

**SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS  
DEL NIVEL NACIONAL  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

**JAIRO ALBERTO CANO PABÓN**  
Contador General de la Nación

PRESIDENTE DE LA REPÚBLICA  
Álvaro Uribe Vélez

MINISTRO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO  
Alberto Carrasquilla Barrera

CONTADOR GENERAL DE LA NACIÓN  
Jairo Alberto Cano Pabón

SUBCONTADOR GENERAL Y DE INVESTIGACIÓN  
Luis Alonso Colmenares Rodríguez

SUBCONTADORA DE CONSOLIDACIÓN DE LA INFORMACIÓN  
Yolanda Guerrero Fernández

SUBCONTADOR DE CENTRALIZACIÓN DE LA INFORMACIÓN  
Carlos Arturo Rodríguez

SECRETARIO GENERAL  
Juan Felipe Lemus Uribe

SECRETARIO PRIVADO  
Jaime Aguilar Rodríguez

Elaboración  
GIT PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE PRODUCTOS  
Ivan Jesus Castillo Caicedo  
Coordinador

Apoyo  
GIT APOYO INFORMÁTICO  
Jose Edgar Hernando Galarza Bogotá  
Coordinador

## **SUBCONTADURÍA DE CONSOLIDACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

Yolanda Guerrero Fernández  
Subcontadora

## **GIT PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE PRODUCTOS**

### **Análisis**

Ingrid Johanna Valentín Salamanca.  
Luis Miguel Pineda Castelblanco.  
Ximena Andrea León Fonseca.  
Ana Cecilia Rodríguez Casas.  
Carmen Lilia González Téllez.  
Ana Mercedes Jurado Pérez.  
Edilberto Herrera Huérfano.  
Gloria Olney López Muñoz.  
Alberto Torres Gutiérrez.

### **Apoyo**

GIT APOYO INFORMÁTICO  
José Edgar Galarza - Coordinador  
Ana Georgina Vargas Vargas  
Rafael Osorio Borrero

### **Revisión y Corrección de Textos**

Iván Jesús Castillo Caicedo - Coordinador  
Eduardo Vidal Díaz - Asesor

### **Diseño y Presentación**

Luz Alexandra León Lozano



Unidad Administrativa Especial  
**CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN**

Bogotá, 2006

## PRESENTACIÓN

Retomando las palabras de nuestro primer Presidente Simón Bolívar quien al referirse a los recursos del Estado dijo “... *La Hacienda Nacional no es de quien os gobierna. Todos los depositarios de vuestros intereses deben demostraros el uso que han hecho de ellos*”, y con el propósito de hacer público, lo público, se presenta este informe que revela el resultado del proceso de consolidación de la información contable al 31 de diciembre de 2005, reportada por las entidades que conforman el Nivel Nacional.

Con ello, se deja a disposición de la Contraloría General de la República, el Honorable Congreso de la República, el Gobierno, las autoridades económicas y la opinión pública en general, los estados contables consolidados como son el Balance General, el Estado de Actividad Financiera, Económica y Social, y el Estado de Cambios en el Patrimonio, de la Nación, con fecha de corte al 31 de diciembre de 2005, comparativos con el año 2004.

Se cumple así, con las funciones establecidas en el artículo 354 de la Constitución Política en cuanto a la elaboración y rendición de informes, que garanticen los propósitos del Estado en cuanto a la modernización de la administración pública, y se concreta lo enunciado en la Ley 298 de 1996, que en el artículo 7º define el Sistema Nacional de Contabilidad Pública así: “es el conjunto de políticas, principios, normas y procedimientos técnicos de contabilidad, estructurados lógicamente, que al interactuar con las operaciones, recursos y actividades desarrolladas por los entes públicos, generan la información necesaria para la toma de decisiones y el control interno y externo de la administración pública”, contribuyendo como instrumento eficaz, en la gestión apropiada de los recursos, en la planeación y ejecución de las políticas y en el control de las actuaciones de la administración de los entes públicos.

Las entidades públicas generan su información contable sobre la base de las normas definidas en el Plan General de Contabilidad Pública-PGCP, el cual está conformado por un marco conceptual y el modelo instrumental, que se someten a un proceso de revisión, como producto de la experiencia y el conocimiento, con el fin de armonizar las normas a un entorno cambiante y globalizado, lo cual implica comprender la heterogeneidad y el contexto en el que operan los entes públicos, y los avances o necesidades de información de entidades nacionales de política macroeconómica como el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Departamento Nacional de Planeación y el Banco de la República, y los impulsados desde una órbita financiera internacional, que establecen organismos como el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional, siendo necesario para estos propósitos, el fortalecimiento de los sistemas de información.

En este contexto, la Contaduría General de la Nación exige a los entes públicos información de planeación, de presupuesto y económico-financiera o patrimonial con las características propias de la normativa contable pública, reconociendo las diferentes condiciones y los distintos ordenamientos que pueden encontrarse en el sector público, para ofrecerla, no sólo a los conocedores de la ciencia contable, sino también a los usuarios de la información de acuerdo con sus objetivos específicos, ya sean de gestión, control, cultura ciudadana, análisis y divulgación.

Con el fin de revelar información útil y de fácil comprensión, se han estructurado los diferentes informes del nivel nacional correspondientes al año 2005, que incorporan los estados financieros consolidados, acompañados por sus notas de carácter general y específicas, que incluye la nota metodológica de consolidación.

El informe se estructura en tres partes: la primera comienza presentando los saldos consolidados de la totalidad de entidades que conforman el nivel nacional, en el cual se incluyen los estados contables consolidados, y el análisis de estructura comparativo con el año anterior del Balance General, Estado de Actividad Financiera, Económica y Social y el Estado de Cambios en el Patrimonio. Para estos estados y saldos consolidados se elaboran las respectivas notas de carácter general, que incluyen la naturaleza jurídica, las políticas y prácticas contables y los efectos y cambios significativos en la información contable, y las específicas elaboradas para cada uno de los grupos de cuentas que conforman los estados contables, como efectivo, deudores, rentas por cobrar, operaciones de crédito público, cuentas por pagar, ingresos, gastos, cuentas de orden, entre otras.

En la segunda parte del informe se hace un análisis de la situación financiera y de resultados de los diferentes sectores o subcentros de consolidación por el año 2005, que están conformados por la Administración Central Nacional, Administración Descentralizada, Seguridad Social, Empresas No Financieras, Entidades Financieras. Este informe sectorizado toma las situaciones específicas que es necesario revelar, tanto a nivel del balance general como del estado de actividad financiera, económica y social, comparando con los saldos y situaciones presentadas en el año anterior.

Finalmente, en la tercera parte se presentan tres informes en donde se analizan situaciones coyunturales y que tienen incidencia en los resultados globales, que corresponden al Avance en el proceso de Saneamiento Contable, Situación de las Entidades Nacionales en Liquidación y las cifras del Banco de la República.

La metodología del informe corresponde a la que tradicionalmente se ha seguido, es decir, el análisis de las cifras tiene un orden sistemático que comienza en el saldo objeto de análisis, mostrando su variación con respecto al año anterior y explicando las razones de ese comportamiento, así como las entidades que tuvieron mayor incidencia. Igualmente se destacan y analizan los saldos más significativos, mencionando las entidades que los registraron.

Se hace especial énfasis en algunos temas que, sin duda, tienen mayor interés para el lector, tales como la metodología de la consolidación de la información contable básica para producir los estados contables consolidados, las transferencias del gobierno central nacional a los entes territoriales, el endeudamiento, a través de operaciones de crédito público, y la evolución de saldos por conciliar en operaciones recíprocas.

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN  
Contador General de la Nación

## TABLA DE CONTENIDO

1.	ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL	1
2.	ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL	10
2.1	BALANCE GENERAL	11
2.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	14
2.3	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	17
3.	NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES	19
3.1	NOTAS DE CARÁCTER GENERAL	20
3.1.1	NATURALEZA JURÍDICA Y ACTIVIDADES DE LA CGN	20
3.1.2	POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES	20
3.1.2.1	Actividad normativa institucional	20
3.1.2.2	Metodología de consolidación	21
3.1.3	EFFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN CONTABLE	28
3.1.3.1	Efecto por la actividad normativa	28
3.1.3.2	Modificaciones en el tratamiento contable de algunas operaciones	29
3.1.3.3	Comportamiento de la deuda pública	29
3.1.3.4	Decisiones de política de gobierno – Entidades en liquidación	30
3.1.4	COBERTURA	30
3.2	NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO	32
3.2.1	NOTAS AL BALANCE GENERAL	32
3.2.1.1	Notas al Activo	32
3.2.1.1.1	Efectivo	32
3.2.1.1.2	Inversiones	33
3.2.1.1.3	Rentas por Cobrar	35
3.2.1.1.4	Deudores	37
3.2.1.1.5	Inventarios	38
3.2.1.1.6	Propiedades Planta y Equipo	39
3.2.1.1.7	Bienes de Beneficio y Uso Público	41
3.2.1.1.8	Recursos Naturales y del Ambiente	42
3.2.1.1.9	Otros Activos	43
3.2.1.2	Notas al Pasivo	44
3.2.1.2.1	Operaciones de Entidades Financieras	44
3.2.1.2.2	Operaciones de Crédito Público	45
3.2.1.2.3	Obligaciones Financieras	49
3.2.1.2.4	Cuentas por Pagar	50
3.2.1.2.5	Obligaciones Laborales y de Seguridad Social	52
3.2.1.2.6	Otros Bonos y Títulos Emitidos	53
3.2.1.2.7	Pasivos Estimados	54
3.2.1.2.8	Otros Pasivos	57
3.2.1.3	Notas a las Cuentas de Orden	57
3.2.1.3.1	Deudoras	57
3.2.1.3.2	Acreedoras	59
3.2.2	NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	62
3.2.2.1	Ingresos	62
3.2.2.1.1	Ingresos Fiscales	62
3.2.2.1.2	Otros Ingresos	63
3.2.2.1.3	Venta de Bienes	63
3.2.2.1.4	Venta de Servicios	63
3.2.2.1.5	Recursos de los fondos de la entidades que administran pensiones	64
3.2.2.2	Gastos	64
3.2.2.2.1	Gastos de Administración	65
3.2.2.2.2	Otros Gastos	65
3.2.2.2.3	Gastos Social	65
3.2.2.2.4	Transferencias Giradas	65
3.2.2.2.5	Transferencias para el Sistema General de Participaciones	66

3.2.2.3	Costos	67
3.2.3	NOTA A LOS SALDOS POR CONCILIAR EN OPERACIONES RECÍPROCAS	67
3.2.3.1	Saldos comparativos de operaciones recíprocas revelados por el proceso y representatividad de los mismos	68
3.2.3.1.1	Activo	69
3.2.3.1.2	Pasivo	70
3.2.3.1.3	Ingresos	70
3.2.3.1.4	Gastos	71
4.	SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DE SUBCENTROS DE CONSOLIDACIÓN	72
4.1	ADMINISTRACIÓN CENTRAL NACIONAL	73
4.1.1	BALANCE GENERAL	73
4.1.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	76
4.2	ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA	78
4.2.1	BALANCE GENERAL	78
4.2.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	80
4.3	SEGURIDAD SOCIAL	81
4.3.1	BALANCE GENERAL	82
4.3.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	83
4.4	EMPRESAS NO FINANCIERAS	85
4.4.1	BALANCE GENERAL	85
4.4.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	87
4.5	ENTIDADES FINANCIERAS	90
4.5.1	BALANCE GENERAL	91
4.5.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	94
5.	INFORMES COMPLEMENTARIOS	97
5.1	AVANCE EN EL SANEAMIENTO CONTABLE	98
5.1.1	MARCO NORMATIVO	98
5.1.2	NOTA METODOLÓGICA	98
5.1.3	COBERTURA	98
5.1.4	ANÁLISIS DEL INFORME CGN2004.007	99
5.1.5	ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN CUANTITATIVA REPORTADA POR LAS ENTIDADES	100
5.1.5.1	Valores en Investigación Administrativa	100
5.1.5.2	Efecto Patrimonial del Saneamiento Contable	102
5.2	ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN	103
5.2.1	ENTIDADES QUE ENTRARON EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN EN EL 2005	104
5.2.2	SITUACIÓN GENERAL DE LAS ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN EN LA VIGENCIA 2005	104
5.2.2.1	BALANCE GENERAL	105
5.2.2.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	105
5.2.3	ENTIDADES QUE TERMINARON EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN	105
5.3	INFORME FINANCIERO BANCO DE LA REPÚBLICA	106
5.3.1	NOTA METODOLÓGICA DEL ANÁLISIS	106
5.3.2	BALANCE GENERAL	106
5.3.3	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	108

