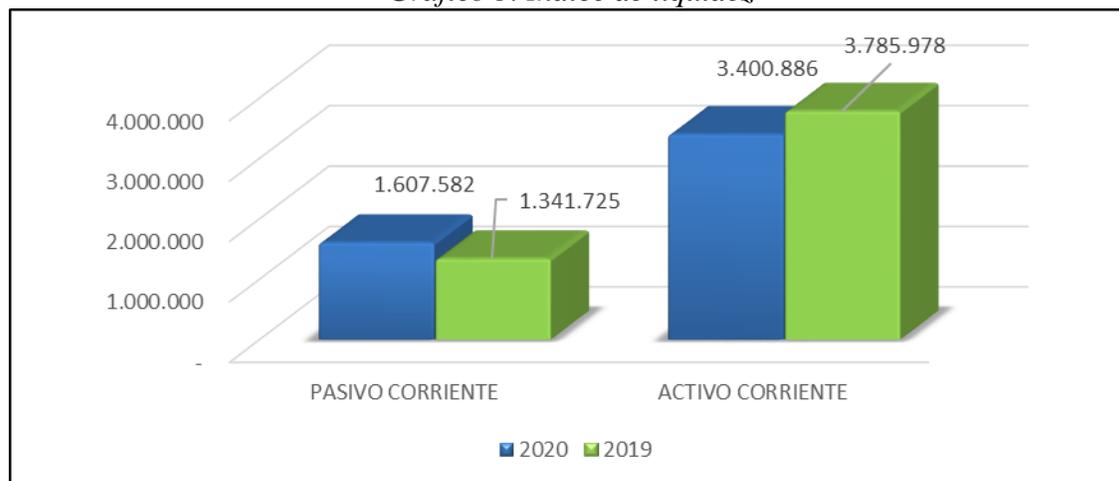


6. INDICADORES FINANCIEROS

A continuación, se presenta el detalle de los indicadores financieros del mes de noviembre de 2020:

6.1. Índice de liquidez y capital de trabajo

Gráfico 3. Índice de liquidez



Fuente: elaboración propia

Índice de liquidez (Activo corriente/Pasivo corriente): se mide con base en los activos a corto plazo, que se pueden convertir fácilmente en efectivo para cumplir con sus obligaciones inmediatas – corto plazo. El índice de liquidez del Departamento de Antioquia es positivo, por cada \$1 que necesita para cumplir con sus obligaciones de corto plazo cuenta con \$2.12; lo que indica que la entidad a esta fecha cuenta con recursos para cumplir las obligaciones de corto plazo.

Capital de trabajo (Activo corriente - Pasivo corriente): el Departamento de Antioquia cuenta con capital de trabajo para cubrir sus obligaciones oportunamente en el desarrollo de sus funciones de cometido estatal, siendo mayor sus activos corrientes que sus pasivos corrientes a noviembre de 2020, contando con un margen de seguridad para cubrir sus obligaciones de corto plazo de \$1.793.305 permitiendo tomar decisiones de inversión temporal.

6.2. Endeudamiento

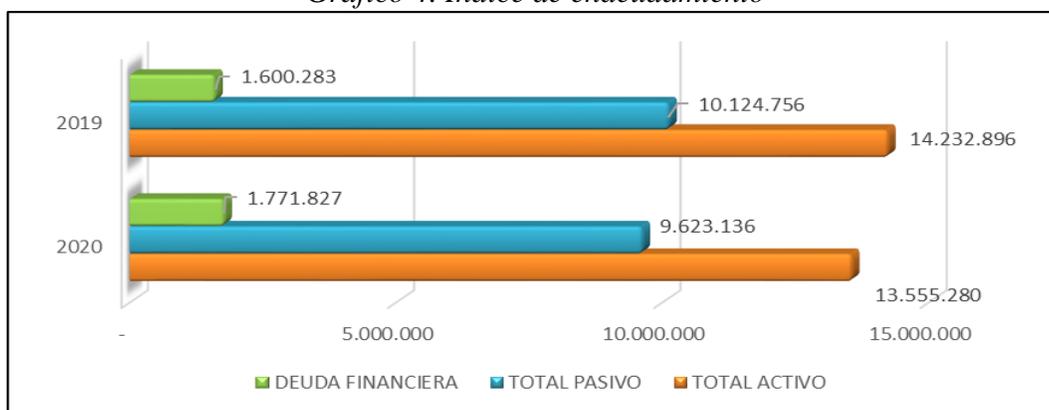
El índice de endeudamiento financiero (Deuda financiera/Total activos): en noviembre de 2020 arrojó un indicador del 13,1%, es decir, que los activos del Departamento de Antioquia respaldan su endeudamiento financiero, lo que indica un compromiso del 13,1% de sus activos con acreedores financieros.