**1. ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS  
DEL NIVEL NACIONAL  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2005**





**NACIONAL TOTAL**  
**BALANCE GENERAL**

( CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS )

ACTIVO	2005	2004	PASIVO	2005	2004
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>62.406,5</b>	<b>54.428,6</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>79.871,9</b>	<b>62.559,5</b>
<b>EFFECTIVO</b>	<b>17.311,0</b>	<b>13.956,4</b>	<b>OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>10.106,5</b>	<b>11.951,1</b>
CAJA	531,8	577,8	OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	10.030,3	11.842,3
CUENTA ÚNICA NACIONAL	486,2	171,8	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CAPTACIÓN	76,2	108,9
DEPÓSITOS EN INSTITUTOS FINANCIEROS	0,2	0,1	<b>OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO</b>	<b>21.629,8</b>	<b>12.063,8</b>
BANCOS Y CORPORACIONES	8.447,4	5.644,6	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO POR AMORTIZAR	0,2	
ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	3.791,0	4.069,9	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	191,0	118,6
FONDOS VENDIDOS CON COMPROMISO DE REVENTA	126,6	980,7	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO POR AMORTIZAR	0,0	0,0
FONDOS EN TRÁNSITO	654,6	571,6	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO	137,1	177,6
FONDOS ESPECIALES	2.835,4	1.726,4	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR	16,3	16,3
FONDOS PENSIONALES	437,9	213,5	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	12.000,5	547,3
<b>INVERSIONES</b>	<b>12.046,9</b>	<b>10.603,0</b>	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR	143,4	193,2
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	7.532,8	5.739,8	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	2.822,1	5.129,8
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	626,4	646,8	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO	0,9	0,3
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA - RENTA FIJA	13,4	99,1	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO POR AMORTIZAR	8,2	4,1
INVERSIONES - OPERACIONES DE COBERTURA	-27,0	-43,5	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	2,3	9,9
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTROLANTES	206,1	481,8	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR	1,3	0,4
INVERSIONES PATRIMONIALES CONTROLANTES	167,1	282,5	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	5.046,6	4.460,6
INVERSIONES RENTA FIJA - DTN	3.082,1	2.630,5	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR	10,0	14,2
DERECHOS DE RECOMPRA DE INVERSIONES	614,3	998,6	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	1.250,0	1.391,4
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	-168,3	-232,6	COMISIONES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR	0,0	0,0
<b>RENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.131,3</b>	<b>975,3</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>5.525,1</b>	<b>5.528,4</b>
VIGENCIA ACTUAL	970,3	781,9	ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	3.724,1	3.868,6
VIGENCIA ANTERIOR	268,3	427,1	CRÉDITOS OBTENIDOS	1.138,7	1.436,1
DIFÍCIL RECAUDO	3.608,7	3.045,2	CRÉDITOS ASUMIDOS POR FNG	0,7	0,2
PROVISIÓN PARA RENTAS POR COBRAR (CR)	-3.716,1	-3.279,0	FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA	631,6	158,7
<b>DEUDORES</b>	<b>21.408,2</b>	<b>21.646,4</b>	INTERESES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	9,0	11,5
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	2.544,5	2.673,4	INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS	21,1	52,9
APORTES Y COTIZACIONES	149,7	146,8	INTERESES FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA	0,0	0,4
RENTAS PARAFISCALES	18,2	22,9	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>13.819,0</b>	<b>13.366,6</b>
FONDOS ESPECIALES	55,2	836,3	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	1.559,7	1.701,5
VENTA DE BIENES	812,0	534,4	TRANSFERENCIAS	1.291,2	1.320,7
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	421,4	425,9	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	122,6	139,6
SERVICIOS PÚBLICOS	1.958,4	2.403,0	OPERACIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS	58,6	72,3
SERVICIOS DE SALUD	235,6	289,0	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	284,4	251,7
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	3,3	8,3	ACREEDORES	5.001,9	4.273,1
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN SA	262,6	83,7	SUBSIDIOS ASIGNADOS	193,8	195,7
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	43,2	54,5	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	118,7	131,5
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	7.937,1	7.563,6	RETENCIÓN DE IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO POR PAGAR - ICA	15,0	11,2
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	121,0	31,4	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	151,5	709,8
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN PE	70,0	157,0	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	82,0	315,3
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN RIE	23,5	6,6	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	497,0	592,4
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	2.676,4	2.615,3	DEPÓSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	2.590,3	2.106,7
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS	837,6	767,6	CRÉDITOS JUDICIALES	147,8	92,2
DEPÓSITOS ENTREGADOS	3.582,8	3.821,7	ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	790,0	559,9
FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	3,1	2,5	FONDO DE SOLIDARIDAD Y GARANTÍA EN SALUD	404,6	601,5
FONDO DE GARANTÍAS - FOGACOOP	1,9	1,3	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	510,1	291,6
OTROS DEUDORES	3.846,5	3.652,1	<b>OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL</b>	<b>1.446,7</b>	<b>2.125,2</b>
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	1.274,4	1.683,2	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	844,7	1.444,4
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	125,4	288,0	PENSIONES POR PAGAR	513,5	494,2
PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-5.595,3	-6.421,9	SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	29,0	99,8
<b>INVENTARIOS</b>	<b>2.300,8</b>	<b>2.148,4</b>	SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	8,9	9,7
BIENES PRODUCIDOS	285,4	265,4	SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	50,5	77,0
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	743,4	749,2	<b>OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS</b>	<b>7.828,4</b>	<b>5.381,9</b>
MATERIAS PRIMAS	565,8	371,2	BONOS PENSIONALES	3.906,8	2.891,3
ENVASES Y EMPAQUES	5,5	5,0	TÍTULOS EMITIDOS	3.919,2	2.490,6
MATERIALES PARA LA PRODUCCIÓN DE BIENES	73,6	39,5	INTERESES DE TÍTULOS EMITIDOS	2,4	
MATERIALES PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS	316,1	344,7	<b>PASIVOS ESTIMADOS</b>	<b>18.934,2</b>	<b>11.845,5</b>
BANCO DE COMPONENTES ANATÓMICOS Y DE SANGRE	0,0	0,0	PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	1.614,9	1.094,4
PRODUCTOS EN PROCESO	70,5	89,9	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	6.560,5	3.092,8
EN TRÁNSITO	67,5	42,0	PROVISIÓN PARA PRESTACIONES SOCIALES	532,6	666,8
EN PODER DE TERCEROS	364,3	395,6	PROVISIÓN PARA PENSIONES	9.235,7	6.178,6
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS (CR)	-191,3	-154,0	PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	174,1	63,1
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1.053,7</b>	<b>2.799,3</b>	PROVISIÓN PARA SEGUROS	430,6	363,0
TERRENOS	197,8	142,9	PROVISIONES DIVERSAS	385,9	386,8
SEMOMIENTES		0,0	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>3.109,5</b>	<b>3.062,9</b>
CONSTRUCCIONES EN CURSO	18,7	36,0	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	2.281,7	1.493,5
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	0,8	3,4	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	302,6	302,7
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO	93,5	117,9	CRÉDITOS DIFERIDOS	95,1	92,5
EQUIPOS Y MATERIALES EN DEPÓSITO	0,2	0,3	OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	1,2	1,2
BIENES MUEBLES EN BODEGA	7,7	46,6	OBLIGACIONES EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	428,9	1.172,9
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO		3,3	<b>SALDOS DE RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)</b>	<b>-2.527,4</b>	<b>-2.765,9</b>



**NACIONAL TOTAL**  
**BALANCE GENERAL**

( CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS )

ACTIVO	2005	2004	PASIVO	2005	2004
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	3,6	2,7	DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS	-201,4	-212,1
EDIFICACIONES	172,0	453,5	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN RENTAS POR COBRAR	0,0	-0,2
VÍAS DE COMUNICACIÓN Y ACCESO INTERNAS	1,6	8,0	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	-1.696,6	-1.144,6
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	47,9	2.233,0	CUENTAS POR PAGAR POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN SERVICIOS	-269,3	-321,8
REDES, LÍNEAS Y CABLES	639,1	1.768,6	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS APORTES Y COTIZACIONES	-3,2	-12,2
MAQUINARIA Y EQUIPO	9,2	197,4	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN FONDOS ESPECIALES	-21,0	-12,0
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	0,1	0,2	DEPÓSITOS RECIBIDOS	-5,1	-12,5
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	9,4	69,8	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	-1,4	-139,6
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	123,2	295,2	CRÉDITOS POR PRÉSTAMOS OBTENIDOS	-142,3	-567,6
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	6,1	110,0	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	0,0	-290,3
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA	0,9	1,5	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	-180,3	-52,9
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	-265,7	-2.685,0	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	-6,8	
AMORTIZACIÓN ACUMULADA (CR)	-0,4	-3,1	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>191.742,5</b>	<b>179.325,1</b>
PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES	-12,2	-3,0	<b>OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>1.641,2</b>	<b>1.737,8</b>
<b>BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	1.633,1	1.731,0
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	8,3	9,2	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CAPTACIÓN	8,1	6,8
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	0,0	0,0	<b>OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO</b>	<b>95.170,0</b>	<b>96.444,0</b>
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO	-8,3	-9,1	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	45.199,7	45.722,6
<b>RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE</b>	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>	PRIMA EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA INTERNA	3.759,6	1.536,7
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN CX	0,9	0,9	DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA INTERNA	-100,2	-132,9
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>9.699,9</b>	<b>4.945,7</b>	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	46.318,9	49.501,4
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	166,1	182,3	PRIMA EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA EXTERNA	326,5	140,2
CARGOS DIFERIDOS	3.370,5	743,4	DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA EXTERNA	-334,5	-344,0
INVERSIÓN SOCIAL DIFERIDA	60,2	41,2	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	0,0	
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	67,0	59,4	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>560,5</b>	<b>669,7</b>
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	7.680,2	3.347,3	CRÉDITOS OBTENIDOS	552,6	669,7
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS	-3.183,6	-957,0	INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS	7,8	
DERECHOS EN FIDEICOMISO	57,2	21,8	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>1.520,5</b>	<b>1.295,4</b>
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	150,5	90,3	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	50,2	117,0
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	-78,6	-23,3	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	665,9	608,4
BIENES ADQUIRIDOS EN "LEASING FINANCIERO"	3,7	2,0	ACREEDORES	89,1	73,0
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING	-0,3	-0,5	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	5,2	0,2
RESPONSABILIDADES	66,5	70,3	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	15,8	15,0
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES (CR)	-63,0	-66,4	DEPÓSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	606,4	458,9
BIENES DE ARTE Y CULTURA	4,0	5,9	CRÉDITOS JUDICIALES	5,2	6,1
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA (CR)	-1,3	-3,7	ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	1,3	
INTANGIBLES	170,9	273,3	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	81,3	16,8
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	-76,4	-182,0	<b>OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL</b>	<b>43,4</b>	<b>41,7</b>
PRINCIPAL Y SUBALTERNA	93,4	198,7	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	43,4	41,7
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	348,0	366,2	SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	0,0	0,0
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN	-46,3	-185,7	<b>OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS</b>	<b>689,1</b>	<b>1.318,2</b>
VALORIZACIONES	911,4	962,4	BONOS PENSIONALES	7,5	2,1
<b>SALDOS DE RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)</b>	<b>-2.546,2</b>	<b>-2.646,8</b>	TÍTULOS EMITIDOS	681,6	1.316,0
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	-0,1	-1,6	<b>PASIVOS ESTIMADOS</b>	<b>73.229,5</b>	<b>58.749,2</b>
RENTAS POR COBRAR	-243,3	-164,2	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	6.694,3	4.233,8
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTO	-274,6	-371,6	PROVISIÓN PARA PENSIONES	49.189,9	39.760,3
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN	-27,1	-478,5	PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	12.236,0	9.457,2
APORTES Y COTIZACIONES	-14,1	-3,2	PROVISIÓN FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	3.959,1	3.269,9
FONDOS ESPECIALES	-0,1	-9,6	PROVISIONES DIVERSAS	1.150,2	2.028,1
DEPÓSITOS ENTREGADOS	-1.240,0	-152,7	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>19.064,7</b>	<b>19.456,5</b>
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFIADAS	-0,1	-0,1	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	77,5	70,7
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	-8,7	-9,8	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	39,6	35,4
TRANSFERENCIAS POR COBRAR		-92,9	CRÉDITOS DIFERIDOS	4.749,3	4.305,7
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	-707,2	-400,2	ANTICIPO DE IMPUESTOS	14.122,6	14.961,3
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	-26,1	-435,3	OBLIGACIONES EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	75,7	83,3
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	-0,2	-509,8	<b>SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)</b>	<b>-176,4</b>	<b>-387,3</b>
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-4,6	-17,4	DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS	-46,6	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>127.094,5</b>	<b>139.420,1</b>	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN RENTAS POR COBRAR	0,0	
<b>INVERSIONES</b>	<b>3.818,2</b>	<b>3.166,6</b>	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	0,0	-36,8
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA	13,5	0,3	CUENTAS POR PAGAR POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN SERVICIOS	0,0	-21,6
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA - RENTA FIJA	57,2	79,8	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS APORTES Y COTIZACIONES	-4,8	-2,8
INVERSIONES - OPERACIONES DE COBERTURA		-72,3	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN FONDOS ESPECIALES	-11,5	-7,6
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTROLANTES	3.045,0	3.770,0	DEPÓSITOS RECIBIDOS	0,0	-16,9
INVERSIONES PATRIMONIALES CONTROLANTES	1.667,0	952,4	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	0,0	0,0
INVERSIONES RENTA FIJA - FONDOS ADMINISTRADOS -DTN	79,1	80,1	CRÉDITOS POR PRÉSTAMOS OBTENIDOS	-113,5	
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	-1.043,7	-1.643,8	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	0,0	-301,7
<b>DEUDORES</b>	<b>27.905,4</b>	<b>24.528,4</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>271.614,4</b>	<b>241.884,6</b>
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	15,3	56,0			
APORTES Y COTIZACIONES	12,9	15,7	<b>INTERÉS MINORITARIO</b>	<b>2.476,5</b>	<b>2.572,8</b>
RENTAS PARAFISCALES	0,0	0,0	INTERES MINORITARIO SECTOR PRIVADO	1.198,7	1.193,9
FONDOS ESPECIALES	9,6	24,2	INTERES MINORITARIO SECTOR PUBLICO	1.277,8	1.378,9
VENTA DE BIENES	83,8	83,3	TERRITORIAL E.S.E.	0,0	0,0



**NACIONAL TOTAL**  
**BALANCE GENERAL**

( CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS )

ACTIVO	2005	2004	PASIVO	2005	2004
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	1,3	1,3	TERRITORIAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES	0,0	0,0
SERVICIOS PÚBLICOS	87,9	78,2	TERRITORIAL SOCIEDADES DE ECONOMÍA MIXTA	0,0	0,0
SERVICIOS DE SALUD	0,2	0,2	TERRITORIAL SERVICIOS PÚBLICOS	802,6	886,1
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	8.348,3	10.348,4	TERRITORIAL ADMINISTRACIÓN CENTRAL	403,0	417,2
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	6.387,7	4.351,0	TERRITORIAL ENTIDADES FINANCIERAS DE NO DEPÓSITO	54,7	58,0
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	129,9		TERRITORIAL ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA	17,4	17,6
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	65,9	73,2	<b>PATRIMONIO</b>	<b>-84.589,8</b>	<b>-50.608,7</b>
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS	0,0	10,7	<b>HACIENDA PÚBLICA</b>	<b>-68.449,7</b>	<b>-35.611,9</b>
DEPÓSITOS ENTREGADOS	9.525,7	7.023,4	CAPITAL FISCAL	-103.797,7	-67.469,3
FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN PETROLERA	3.187,9	2.742,7	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	7.493,5	3.787,3
OTROS DEUDORES	963,9	1.180,8	SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	11.697,0	7.912,9
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	484,2	419,2	SUPERÁVIT POR DONACIÓN	1.014,7	759,4
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	188,4		PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	15.441,1	19.438,6
PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-1.587,5	-1.879,9	DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (DE)	-1,6	-2,3
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>26.894,1</b>	<b>25.566,0</b>	EFEECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	-296,6	51,8
TERRENOS	1.797,3	1.338,7	PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	0,0	-90,2
SEMOVIENTES	13,9	12,4	<b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	<b>420,3</b>	<b>3.174,2</b>
PLANTACIONES AGRÍCOLAS PERENNES	4,5	4,0	APORTES SOCIALES	48,5	33,4
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1.610,1	1.226,3	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	552,3	554,6
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	41,5	88,3	CAPITAL PARAFISCAL	1.269,0	1.268,2
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO	288,2	318,4	CAPITAL FISCAL	6.660,2	5.393,2
EQUIPOS Y MATERIALES EN DEPÓSITO	352,4	358,7	APORTE EN ESPECIE	0,0	0,0
BIENES MUEBLES EN BODEGA	789,8	792,0	PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PARTES DE INTERÉS	0,0	0,1
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO	131,4	208,0	RESERVAS	692,2	566,1
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	289,3	212,0	DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS	0,0	0,0
EDIFICACIONES	7.133,2	6.670,7	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-16.339,7	-11.905,0
VÍAS DE COMUNICACIÓN Y ACCESO INTERNAS	468,7	757,7	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES - FONDOS DE GARANTÍA	1,0	-6,2
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	11.267,9	10.446,3	SUPERÁVIT POR DONACIÓN	555,9	603,1
REDES, LÍNEAS Y CABLES	3.523,5	3.426,1	SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	93,7	64,0
MAQUINARIA Y EQUIPO	12.155,7	11.775,9	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	5.661,4	4.916,0
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	913,6	847,1	SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	68,4	68,0
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	870,3	877,2	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	219,2	218,7
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	3.140,9	2.946,2	PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	2.564,3	2.131,9
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	3.310,5	3.138,2	DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (DE)	-1.127,5	-832,9
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	66,5	62,1	EFEECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	111,9	138,6
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	-21.381,6	-19.762,5	PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	-610,7	-37,6
AMORTIZACIÓN ACUMULADA (CR)	-98,4	-197,1	<b>RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>-16.560,4</b>	<b>-18.171,0</b>
DEPRECIACIÓN DIFERIDA	410,8	259,1	RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-16.560,4	-18.171,0
PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES	-205,9	-240,0			
<b>BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS</b>	<b>7.409,0</b>	<b>6.838,2</b>			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN CONSTRUCCIÓN	2.884,4	2.611,6			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN CONSTRUCCIÓN	68,3				
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	4.943,0	4.499,2			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	860,6	775,9			
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	143,0	48,2			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO ENTREGADOS		94,5			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO	-1.490,4	-1.191,4			
<b>RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE</b>	<b>30.143,5</b>	<b>53.652,2</b>			
RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN CONSERVACIÓN	35,8	35,1			
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES	468,7	666,2			
RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	8,0	7,5			
AGOTAMIENTO ACUMULADO DE RECURSOS NATURALES	0,0	0,0			
RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	30.884,6	66.384,1			
AGOTAMIENTO ACUMULADO DE RECURSOS NATURALES	-4.155,8	-16.266,6			
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES	0,0	0,0			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INVERSIONES EN RECURSOS	0,0	0,0			
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES	8.775,5	6.911,4			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INVERSIONES EN RECURSOS	-5.873,5	-4.085,4			
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>29.513,3</b>	<b>23.671,4</b>			
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	129,7	35,0			
CARGOS DIFERIDOS	6.625,4	5.678,5			
INVERSIÓN SOCIAL DIFERIDA	392,0	251,2			
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	111,9	156,9			
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	2.023,6	1.296,0			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS	-354,5	-265,1			
DERECHOS EN FIDEICOMISO	418,2	76,2			
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	134,1	309,7			
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	-69,2	-171,9			
ACTIVOS ADQUIRIDOS DE INSTITUCIONES INSCRITAS	23,1	35,3			
BIENES ADQUIRIDOS EN "LEASING FINANCIERO"	0,6	0,1			
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING	0,0	0,0			
RESPONSABILIDADES	216,0	245,8			



**NACIONAL TOTAL**  
**BALANCE GENERAL**

( CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS )

ACTIVO	2005	2004	PASIVO	2005	2004
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES (CR)	-198,7	-240,1			
BIENES DE ARTE Y CULTURA	295,3	283,9			
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA (CR)	-34,9	-20,0			
INTANGIBLES	1.925,4	1.829,2			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	-571,7	-463,9			
PRINCIPAL Y SUBALTERNA	83,3	60,4			
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	653,1	620,9			
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN	-119,7	-278,7			
VALORIZACIONES	17.830,5	14.232,1			
<b>SALDOS DE RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)</b>	<b>-955,2</b>	<b>-683,7</b>			
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ		-16,5			
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS	-441,6	-0,5			
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN SERVICIOS	-4,4				
DEPÓSITOS ENTREGADOS	-446,7				
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	-1,4	-1,7			
TRANSFERENCIAS POR COBRAR		-5,0			
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS		-659,0			
PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	-53,5	-1,0			
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	-5,8				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-1,8				
<b>SALDOS DE RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES</b>	<b>2.366,2</b>	<b>2.681,0</b>			
UTILIDAD POR EL METODO DE PARTICIPACIÓN	-2.796,8	-1.473,6			
PERDIDA POR EL METODO DE PARTICIPACION (DB)	829,2	600,3			
PATRIMONIO (DB)	4.333,8	3.554,3			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>189.501,0</b>	<b>193.848,7</b>	<b>TOTAL PASIVO, INTERÉS MINORITARIO Y PATRIMONIO</b>	<b>189.501,0</b>	<b>193.848,7</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		
<b>DERECHOS CONTINGENTES</b>	<b>102.639,0</b>	<b>96.398,9</b>	<b>RESPONSABILIDADES CONTINGENTES</b>	<b>254.790,9</b>	<b>257.096,1</b>
BIENES ENTREGADOS EN GARANTÍA	4.760,9	3.580,4	BIENES RECIBIDOS EN GARANTÍA	23.820,4	28.140,1
LITIGIOS Y DEMANDAS	7.611,1	6.558,7	LITIGIOS O DEMANDAS	72.284,6	59.540,4
RECURSOS Y DERECHOS POTENCIALES	118,3	372,6	OBLIGACIONES POTENCIALES	704,1	5.314,0
CONTRAGARANTÍAS RECIBIDAS POR LA NACIÓN	5.093,2	6.244,2	DEUDA GARANTIZADA POR LA NACIÓN	5.563,4	7.197,8
GARANTÍA ESTATAL EN EL RÉGIMEN DE PRIMA MEDIA	77.099,0	68.730,8	GARANTÍA ESTATAL EN EL RÉGIMEN DE PRIMA MEDIA	76.815,6	68.456,0
FONDOS DE PENSIONES	2,5	2,5	FONDOS DE PENSIONES	6,2	6,2
GARANTÍAS CONTRACTUALES	1.330,0	648,2	GARANTÍAS CONTRACTUALES	2.486,8	3.979,4
OPERACIONES CON DERIVADOS	3,3	533,7	OPERACIONES CON DERIVADOS	1,0	115,5
CAPITAL GARANTÍA		400,0	RESERVAS PRESUPUESTALES	3.910,7	4.316,7
OTROS DERECHOS CONTINGENTES	6.620,7	9.327,8	CAPITAL GARANTÍA	0,0	200,0
<b>DEUDORAS FISCALES</b>	<b>30.682,8</b>	<b>31.493,3</b>	<b>OTRAS RESPONSABILIDADES CONTINGENTES</b>	<b>69.198,1</b>	<b>79.829,9</b>
<b>DEUDORAS DE CONTROL</b>	<b>112.507,8</b>	<b>143.498,9</b>	<b>ACREEDORAS FISCALES</b>	<b>9.399,5</b>	<b>12.181,5</b>
BIENES RECIBIDOS POR CONTRATOS DE LEASING	30,4	150,8	<b>ACREEDORAS DE CONTROL</b>	<b>103.022,8</b>	<b>93.474,8</b>
BIENES ENTREGADOS EN CUSTODIA	19.259,1	16.349,9	CONTRATOS DE "LEASING OPERATIVO"	48,7	26,1
BONOS, TÍTULOS Y ESPECIES NO COLOCADOS	2.225,2	1.793,5	BIENES RECIBIDOS EN CUSTODIA	19.729,9	17.627,5
DOCUMENTOS ENTREGADOS PARA SU COBRO	6.127,5	6.705,5	MERCANCIAS RECIBIDAS EN CONSIGNACIÓN	0,5	0,6
MERCANCIAS ENTREGADAS EN CONSIGNACIÓN	29,1	15,0	BIENES RECIBIDOS EN EXPLOTACIÓN	18.225,3	6.993,7
ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS, AGOTADOS	389,7	347,9	BIENES APREHENDIDOS O INCAUTADOS	64,6	41,3
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	818,8	640,9	BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	6.470,2	6.100,1
BIENES ENTREGADOS EN EXPLOTACIÓN	11.570,9	6.654,0	EMPRÉSTITOS POR RECIBIR	4.528,3	4.661,2
TÍTULOS DE INVERSIÓN AMORTIZADOS	5.514,5	4.617,6	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	53.955,3	58.024,2
BIENES APREHENDIDOS O INCAUTADOS	803,2	836,1	<b>ACREEDORAS POR CONTRA (DB)</b>	<b>-367.213,3</b>	<b>-362.752,4</b>
BIENES PENDIENTES DE LEGALIZAR	1.287,4	517,6	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES POR CONTRA (DB)	-254.790,9	-257.096,1
FACTURACIÓN GLOSADA EN VENTA DE SERVICIOS DE SALUD	17,2	6,8	ACREEDORAS FISCALES POR CONTRA (DB)	-9.399,5	-12.181,5
INVENTARIO DE OBSOLETOS Y VENCIDOS	13,7	16,0	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA (DB)	-103.022,8	-93.474,8
BIENES Y DERECHOS TITULARIZADOS	759,8	591,4			
PRÉSTAMOS APROBADOS POR DESEMBOLSAR	421,3	303,4			
EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	702,2	279,1			
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE CONTROL	62.537,8	103.673,4			
<b>DEUDORAS POR CONTRA (CR)</b>	<b>-245.829,5</b>	<b>-271.391,2</b>			
DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)	-102.639,0	-96.398,9			
DEUDORAS FISCALES POR CONTRA (CR)	-30.682,8	-31.493,3			
DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA (CR)	-112.507,8	-143.498,9			

**JAIRO ALBERTO CANO PABÓN**  
Contador General de la Nación



**NACIONAL TOTAL**  
**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL**  
**(MILES DE MILLONES DE PESOS)**

	2005	2004
<b>INGRESOS OPERACIONALES (1)</b>	<b>111.207,9</b>	<b>105.505,3</b>
<b>INGRESOS FISCALES</b>	<b>53.574,1</b>	<b>47.173,4</b>
TRIBUTARIOS	50.419,8	42.682,2
NO TRIBUTARIOS	2.718,8	4.639,8
APORTES Y COTIZACIONES	2.278,9	1.776,2
RENTAS PARAFISCALES	1.232,3	1.313,2
INGRESOS POR FONDOS ESPECIALES	4.694,2	4.712,4
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS (DB)	-7.769,9	-7.950,3
<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>16.689,5</b>	<b>14.080,0</b>
PRODUCTOS AGROPECUARIOS, DE SILVICULTURA Y PESCA	1.097,3	892,9
PRODUCTOS DE MINAS Y MINERALES	3.041,0	2.630,5
PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS Y ALCOHOLES	30,1	22,1
PRODUCTOS MANUFACTURADOS	12.187,2	10.095,5
CONSTRUCCIONES	1,5	1,6
BIENES COMERCIALIZADOS	534,4	517,0
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE BIENES (DB)	-202,0	-79,6
<b>VENTA DE SERVICIOS</b>	<b>15.750,7</b>	<b>15.635,6</b>
SERVICIOS EDUCATIVOS	384,2	388,3
ADMINISTRACIÓN DEL RÉGIMEN DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1.704,4	1.681,0
SERVICIOS DE SALUD	956,0	971,2
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	213,9	201,7
SERVICIO DE ENERGÍA	4.451,4	4.209,4
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	29,4	25,9
SERVICIO DE GAS COMBUSTIBLE	350,1	354,5
SERVICIO DE TRÁNSITO Y TRANSPORTE	1.250,8	1.152,6
SERVICIOS DE COMUNICACIONES	141,8	133,6
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES	2.131,3	2.219,1
JUEGOS DE SUERTE Y AZAR	3,7	1,5
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURÍSTICA	40,5	34,4
SERVICIOS FINANCIEROS	2.275,5	2.662,6
SERVICIOS DE SEGUROS Y REASEGUROS	750,4	771,1
SERVICIOS DE DOCUMENTACIÓN E IDENTIFICACIÓN	155,8	152,6
SERVICIOS INFORMÁTICOS	0,5	0,8
OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	423,4	352,2
OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGACOOOP	7,4	5,0
OTROS SERVICIOS	570,3	426,6
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	-90,1	-108,5
<b>RECURSOS DE LOS FONDOS DE ADMINISTRADORAS DE PENSIONES</b>	<b>3.718,8</b>	<b>3.639,7</b>
COTIZACIONES	2.379,2	2.213,7
RECUPERACIÓN DE CARTERA	22,0	0,3
DEVOLUCIÓN DE APORTES DE LA AFP	185,5	648,7
INTERESES DE MORA	38,5	18,7
REINTEGROS PENSIONALES	61,0	57,4
CONMUTACIÓN PENSIONAL	111,4	107,5
CUOTAS PARTES DE BONOS PENSIONALES	331,4	459,2
CUOTAS PARTES DE PENSIONES	589,9	134,3
<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>22.036,7</b>	<b>25.906,8</b>
FINANCIEROS	13.828,6	8.766,7
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	6.160,8	16.780,4
UTILIDAD POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	43,1	10,8
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	2.004,2	348,9
<b>SALDOS POR CONCILIACIÓN DE LOS INGRESOS</b>	<b>-561,8</b>	<b>-930,2</b>
INGRESOS TRIBUTARIOS	-256,0	-116,1
INGRESOS NO TRIBUTARIOS Y APORTES Y COTIZACIONES	-50,4	0,0
INGRESOS POR FONDOS ESPECIALES Y RENTAS PARAFISCALES	-144,1	-439,8
RECURSOS DE LOS FONDOS DE LAS ENTIDADES ADMINISTRADORAS DE PENSIONES-	-111,4	-108,6
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0,0	-265,7
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>80.738,4</b>	<b>81.250,1</b>
<b>DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>27.274,4</b>	<b>22.525,5</b>
SUELDOS Y SALARIOS	5.764,2	5.584,5
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	13.670,5	8.783,2
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	658,5	598,1
APORTES SOBRE LA NÓMINA	45,8	41,8
GENERALES	6.493,7	5.962,2
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	641,6	1.555,7
<b>DE OPERACIÓN</b>	<b>11.159,8</b>	<b>9.081,5</b>
SUELDOS Y SALARIOS	3.908,5	3.527,8



**NACIONAL TOTAL**  
**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL**  
**(MILES DE MILLONES DE PESOS)**

	2005	2004
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	3.580,6	2.453,1
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	427,1	377,2
APORTES SOBRE LA NÓMINA	0,0	0,0
GENERALES	3.088,2	2.547,8
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	155,4	175,7
<b>PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>12.764,6</b>	<b>15.496,2</b>
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES	493,3	1.493,9
PROVISIÓN PARA RENTAS POR COBRAR	1.319,1	1.691,4
PROVISIÓN PARA DEUDORES	1.098,0	1.777,7
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS	23,9	43,8
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	60,6	44,2
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	17,0	50,7
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES	83,7	24,1
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA	16,1	12,5
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	16,7	86,9
PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	1.514,4	1.229,6
PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	5.381,2	3.240,9
PROVISIONES DIVERSAS	136,1	215,8
PROVISIÓN FONDO DE GARANTÍA - FOGAFIN	502,3	404,4
AGOTAMIENTO	897,9	4.089,2
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	901,7	845,3
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN "LEASING FINANCIERO"	0,2	0,2
AMORTIZACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	17,8	15,9
AMORTIZACIÓN DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	95,5	50,6
AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES	189,0	179,2
<b>GASTO PÚBLICO SOCIAL</b>	<b>4.424,2</b>	<b>3.682,7</b>
EDUCACIÓN	23,2	34,7
SALUD	2.973,1	2.466,8
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	2,5	1,1
VIVIENDA	3,7	5,1
RECREACIÓN Y DEPORTE	0,0	0,0
DESARROLLO COMUNITARIO Y BIENESTAR SOCIAL	424,0	293,7
SUBSIDIOS ASIGNADOS	997,7	881,3
<b>GASTO DE INVERSIÓN SOCIAL</b>	<b>1.575,4</b>	<b>2.635,6</b>
SALUD	23,4	85,5
EDUCACIÓN, ARTE Y CULTURA Y RECREACIÓN Y DEPORTE	184,1	109,3
MEDIO AMBIENTE, AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	301,1	72,6
VIVIENDA	7,8	5,5
DESARROLLO COMUNITARIO, EQUIPAMIENTO Y PREVENCIÓN Y ATENCIÓN DE DESASTRES	87,8	137,5
JUSTICIA, DEFENSA Y SEGURIDAD	1,5	3,6
DESARROLLO AGROPECUARIO, INDUSTRIAL, COMERCIAL Y TURÍSTICO	77,0	120,8
TRABAJO Y SEGURIDAD SOCIAL	0,1	0,0
COMUNICACIÓN, TRANSPORTE E INFRAESTRUCTURA VIAL	468,7	1.687,1
ENERGÉTICO Y MINERO	133,4	95,2
GOBIERNO, PLANEACIÓN Y DESARROLLO INSTITUCIONAL	290,4	318,5
CIENCIA Y TECNOLOGÍA	0,1	0,1
<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>23.899,0</b>	<b>28.319,1</b>
INTERESES	14.256,0	12.875,6
COMISIONES	332,6	135,5
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	4.098,3	10.624,1
FINANCIEROS	5.893,0	3.328,6
PÉRDIDA POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	0,3	0,0
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	-948,7	1.304,7
CONTRAPRESTACIÓN CONTRACTUAL	267,6	50,7
GASTOS ASIGNADOS A COSTOS DE PRODUCCIÓN Y/O A SERVICIOS	0,0	0,0
<b>SALDOS POR CONCILIACIÓN EN LOS GASTOS</b>	<b>-359,0</b>	<b>-490,5</b>
GASTOS ORIGINADOS POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS Y APORTES Y COTIZACIONES	0,0	-178,6
VENTA DE SERVICIOS FINANCIEROS	-324,3	-311,9
GASTOS ORIGINADOS EN OTROS INGRESOS	-34,6	0,0
<b>COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>34.542,0</b>	<b>30.515,9</b>
<b>COSTO DE VENTA DE BIENES</b>	<b>10.728,8</b>	<b>9.414,6</b>
BIENES PRODUCIDOS	10.251,9	8.976,2
BIENES COMERCIALIZADOS	477,0	438,4
<b>COSTO DE VENTA DE SERVICIOS</b>	<b>7.715,7</b>	<b>6.864,9</b>
SERVICIOS EDUCATIVOS	585,4	523,4
SERVICIOS DE SALUD	1.573,1	1.454,1
SERVICIO DE ENERGÍA	3.334,8	3.054,0