Los activos más representativos del Departamento de Antioquia son de largo plazo, están compuestos por recursos mantenidos en patrimonios autónomos para beneficios posempleo a través de contratos de encargos fiduciarios por valor de \$5.627.082, principalmente por los recursos girados al FONPET y las administradoras de pensiones. Bienes de uso público y cultural, principalmente las vías del Departamento de Antioquia por \$2.660.533 y Propiedad, Planta y Equipo \$1.063.496.

Los pasivos más representativos son de largo plazo, compuestos por beneficios a los empleados posempleo, reconocimiento del cálculo actuarial de las pensiones y cuotas partes pensionales por \$5.760.441

Gráfico 4. Índice de endeudamiento



Fuente: elaboración propia



Tabla 23. Indicadores Financieros Departamento de Antioquia

Indicadores de Liquidez					
INDICADOR	FORMULA INDICADOR	NOVIEMBRE 2020	NOVIEMBRE 2019	EXPLICACIÓN VARIACIÓN	NIVEL ÓPTIMO
CAPITAL DE TRABAJO: Recursos destinados por la entidad contable pública la operación y contribuir sus obligaciones oportunamente en el desarrollo de sus funciones	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	1.793.305	2.444.253	El Departamento de Antioquia cuenta con capital de trabajo para cubrir sus obligaciones oportunamente en el desarrollo de sus funciones de cometido estatal, siendo mayor sus activos corrientes que sus pasivos corrientes al 30 de noviembre de 2020, contando con un margen de seguridad para cubrir sus obligaciones de corto plazo de \$1.793.305 permitiendo tomar decisiones de inversión temporal.	El nivel óptimo de este indicador es que sea superior a 0, con lo cual se concluye que el resultado de este indicador es positivo, pues el activo corriente es superior al pasivo corriente, es decir que el Departamento cuenta con fondos suficientes para satisfacer los compromisos financieros en función de la de que se activo sea convertible en efectivo. Óptimo tiene que ser >0. Una razón relativamente baja podría indicar niveles de liquidez relativamente bajos.
MARGEN DE CAPITAL DE TRABAJO: Parte de los ingresos requeridos para cubrir la operación y desarrollo de las funciones de la entidad pública contable	CAPITAL DE TRABAJO / INGRESOS	0,48	0,62		
INDICE DE LIQUEDEZ: Proporción de activos corriente en relación a los pasivos corrientes que permite medir la capacidad de cubrir las obligaciones a corto plazo.	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	2,12	2,82	El índice de liquidez del Departamento de Antioquia es positivo, por cada \$1 que necesita para cumplir con sus obligaciones de corto plazo cuenta con \$2,12; lo que indica que la entidad a esta fecha cuenta con recursos para cumplir las obligaciones de corto plazo.	Tienen por objeto mostrar la relación existente entre los recursos que se pueden convertir en disponibles y las obligaciones que se deben cancelar en el corto plazo. En este indicador se busca que como mínimo la relación de activo corriente y pasivo corriente sea 1, con lo cual se indica que el Departamento cuenta con dos veces su activo corriente, para cubrir su pasivo corriente. Valor óptimo: cercano a 1. Si es < 1, el Dpto podría suspender sus pagos u obligaciones con terceros por tener activos líquidos insuficientes. Si es > 1, indica la posibilidad de que posea exceso de liquidez, cayendo en una pérdida de rentabilidad.
Indicadores de Solvencia					
INDICADOR	FORMULA INDICADOR	NOVIEMBRE 2020	NOVIEMBRE 2019	EXPLICACIÓN VARIACIÓN	NIVEL ÓPTIMO
ENDEUDAMIENTO TOTAL: Parte de los activos y recursos de la entidad, financiados por terceros.	TOTAL PASIVO / TOTAL ACTIVO	71,0%	71,1%	El nivel de endeudamiento del Departamento muestra que del total de los activos el 71,0% están respaldados por los recursos de sus acreedores.	Es el porcentaje del total de activos que ha sido financiado por los acreedores. Por cada \$100 que el Departamento ha invertido en activos, los acreedores han financiado 48,9%
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO: La Razón de endeudamiento mide la intensidad de toda la deuda de la empresa con relación a sus fondos, mide el porcentaje de fondos totales proporcionando por los acreedores.	TOTAL ACTIVOS / TOTAL PASIVOS	1,41	1,41	Por cada \$1 que posee el Departamento tiene \$1.41 para cubrir sus obligaciones	Indica cuánto de los activos totales tiene la entidad para pagar el pasivo total. Este indicador debe ubicarse por encima de 1, pues si el índice fuera igual a 1, significaría que la entidad ya no tiene capital fiscal y si fuera menor que 1 estaría en posición de pérdida. Por el contrario un índice muy elevado, mayor que 1, implica que la entidad tiene Pasivos muy bajo y está trabajando exclusivamente con su Patrimonio.
ENDEUDAMIENTO DEL PATRIMONIO O APALANCAMIENTO: En donde se aprecia que, del patrimonio de la empresa que porcentaje está comprometido con sus acreedores.	PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	245%	246%	El financiamiento con terceros equivale al 245% del patrimonio del Departamento.	Compara el financiamiento originado por terceros con los recursos de propiedad de la entidad, para establecer cuál de las dos partes corre mayor riesgo. Entre más alto sea el índice es mejor teniendo en cuenta que las utilidades sean positivas, lo que indica que los activos financiados produzcan un rentabilidad superior a los interés que se adeudan.