**NACIONAL TOTAL**  
**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL**  
**(MILES DE MILLONES DE PESOS)**

	2005	2004
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	20,1	17,9
SERVICIO DE GAS COMBUSTIBLE	153,2	162,4
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES	927,6	880,3
SERVICIOS DE TRANSPORTE	774,0	472,3
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURÍSTICA	21,0	19,2
OTROS SERVICIOS	326,6	281,3
<b>COSTO DE OPERACIÓN DE SERVICIOS</b>	<b>16.097,5</b>	<b>14.236,5</b>
SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	13.603,4	11.718,7
SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1.353,8	1.226,1
SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	56,4	50,5
OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS POR SEGUROS	476,9	614,3
	607,1	626,9
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>-4.072,5</b>	<b>-6.260,7</b>
INGRESOS NO OPERACIONALES	4.929,5	4.622,1
GASTOS NO OPERACIONALES	1.175,5	1.874,1
<b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>	<b>3.754,1</b>	<b>2.748,0</b>
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>99,4</b>	<b>83,3</b>
CORRIENTES DEL GOBIERNO GENERAL	89,5	59,0
CORRIENTES DE LAS EMPRESAS	9,8	24,3
DE CAPITAL DEL GOBIERNO GENERAL	0,0	0,0
DE CAPITAL DE LAS EMPRESAS	0,0	0,0
DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	0,0	0,0
<b>SALDOS POR CONCILIACIÓN EN TRANSFERENCIAS</b>	<b>0,0</b>	<b>-244,1</b>
TRANSFERENCIAS	0,0	-244,1
<b>OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES</b>	<b>88,4</b>	<b>27,2</b>
APORTES Y TRASPASO DE FONDOS RECIBIDOS	55,6	25,7
OPERACIONES DE ENLACE CON SITUACIÓN DE FONDOS	26,4	0,3
OPERACIONES DE ENLACE SIN SITUACIÓN DE FONDOS	1,4	-2,6
OPERACIONES DE TRASPASO DE BIENES, DERECHOS Y OBLIGACIONES	5,0	3,9
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>16.359,8</b>	<b>16.352,7</b>
POR CONVENIOS CON EL SECTOR PRIVADO	177,9	286,3
CORRIENTES AL GOBIERNO GENERAL	891,6	886,0
CORRIENTES A LAS EMPRESAS	2,2	10,4
SITUADO FISCAL	0,0	10,0
SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES	13.976,8	13.930,0
DE CAPITAL AL GOBIERNO GENERAL	80,2	246,2
DE CAPITAL A LAS EMPRESAS	0,0	0,0
TRANSFERENCIAS GIRADAS AL EXTERIOR	108,4	63,2
PARTICIPACIÓN EN LOS INGRESOS CORRIENTES DE LA NACIÓN PARA EL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	37,6	57,6
	1.085,0	863,0
<b>SALDOS POR CONCILIACION EN TRANSFERENCIAS</b>	<b>-27,9</b>	<b>0,0</b>
TRANSFERENCIAS	-27,9	0,0
<b>OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES</b>	<b>185,1</b>	<b>314,1</b>
APORTES Y TRASPASO DE FONDOS GIRADOS	8,9	5,0
OPERACIONES DE ENLACE CON SITUACIÓN DE FONDOS	0,0	1,0
OPERACIONES DE ENLACE SIN SITUACIÓN DE FONDOS	48,0	174,2
OPERACIONES DE TRASPASO DE BIENES, DERECHOS Y OBLIGACIONES	128,3	134,0
SALDOS POR CONCILIACION EN OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	-208,4	-2.158,7
<b>SALDOS DE OPERACIONES RECIPROCAS EN OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES (CR)</b>	<b>-208,4</b>	<b>-2.158,7</b>
<b>RESULTADO DE TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES</b>	<b>-16.120,8</b>	<b>-14.641,7</b>
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD</b>	<b>-16.439,2</b>	<b>-18.154,4</b>
<b>EFFECTO NETO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN</b>	<b>60,1</b>	<b>100,5</b>
CORRECCIÓN MONETARIA	60,1	100,5
CORRECCIÓN MONETARIA	60,1	100,5
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTES POR INFLACION</b>	<b>-16.379,1</b>	<b>-18.053,9</b>
<b>PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS</b>	<b>181,3</b>	<b>117,0</b>
PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	181,3	117,0
SECTOR PRIVADO	80,4	58,9
SECTOR PÚBLICO	100,9	58,1
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-16.560,4</b>	<b>-18.171,0</b>

**JAIRO ALBERTO CANO PABON**  
**Contador General de la Nación**



**NACIONAL TOTAL**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**(MILES DE MILLONES DE PESOS)**

<b>SALDO DEL PATRIMONIO A:</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>-50.608,7</b>
<b>VARIACIONES PATRIMONIALES:</b>		<b>-33.981,2</b>
<b>SALDO DEL PATRIMONIO A:</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>-84.589,8</b>

**DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES**

	2005	2004	VARIACION
<b>INCREMENTOS</b>	<b>20.921,2</b>	<b>8.849,5</b>	<b>12.071,6</b>
<b>HACIENDA PUBLICA</b>	<b>20.203,6</b>	<b>12.367,1</b>	<b>7.836,4</b>
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	7.493,5	3.787,3	3.706,1
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	11.697,0	7.912,9	3.784,1
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	1.014,7	759,4	255,3
DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (DB)	-1,6	-2,3	0,7
PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	0,0	-90,2	90,2
<b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	<b>17.278,0</b>	<b>14.653,4</b>	<b>2.624,6</b>
APORTES SOCIALES	48,5	33,4	15,1
CAPITAL PARAFISCAL	1.269,0	1.268,2	0,8
CAPITAL FISCAL	6.660,2	5.393,2	1.267,0
RESERVAS	692,2	566,1	126,1
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS	0,0	0,0	0,0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES - FONDOS DE GARANTÍA	1,0	-6,2	7,1
SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	93,7	64,0	29,7
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	5.661,4	4.916,0	745,5
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	68,4	68,0	0,4
REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	219,2	218,7	0,5
PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	2.564,3	2.131,9	432,4
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-16.560,4</b>	<b>-18.171,0</b>	<b>1.610,6</b>
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-16.560,4	-18.171,0	1.610,6
<b>DISMINUCIONES</b>	<b>-105.511,0</b>	<b>-59.458,2</b>	<b>-46.052,8</b>
<b>HACIENDA PUBLICA</b>	<b>-88.653,3</b>	<b>-47.979,0</b>	<b>-40.674,3</b>
CAPITAL FISCAL	-103.797,7	-67.469,3	-36.328,4
PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	15.441,1	19.438,6	-3.997,5
EFFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	-296,6	51,8	-348,3
<b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	<b>-16.857,7</b>	<b>-11.479,2</b>	<b>-5.378,5</b>
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	552,3	554,6	-2,2
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PARTES DE INTERÉS SOCIAL	0,0	0,1	-0,1
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-16.339,7	-11.905,0	-4.434,7
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	555,9	603,1	-47,2
DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (DB)	-1.127,5	-832,9	-294,6
EFFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	111,9	138,6	-26,7
PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	-610,7	-37,6	-573,1
<b>PARTIDAS SIN MOVIMIENTO</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
APORTE EN ESPECIE	0,0	0,0	0,0

**JAIRO ALBERTO CANO PABON**  
**Contador General de la Nación**



## **2. ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL**

## 2.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 2-1

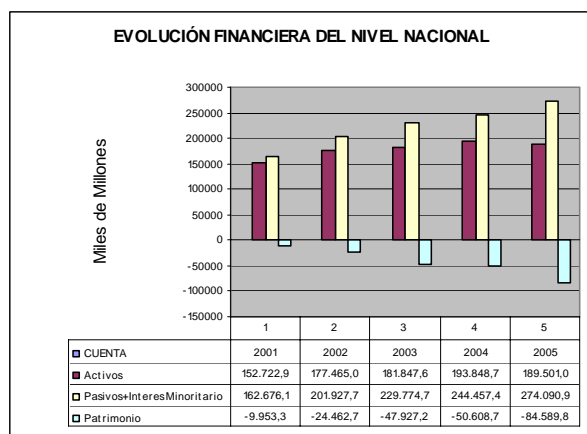
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>Activo Total</b>	<b>189.501,0</b>	<b>100,0</b>	<b>66,8</b>	<b>193.848,7</b>	<b>100,0</b>	<b>76,2</b>	<b>-4.347,7</b>	<b>-2,2</b>
Corriente	62.406,5	32,9	22,0	54.428,6	28,1	21,4	7.977,9	14,7
No corriente	127.094,5	67,1	44,8	139.420,1	71,9	54,8	-12.325,6	-8,8
<b>Pasivo Total</b>	<b>271.614,4</b>	<b>100,0</b>	<b>95,7</b>	<b>241.884,6</b>	<b>100,0</b>	<b>95,1</b>	<b>29.729,8</b>	<b>12,3</b>
Corriente	79.871,9	29,4	28,1	62.559,5	25,9	24,6	17.312,5	27,7
No corriente	191.742,5	70,6	67,6	179.325,1	74,1	70,5	12.417,3	6,9
<b>Interés Minoritario</b>	<b>2.476,5</b>	<b>100,0</b>	<b>0,9</b>	<b>2.572,8</b>	<b>100,0</b>	<b>1,0</b>	<b>-96,3</b>	<b>-3,7</b>
Privado	1.198,7	48,4	0,4	1.193,9	46,4	0,5	4,8	0,4
Público	1.277,8	51,6	0,5	1.378,9	53,6	0,5	-101,1	-7,3
<b>Patrimonio</b>	<b>-84.589,8</b>	<b>100,0</b>	<b>-29,8</b>	<b>-50.608,7</b>	<b>-26,1</b>	<b>-19,9</b>	<b>-33.981,2</b>	<b>67,1</b>

Cuadro 2-2

CUENTAS DE ORDEN	2005	2004	Variación	
			Abs.	%
<b>DEUDORAS</b>	<b>245.829,5</b>	<b>271.391,2</b>	<b>-25.561,6</b>	<b>-9,4</b>
<b>ACREEDORAS</b>	<b>367.213,3</b>	<b>362.752,4</b>	<b>4.460,9</b>	<b>1,2</b>

Los bienes y derechos consolidados del Nivel Nacional alcanzaron al finalizar el año 2005, la suma de \$189.501,0 MM que representan un 66,8% del PIB<sup>1</sup> reflejando una disminución de \$4.347,7 MM, equivalentes al 2,2% en relación con el año anterior, mientras que los Pasivos ascienden a \$271.614,4 MM, es decir el 95,7% del PIB, aumentando en \$29.729,8 MM correspondientes al 12,3%.

Grafico 2-1



La situación financiera consolidada revela que los Pasivos superan a los Activos, lo que genera un patrimonio negativo de \$84.589,8 MM, equivalente al 29,8% del PIB.

La situación financiera del Nivel Nacional durante los últimos 5 años ha presentado un crecimiento sostenido en el nivel de Activos, los cuales a 31 de diciembre de 2001 eran de \$152.722,9 MM, ascendiendo hasta llegar a \$193.848,7 MM para el 2004, con una disminución en el año 2005, pero ocasionado por el cambio de metodología en la valoración de las reservas de carbón, que con la adopción en el presente año, hizo que el valor

por el cual estaban registradas se redujeran en más de \$35.499,4 MM, como se explicó en la nota de efectos y cambios significativos en la información y como se detalla en la nota de activos referente a los Recursos naturales y del ambiente.

En contraposición, los Pasivos que mostraban un saldo de \$162.676,1 MM en el 2001 registran un incremento constante hasta el año 2005, alcanzando \$274.090,9 MM incluido el Interés minoritario, lo cual ha representado un incremento del 68,5%, comportamiento que se muestra más acelerado frente a los Activos durante el mismo período, pero que en el último año presenta una desaceleración importante, dado que hasta el año 2004, era del 85,5% como se dejó consignado en el informe de dicho año.

<sup>1</sup> El Producto Interno Bruto (PIB) nominal del año 2005 ascendió a \$283.847,6 MM.  
Fuente: Departamento Nacional de Estadísticas DANE

Como consecuencia del comportamiento descrito anteriormente, el Patrimonio que en el 2001 era negativo en \$9.953,3 MM ha venido disminuyendo hasta registrar un saldo negativo de \$84.589,8 MM en diciembre de 2005, debido a pérdidas recurrentes presentadas en los ejercicios de cada año y a la incorporación de pasivos, principalmente los pensionales que se han venido reconociendo paulatinamente en las entidades obligadas a su contabilización, gracias al trabajo adelantado por entidades como la Contraloría General de la República, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y la Contaduría General de la Nación, que han exigido estos reconocimientos contables.

**Activo.** La porción corriente revela un saldo por valor de \$62.406,5 MM, esto es un 32,9%, el cual muestra un significativo incremento de \$7.977,9 MM, equivalente al 14,7% respecto del año 2004, que está relacionada directamente con la variación positiva de los grupos de Efectivo por valor de \$3.354,6 MM, las inversiones en \$1.443,9 MM y Otros activos por \$4.754,2 MM, la cual se ve contrarrestada por la variación negativa en el grupo de Propiedades, planta y equipo por valor de \$1.745,7 MM.

La porción no corriente asciende a \$127.094,5 MM, que es el 67,1% del total de los activos, registrando una disminución de \$12.325,6 MM, es decir el 8,8% respecto del año 2004; siendo el grupo de los Recursos naturales y del ambiente el que presenta la mayor variación negativa con \$23.508,7 MM, por el cambio de metodología de valoración de las reservas de carbón como se explica en la nota respectiva, la cual es contrarrestada por variaciones positivas en los grupos de Otros activos por valor de \$5.841,9 MM y de Deudores por \$3.377,0 MM.

La composición de los activos de las entidades del nivel nacional por grupos y cuentas más significativos están en su orden en el de Deudores por valor de \$49.313,6 MM, es decir el 26,0%, los cuales corresponden en su mayor parte a los préstamos concedidos por \$16.285,4 MM y por los Depósitos entregados por \$13.108,5 MM; en segundo lugar, están los Otros activos por valor de \$39.213,2 MM, que representan el 20,7% y que corresponden principalmente a las Valorizaciones por \$18.741,9 MM, Bienes entregados a terceros por \$9.703,8 MM y los Cargos diferidos por valor de \$9.995,9 MM; en tercer lugar, se ubican los Recursos naturales y del ambiente por valor de \$30.144,4 MM, que participan con el 15,9% y hasta el año anterior ocupaban el primer renglón de los activos. Las Propiedades, planta y equipo con \$27.947,7 MM participan con el 14,7% del total de los activos.

**Pasivo.** Las obligaciones exigibles en el corto plazo revelan un saldo de \$79.871,9 MM equivalentes al 29,4% del total del pasivo, las cuales presentan un incremento significativo de \$17.312,5 MM correspondientes al 27,7% con respecto al año anterior, variación originada esencialmente en el aumento de las Operaciones de crédito público por valor de \$9.566,0 MM, en el comportamiento ascendente de los Pasivos estimados de corto plazo por \$7.088,8 MM, y el incremento de los Otros bonos y títulos emitidos por valor de \$2.446,6 MM. Estos incrementos se ven contrarrestados por la disminución de las Obligaciones de las entidades financieras a corto plazo en \$1.844,6 MM.

El Pasivo no corriente asciende a \$191.742,5 MM que representa el 70,6% del total del Pasivo, revela un incremento de \$12.417,3 MM, es decir un 6,9% respecto del año 2004, explicado especialmente por el crecimiento de los Pasivos estimados en \$14.480,2 MM.

Los saldos más importantes de los pasivos se concentran en las Operaciones de crédito público por valor de \$116.799,8 MM, es decir un 43,0% del total, correspondientes al valor de la Deuda pública interna y externa de largo plazo por valor de \$57.200,2 MM y \$49.141,0 MM, respectivamente. Le siguen los Pasivos estimados que ascienden a \$92.163,7 MM, equivalentes al 33,9%, generados especialmente por la Provisión para pensiones registradas por las entidades de seguridad social, ECOPETROL S.A, TELECOM en Liquidación, las Fuerzas Armadas y el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio por la suma de \$58.425,6 MM.

**Interés minoritario.** Representa los derechos sobre el Patrimonio de la Nación que pertenecen al sector privado y al sector público del Nivel Territorial, por los aportes y participaciones que éstos tienen en las empresas estatales del Nivel Nacional.

A 31 de diciembre de 2005 el Interés minoritario ascendió a la suma de \$2.476.5 MM, menor en \$96,3 MM en relación con el año anterior. Esta variación se explica por el comportamiento decreciente de la participación del sector público que pasó de \$1.378,9 MM a \$1.277,8 MM, contrarrestado por un leve incremento de la participación del sector privado que pasó de \$1.193,9 MM a \$1.198,7 MM.

**Patrimonio.** La variación negativa del patrimonio por \$33.981,2 MM, se explica por la disminución de la Hacienda pública en \$32.837,8 MM y del Patrimonio institucional en \$2.753,9 MM, contrarrestada por una variación positiva en los resultados consolidados del ejercicio de \$1.610.6 MM.

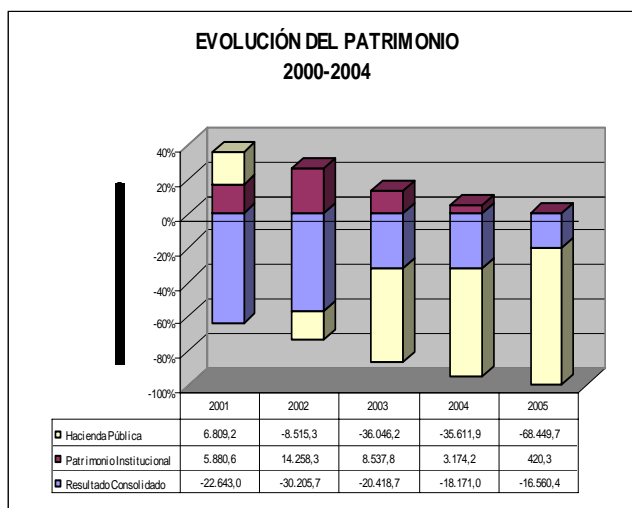
La disminución de la Hacienda Pública se origina por la disminución del valor de los Recursos naturales y del ambiente, específicamente en los Recursos naturales no renovables en explotación, lo cual se da por el cambio de metodología para la valoración de las reservas de carbón. Esta metodología adoptada por el Ministerio de Minas y Energía mediante la Resolución 181783 del 30 de diciembre de 2005, determina que el valor de las reservas de los minerales debe establecerse tomando como base el valor presente de los ingresos que por regalías y contraprestaciones percibirá en un futuro la Nación, por poseer la propiedad de los recursos del subsuelo, en un horizonte de 30 años y tomando como tasa de descuento la tasa de endeudamiento del Gobierno en la emisión de TES de mayor plazo.

El valor de la disminución por el cambio de la metodología de valoración de las reservas alcanzó la suma de \$47.834,4 MM, la cual se registró en la subcuenta de Minas, y como contrapartida de esta disminución del activo, se afectó directamente en el patrimonio en el grupo de Hacienda Pública, como se explica en la nota específica sobre los Recursos naturales y del ambiente. Igualmente impacta la Hacienda Pública la reclasificación del resultado negativo del ejercicio anterior.

La disminución del Patrimonio institucional se explica por la reclasificación de los resultados del ejercicio del año anterior.

Los rubros más representativos del patrimonio consolidado del Nivel Nacional son en su orden, la Hacienda pública que revela un saldo negativo de \$68.449,7 MM, es decir, el 80,9%, los cuales corresponden en su mayor parte al Capital fiscal de la nación; le siguen los Resultados consolidados del ejercicio que registran un saldo negativo por \$16.560,4 MM equivalentes al 19,6% originados por las pérdidas consolidadas del ejercicio y en tercer lugar está el Patrimonio institucional, que presenta un saldo positivo por valor de \$420,3 MM y participa con el 0,5% del total del patrimonio.

Grafico 2-2



En la gráfica puede observarse que el patrimonio ha venido presentando una disminución progresiva desde el 2001, debido a las pérdidas recurrentes en cada año y dentro de su estructura se muestran cambios significativos como los de la Hacienda Pública que pasa de una participación positiva de \$30.066,4 MM en 2000, a un saldo negativo de \$84.589,8 MM en el año 2005; una escasa sostenibilidad del Patrimonio institucional y, cambios bruscos de los resultados del ejercicio entre los años 2001 a 2005.

**Cuentas de orden deudoras** Revelan a diciembre de 2005 un saldo de \$245.829,5 MM, presentando una variación negativa del 9,4%, es decir de \$25.561,6 MM, en relación con el año anterior, siendo las cuentas Deudoras de control las que presentan la mayor disminución por valor de \$30.991,2 MM, contrarrestada por una variación positiva en las cuentas de Derechos

contingentes por valor de \$6.240,1 MM. Estas variaciones y las entidades que participan en ellas, son analizadas y detalladas en la nota respectiva.

En un análisis de estructura de las Cuentas de orden deudoras, se observa que la mayor participación la tienen las cuentas Deudoras de control por \$112.507,8 MM, y representan el 45,8% donde se resaltan las Otras cuentas deudoras de control por valor de \$62.537,8 MM y representan el 25,4%.

En segundo lugar están los Derechos contingentes por \$102.639,0 MM, representados en su mayor proporción por la Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida por \$77.099,0 MM, originados principalmente por los Patrimonios autónomos de pensiones del ISS (Vejes, Invalidez y Sobrevivientes) y, finalmente hacen parte de esta clase las Deudoras fiscales con \$30.682,8 MM.

**Cuentas de orden acreedoras.** En el año de 2005 ascendieron a \$367.213,3 MM, mostrando un incremento de \$4.460,9 MM es decir, el 1,2%, en relación con el año 2004, que está relacionado directamente con la variación positiva de las cuentas Acreedoras de control por \$9.548,0 MM y las variaciones negativas de las cuentas Acreedoras fiscales por \$2.782,0 MM, y de Responsabilidades contingentes por valor de \$2.305,1 MM.