Indicadores de Deuda Financiera					
INDICADOR	FORMULA INDICADOR	NOVIEMBRE 2020	NOVIEMBRE 2019	EXPLICACIÓN VARIACIÓN	NIVEL ÓPTIMO
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO: Parte de los activos y recursos de la entidad financiados con operaciones de la banca central, crédito público e instituciones financieras o partes de los activos que respaldan la deuda financiera de la entidad contable pública.	DEUDA FINANCIERA / TOTAL ACTIVOS	13,1%	11,2%	El 13,1% del total de activos del Departamento respaldan su endeudamiento financiero, lo que indica un compromiso del 13,1% de sus activos con acreedores financieros.	Entre más alto este indicador, más compromisos con acreedores financieros.
INDICE DE COBERTURA DE SERVICIO A LA DEUDA: Capacidad de caja que tiene la operación de la entidad para cubrir el servicio de la deuda.	EBITDA / (Deuda financiera corriente+gastos intereses)	1,02	5,80	El Departamento cuenta con \$1.02 de su generación de valor para cubrir sus obligaciones financieras de corto plazo.	El nivel óptimo de este indicador es que sea mayor que 1, valores superiores a uno indican que el Departamento puede pagar a sus acreedores, si los valores son menores a no llega a generar suficiente efectivo para efectuar el pago de sus deudas.
RAZÓN DE COBERTURA DE LOS INTERESES:	RESULTADO OPERACIONAL / GASTO DE INTERES	- 1,24	0,34	El margen de cobertura de intereses fue negativo en 1,24 lo que indica que no hay excedentes operacionales para cubrir los gastos de intereses.	Un nivel óptimo de este indicador es superior a 1, un valor superior a 1 significa que el Departamento cuenta con mas recursos para cubrir sus gastos por interés
Indicadores de resultados					
INDICADOR	FORMULA INDICADOR	NOVIEMBRE 2020	NOVIEMBRE 2019	EXPLICACIÓN VARIACIÓN	NIVEL ÓPTIMO
EBITDA: Flujo generado por la operación de la entidad contable pública, sin contar con los gastos financieros, depreciaciones, amortizaciones, provisiones y gastos de impuesto.	EXCEDENTE (Deficit) Operacional	326.754	520.639	El margen EBITDA se ubicó en 8,70%, lo que indica que el Departamento de Antioquia obtiene flujos de caja por los ingresos que genera de su actividad económica principal, que pueden ser utilizados para cubrir el servicio de la deuda.	El EBITDA corresponde al flujo generado en la operación, es decir la utilidad antes de intereses, depreciaciones, deterioro y amortizaciones, por lo cual un nivel óptimo corresponde a un valor superior a 0
MARGEN EBITDA: Parte de los ingresos que se convierte en caja después de cubrir el costo y gasto de las operaciones y desarrollo de las funciones de la entidad contable pública.	EBITDA/Ingresos operacionales	8,70%	13,22%		Este margen mide la parte de los ingresos que se convertirá en caja, por lo cual el óptimo es un margen superior al 0%
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO: Rendimientos generados por los recursos propios de la entidad pública contable.	RESULTADO NETO/PATRIMONIO	-4,20%	14,71%	A 30 de noviembre de 2020 la rentabilidad del Patrimonio es negativa en -4,20%, lo que indica que no se está obteniendo rendimientos con recursos propios.	Un nivel óptimo es superior al 0%, porque indica la eficiencia generada por los recursos del patrimonio
MARGEN DE UTILIDAD EN VENTAS	RESULTADO NETO/VENTAS NETAS	-4,40%	15,35%	Este margen nos indica que el resultado neto generado corresponde al -4,40% del total de ingresos operacionales del Departamento.	Un nivel óptimo es superior al 0%
MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD	RESULTADO OPERACIONAL/VENTAS NETAS	-2,81%	0,76%	El Departamento obtuvo un déficit operacional correspondiente al 2,81% del total de ingresos operacionales.	Lo ideal es que este margen sea positivo

Fuente: elaboración propia