Las Cuentas de orden acreedoras están estructuradas en Responsabilidades contingentes con \$254.790,9 MM, Acreedoras de control \$103.022,8 MM y Acreedoras fiscales con \$9.399,5 MM.

El rubro más significativo es el de Responsabilidades contingentes, que registra principalmente la Garantía estatal del régimen de prima media, relacionada con la obligación a cargo de la Nación - Ministerio de Hacienda y Crédito Público - para con las Administradoras del Régimen de Prima Media, específicamente con el Instituto de Seguros Sociales - ISS, por valor de \$76.815,6 MM, las pretensiones originadas en actos procesales por litigios o demandas de terceros en contra de los entes públicos, por valor de \$72.284,6 MM, y Otras responsabilidades contingentes por valor de \$69.198,1 MM, registradas, entre otros, por la Previsora S. A. - Compañía de seguros generales por valor de \$55.757,7 MM.

Dentro de las cuentas Acreedoras de control se destacan las Otras acreedoras de control con \$53.955,3 MM, registradas principalmente por la Fiduciaria la Previsora, el Granbanco y el Fondo Nacional del Ahorro. Le siguen en importancia los Bienes recibidos en custodia con \$19.729,9 MM, y los Bienes recibidos en explotación, por valor de \$18.225,3 MM, revelados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y ECOPETROL, respectivamente.

## 2.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL

Cuadro 2-3

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%Part	%PIB	Abs.	%
Ingresos operacionales *	111.395,7	100,0	39,2	105.371,7	100,0	41,4	6.024,0	5,7
Costo de ventas y operación	34.542,0	31,0	12,2	30.515,9	29,0	12,0	4.026,1	13,2
Gastos operacionales	97.047,0	87,1	34,2	95.707,5	90,8	37,6	1.339,5	1,4
<b>Resultado operacional</b>	<b>-20.193,3</b>	<b>-18,1</b>	<b>-7,11</b>	<b>-20.851,7</b>	<b>-19,79</b>	<b>-8,2</b>	<b>658,40</b>	<b>-3,2</b>
Ingresos Extraordinarios	4.929,5	4,4	1,7	4.622,1	4,4	1,8	307,4	6,7
Gastos Extraordinarios	1.175,5	1,1	0,4	1.924,8	1,8	0,8	-749,3	-38,9
<b>Resultado no operacional</b>	<b>3.754,0</b>	<b>3,4</b>	<b>1,32</b>	<b>2.697,3</b>	<b>2,56</b>	<b>1,1</b>	<b>1.056,70</b>	<b>39,2</b>
Efecto por exposición a la inflación	60,1	0,1	0,0	100,4	0,1	0,0	-40,3	-40,1
<b>Resultado después de ajustes por inflación</b>	<b>-16.379,2</b>	<b>-14,7</b>	<b>-5,77</b>	<b>-18.054,0</b>	<b>-17,13</b>	<b>-7,1</b>	<b>1.674,80</b>	<b>-9,3</b>
Participación del interés minoritario en los resultados	181,3	0,2	0,1	117,0	0,1	0,0	64,3	55,0
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>-16.560,5</b>	<b>-14,9</b>	<b>-5,83</b>	<b>-18.171,0</b>	<b>-17,24</b>	<b>-7,1</b>	<b>1.610,50</b>	<b>-8,9</b>

\* Los ingresos operacionales se componen por las siguientes partidas: Ingresos fiscales con \$53.574,1 MM, Venta de bienes \$16.689,5 MM, Venta de servicios \$15.750,7 MM, Recursos de los fondos de administradoras de pensiones \$3.718,8 MM, Otros ingresos operacionales \$22.036,7 MM, Saldos por conciliar de los ingresos \$-561,8 MM, Transferencias \$99,4 MM y Operaciones interinstitucionales \$88,4 MM

**Resultado del ejercicio.** El resultado de la actividad financiera, económica y social de las entidades que conforman el Nivel Nacional arrojó, a 31 de diciembre de 2005, un déficit de

\$16.560,5 MM, equivalente al 5,8% del PIB, mostrando una disminución de \$1.610,5 MM con relación al período anterior, es decir, el 8,9%. Esta disminución se origina en la reducción del déficit operacional en \$658,4 MM, y el valor positivo del resultado no operacional, que revela un incremento de \$1.056,7 MM.

La reducción del Déficit obedece al incremento, en mayor proporción, de los Ingresos operacionales con respecto a los Costos y Gastos operacionales, y la variación positiva del resultado no operacional como el incremento de los Ingresos extraordinarios en \$307,4 MM y la disminución de los Gastos extraordinarios en \$749,3 MM.

El Déficit del ejercicio por valor de \$16.560,5 MM, es producto de registrar una pérdida operacional de \$20.193,3 MM y unos Gastos extraordinarios de \$1.175,5 MM, contrarrestados por el reconocimiento de Ingresos extraordinarios por valor de \$4.929,5 MM. Este Déficit se ve igualmente afectado por los Ajustes por inflación de \$60,1 MM, de aquellas entidades que aún se encuentran amortizando la Corrección monetaria diferida, y por la participación del Interés minoritario en los resultados del ejercicio de \$181,3 MM.

**Resultado operacional.** La pérdida operacional de \$20.193,3 MM, que representa el 7,1% del PIB, se deriva del registro de Ingresos operacionales por valor de \$111.395,7 MM, inferiores a suma de los costos y gastos reconocidos por \$34.542,0 MM y \$97.047,0 MM, respectivamente.

**Ingresos operacionales.** Los Ingresos operacionales consolidados del Nivel Nacional ascendieron a \$111.395,7 MM, equivalente al 39,2% del PIB, presentando un incremento de \$6.024,0 MM con respecto al año 2004, es decir el 5,7%. Este incremento se explica principalmente por la variación positiva de los Ingresos fiscales en \$6.400,7 MM, seguida de la Venta de bienes por \$2.609,5 MM y la Venta de servicios por \$115,1 MM, contrarrestada por la variación negativa de los Otros ingresos operacionales en \$3.870,1 MM.

La variación en los Ingresos fiscales se refleja principalmente en los Ingresos tributarios netos por valor de \$7.737,6 MM, como consecuencia del incremento del Impuestos de renta y complementarios en \$6.485,0 MM, el Impuesto al Valor Agregado - IVA en \$2.906,2 MM, y la disminución del valor de la Retención en la fuente por renta y complementarios en donde tuvo efecto la modificación del tratamiento contable con respecto al año anterior, los cuales fueron registrados por la DIAN. La variación se ve afectada también por la disminución de los Ingresos no tributarios en \$1.921,0 MM, en especial, por las Regalías y compensaciones monetarias que hasta el año 2004 la U.A.E Agencia Nacional de Hidrocarburos las revelaba como ingresos, pero en el 2005 por concepto del Consejo de Estado se registran como Recaudos a favor de terceros.

La variación positiva en los ingresos por Venta de bienes se reflejó principalmente en los productos manufacturados, específicamente en lo que corresponde a combustibles y otros derivados del petróleo por valor de \$1.838,6 MM, reportados por ECOPETROL S.A, superior en el 19,5% con relación al año anterior. Por su parte, la variación en los ingresos por Venta de servicios, fue del 0,7%.

Estas variaciones positivas de los Ingresos fiscales se ve contrarrestada por las disminuciones en el concepto de Otros ingresos operacionales en \$3.870,1 MM y se atribuye principalmente a la variación del concepto de Ajuste por diferencia en cambio, que entre el 2004 y el 2005 presenta una disminución de \$10.619,6 MM, es decir el 63,3%, que corresponde a los menores valores percibidos por efecto de la Deuda pública externa e interna, como se detalla en las notas explicativas correspondientes a las Operaciones de crédito público y de Ingresos.

En la participación de los diferentes rubros de los Ingresos operacionales se observa que el más significativo corresponde a los Ingresos fiscales con \$53.574,1 MM, es decir el 48,1% del total, siendo los más relevantes los Ingresos tributarios con \$50.419,8 MM, en donde sobresalen en su orden el IVA, el Impuesto de renta y complementarios, el Impuesto de aduanas, y el Gravamen a los movimientos financieros, registrados por la DIAN. En el grupo de los Ingresos fiscales siguen los Fondos especiales con \$4.694,2 MM, reportados principalmente por el Ministerio de la Protección Social, el Fondo de Solidaridad y Garantía - FOSYGA, los Ingresos no tributarios con \$2.718,8 MM, por concepto de tasas y sanciones principalmente, los Aportes y cotizaciones con

\$2.278,9 MM, revelados por el ICBF y el SENA, y las Rentas parafiscales, reveladas en mayor proporción por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio.

En segundo lugar se encuentran los Otros ingresos operacionales con \$22.036,7 MM, que equivale al 19,8% donde los Ingresos financieros registran \$13.828,6 MM y el Ajuste por diferencia en cambio \$6.160,8 MM, respectivamente.

De otra parte, los ingresos registrados por la Venta de bienes por valor de \$16.689,5 MM, participan con el 15,0% y se destacan por su importancia, los productos como combustible y otros derivados del petróleo, registrado por ECOPETROL. En la misma forma, los ingresos por la Venta de servicios ascienden a \$15.750,7 MM participando con el 14,1% del total, siendo de mayor valor el Servicio de energía con \$4.451,4 MM, seguido de los Servicios financieros con \$2.275,5 MM, Telecomunicaciones con \$2.131,3 MM y Tránsito y transporte con \$1.250,8 MM.

**Costo de ventas y operación.** Los costos del Nivel Nacional a diciembre 31 de 2005 alcanzaron los \$34.542,0 MM, es decir el 12,2% del PIB, registrando un incremento de \$4.026,1 MM con respecto al año anterior, lo que equivale al 13,2%. Este comportamiento obedece al aumento de los Costos de operación de servicios en \$1.861,0 MM, donde la seguridad social en pensiones, especialmente las pensiones de jubilación y la amortización del cálculo actuarial registradas por el Patrimonio autónomo de pensiones de vejez del ISS, influyeron en dicho comportamiento.

De igual forma, el costo de Venta de bienes se incrementó en \$1.614,3 MM, siendo los combustibles y otros derivados del petróleo registrado por ECOPETROL S.A., el que presentó la variación más significativa. En relación con los costos de Venta de servicios registran también un incremento de \$850,8 MM, especialmente en lo Servicio de energía y de transporte.

En un análisis de representatividad de los diferentes costos de ventas, se tiene que los mayores valores en el 2005 fueron, el costo de operación de servicios con \$16.097,5 MM, participando con el 46,6% del total, siendo la seguridad social en pensiones con \$13.603,4 MM, por pensiones de jubilación y amortización del cálculo actuarial de pensiones actuales, los conceptos más significativos, seguida de la seguridad social en salud con \$1.353,8 MM, en especial, los contratos por evento del régimen contributivo celebrados por las Empresas Promotoras de Salud para la prestación de los servicios de salud.

Los otros costos, como el costo de Venta de bienes participan con \$10.728,8 MM y representa el 31,1%, siendo los combustibles y otros derivados del petróleo y el petróleo crudo los mayores valores con \$7.127,2 MM y \$1.613,4 MM, respectivamente. Por su parte, el Costo de ventas de servicios registra un saldo de \$7.715,7 MM, participando con el 22,3% en el total, teniendo mayor relevancia en el valor el Servicio de energía con \$3.334,8 MM y salud con \$1.573,1 MM.

**Gastos operacionales.** Las entidades del Nivel Nacional registraron Gastos operacionales por valor de \$97.047,0 MM, es decir, el 34,2% del PIB, mostrando un leve crecimiento que en términos nominales es de \$1.339,5 MM y porcentualmente de \$1,4%, con respecto al año 2004, significando que en términos reales los Gastos operacionales se redujeron en 3,4% del PIB, por cuanto en el año 2004 representaban el 37,6%.

El pequeño incremento nominal obedece a un neto entre los incrementos de algunos gastos y la disminución de otros, como se detalla a continuación: Las variaciones entre el año 2004 y el 2005 que significaron aumentos se originan en los Gastos de administración con \$4.748,9 MM, de Operación con \$2.078,2 MM, las Transferencias \$7,1 MM y el Gasto público social con \$741,5 MM, mientras que los conceptos que presentan disminuciones significativas se registran en los gastos de Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por valor de \$2.731,6 MM, y los Otros gastos por valor de \$5.118,7 MM.

El incremento en los Gastos de administración y de operación se advierte principalmente en las cuentas que revelan el pago de las pensiones de jubilación por valor de \$2.398,4 MM y de amortización del cálculo actuarial de pensiones por valor de \$3.631,5 MM. En el Gasto público social los conceptos más significativos que se incrementaron son el Sector salud con \$506,3 MM, Desarrollo comunitario con \$130,3 MM y Subsidios asignados con \$116,5 MM.

Las disminuciones en los gastos se observan principalmente en el concepto de Ajuste por diferencia en cambio por valor de \$6.525,8 MM, especialmente en la deuda pública como producto de la revaluación del peso frente al dólar, al presentarse menores gastos en comparación al año anterior. Igualmente, en el concepto de agotamiento de minas por valor de \$3.751,6 MM revelados por el Ministerio de Minas y Energía, y en la Provisión para protección de inversiones que se redujo en \$1.000,6 MM.

En el análisis de estructura los rubros más significativos de los Gastos operacionales son en su orden, los Gastos de administración y operación que en conjunto suman \$38.434,2 MM, representados en un 95,0% en las Contribuciones imputadas, los Gastos generales y los Sueldos y salarios. Le siguen los Otros gastos operacionales por valor de \$23.899,0 MM, representados en intereses pagados por valor de \$14.256,0 MM, Ajuste por diferencia en cambio y Gastos financieros. Por su parte, las Transferencias giradas registran un valor de \$16.359,8 MM, donde el Sistema General de Participaciones con \$13.976,8 MM alcanza el 85,4% del total.

Son significativos los gastos revelados por Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por valor de \$12.764,6 MM, y el Gasto social que revela un saldo de \$5.999,6 MM, principalmente en el Sector salud con el FOSYGA.

**Resultado no operacional.** La utilidad no operacional de \$3.754,0 MM se deriva del registro de Ingresos extraordinarios por valor de \$4.929,5 MM y de Gastos extraordinarios por \$1.175,5 MM.

**Ingresos extraordinarios.** Durante el 2005 los Ingresos extraordinarios ascendieron a la suma de \$4.929,5 MM, conformados básicamente en Recuperaciones por valor de \$2.449,9 MM registradas, por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio. Siguen los Otros ingresos extraordinarios por valor de \$1.025,0 MM, Utilidades por operaciones de regulación económica con \$454,0 MM, Donaciones con \$358,9 MM y Bienes declarados a favor de la Nación con \$192,0 MM.

**Gastos extraordinarios.** Las entidades del Nivel Nacional registraron en esta cuenta \$1.175,5 MM, representados principalmente en los Otros gastos extraordinarios por valor de \$629,7 MM, revelados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN y el Banco Cafetero en liquidación; Pérdidas en siniestros por valor de \$138,5 MM registrados por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEPETROL S.A. y el Banco Agrario de Colombia; finalmente se ubican las Pérdidas en baja de Propiedades, planta y equipo por valor de \$112,9 MM.

## 2.3 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El estado de cambios en el Patrimonio, tiene por objeto presentar en forma detallada y clasificada las variaciones que se generan en las cuentas de Patrimonio, de un ejercicio contable a otro.

A 31 de diciembre de 2005, el Patrimonio del nivel Nacional presentó un saldo negativo de \$84.589,8 MM, reflejando una reducción de \$33.981,2 MM en relación con el año anterior, como resultado de disminuciones en diferentes cuentas que totalizaron \$46.052,8 MM, superiores significativamente a los incrementos por \$12.071,6 MM.



<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE</b>				
Miles de millones de pesos				
<b>SALDO DEL PATRIMONIO A:</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>-50.608,7</b>		
<b>VARIACIONES PATRIMONIALES:</b>		<b>-33.981,2</b>		
<b>SALDO DEL PATRIMONIO:</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>-84.589,8</b>		
<b>DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES</b>				
CONCEPTO	SALDOS		Variación	
	2005	2004	Abs.	%
<b>INCREMENTOS</b>	<b>20.921,2</b>	<b>8.849,5</b>	<b>12.071,6</b>	<b>...</b>
HACIENDA PUBLICA	20.203,6	12.367,1	7.836,4	63,4
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	17.278,0	14.653,4	2.624,6	17,9
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	-16.560,4	-18.171,0	1.610,6	-8,9
<b>DISMINUCIONES</b>	<b>-105.511,0</b>	<b>-59.458,2</b>	<b>-46.052,8</b>	<b>77,5</b>
HACIENDA PUBLICA	-88.653,3	-47.979,0	-40.674,3	84,8
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	-16.857,7	-11.479,2	-5.378,5	46,9

Las mayores disminuciones que afectaron el valor del Patrimonio se reflejaron en el grupo de Hacienda Pública con \$40.674,3 MM, especialmente en la cuenta de Capital fiscal por un monto de \$36.328,4 MM, es decir el 84,5% del total de la variación. Lo anterior obedece a la disminución revelada por el Ministerio de Minas y Energía como consecuencia del cambio de metodología para realizar la valoración de las reservas de carbón, como se explicó en la nota general correspondiente a los cambios significativos de la información, y a la incorporación de los resultados deficitarios correspondientes a periodos anteriores, registrado principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Le sigue la variación negativa del Patrimonio público incorporado por \$3.997,5 MM, registrada en un 70,3% por el Ministerio de Minas y Energía.

Así mismo, se evidencia una disminución en el grupo Patrimonio institucional por \$5.378,5 MM, en especial en la cuenta de Resultado de ejercicios anteriores por valor de \$4.434,7 MM, siendo el Patrimonio autónomo de pensiones de Vejez del ISS la entidad más representativa en la variación. En segundo lugar se encuentra la disminución en el Patrimonio de las entidades en proceso de liquidación por \$573,1 MM donde la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS - en Liquidación revela la mayor variación.

Por su parte, los mayores incrementos se presentaron en cuentas del grupo de la Hacienda Pública con \$7.836,4 MM, originados principalmente por el Superávit por el Método de Participación Patrimonial por \$3.784,1 MM, registrado principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, y seguido del Superávit por valorización con \$3.706,1MM, donde el Ministerio de Defensa Nacional muestra la mayor variación, producto del proceso de depuración de las Propiedades, planta y equipo.

Con relación al Patrimonio institucional, que varió positivamente en \$2.624,6 MM donde la cuenta que presentó el mayor aumento fue el Capital fiscal por \$1.267,0 MM, registrado principalmente por el Fondo Nacional de Regalías y el Fondo de Comunicaciones. Le sigue el Superávit por valorización con \$745,5 MM, siendo la U.A.E. de la Aeronáutica Civil, Granbanco, la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. - CORELCA y ECOPETROL, entre otras, las entidades con las variaciones positivas más representativas.

Finalmente, para la vigencia 2005 el Patrimonio fue afectado además, por la variación positiva de los resultados consolidados del ejercicio, que disminuyeron el nivel de pérdida en \$1.610,6 MM, explicado por el mejor comportamiento en los resultados de las entidades del sector central.

### **3. NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

## **3.1 NOTAS DE CARÁCTER GENERAL**

### **3.1.1 NATURALEZA JURÍDICA Y ACTIVIDADES DE LA CGN**

La Contaduría General de la Nación - CGN es una Unidad Administrativa Especial, adscrita al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con Personería Jurídica, autonomía presupuestal, técnica, administrativa, creada mediante la Ley 298 de 1996. Esta ley desarrolla el artículo 354 de la Constitución Política, por medio del cual se crea la figura de Contador General de la Nación con las funciones de uniformar, centralizar y consolidar la contabilidad pública, elaborar el balance general y determinar las normas contables que deben regir en el país, conforme a la ley.

Las funciones de la CGN están contenidas en el artículo 4º de la Ley 298 de 1996, entre las cuales se destacan:

“a) Determinar las políticas, principios y normas sobre contabilidad, que deben regir en el país para todo el sector público;

b) Establecer las normas técnicas generales y específicas, sustantivas y procedimentales, que permitan unificar, centralizar y consolidar la contabilidad pública; (...)

f) Elaborar el Balance General, someterlo a la auditoría de la Contraloría General de la República y presentarlo al Congreso de la República, para su conocimiento y análisis por intermedio de la Comisión Legal de Cuentas de la Cámara de Representantes, dentro del plazo previsto por la Constitución Política; (...)”

### **3.1.2 POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

#### **3.1.2.1 Actividad normativa institucional**

El Balance Consolidado de la Nación se prepara con base en la información individual que reportan las entidades públicas, la cual debe atender las definiciones contenidas en el marco conceptual y en el modelo instrumental del Plan General de Contabilidad Pública - PGCP.

En respuesta a las solicitudes de los usuarios de la información contable pública y a la dinámica normativa que involucra las diferentes actividades que se llevan a cabo con el manejo o administración de los recursos públicos, durante el año 2005, el Contador General de la Nación expidió Resoluciones y Circulares Externas que incorporaron modificaciones al Catálogo General de Cuentas y al Manual de procedimientos del PGCP.

El Catálogo General de Cuentas incorporó modificaciones originadas en la creación de cuentas para Fondos especiales, para la disposición de mercancías aprehendidas, decomisadas o abandonadas a favor de la Nación, para el registro de los valores de devolución del IVA para las entidades de Educación Superior, para las operaciones de ventas de divisas a tasa diferente a la representativa del mercado, para los depósitos remunerados, para el registro de los incentivos a sectores productivos y para una adecuada revelación de los recursos que se administran en el Sistema de Seguridad Social en Salud, en las Empresas Promotoras de Salud - EPS y el Fondo de Solidaridad y Garantía en Salud - FOSYGA.

Se realizaron ajustes al procedimiento relacionado con el reintegro de fondos a la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional - DGCPTN y de las tesorerías territoriales, en lo relacionado con las vigencias del reintegro, las cuentas de destino del mismo y la operatividad en el Sistema Integrado de Información Financiera - SIIF.

Al final del año 2005 fue expedida la Circular Externa 060 que contiene el procedimiento relacionado con los efectos contables de los avalúos de los bienes muebles e inmuebles de los entes públicos, lo cual constituye un avance importante para la actualización de los bienes, facilita el proceso de registro de las diferencias y da elementos concretos para realizar los avalúos que solo tienen efectos contables.

Como consecuencia de lo anterior, la información financiera y de resultados del Nivel Nacional a diciembre 31 de 2005, se encuentra afectada por la aplicación de las citadas normas.

### **3.1.2.2 Metodología de consolidación**

La consolidación contable del Sector Público Colombiano, se puede enmarcar dentro de las características que identifican al método de integración global, que define la Norma Internacional de Contabilidad Pública (NICSP), mediante el cual se incorporan a los estados financieros de la matriz o controlante, la totalidad de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de las subordinadas, previa eliminación, en la matriz o controlante, de la inversión efectuada por ella en el patrimonio de la subordinada, así como de las operaciones y saldos recíprocos existentes a la fecha de corte de los estados financieros consolidados. En este método se registra Interés minoritario en la controlante, por la proporción del patrimonio que no le corresponde.

Lo anterior, con la diferencia fundamental que en la consolidación del Sector Público Colombiano las entidades objeto de consolidación no se determinan por la participación patrimonial de una entidad (matriz) en otra (subsidiaria), sino por el nivel, sector, región, departamento o grupo de entidades que se pretende consolidar, que constituyen los denominados Centros de Consolidación, los cuales son determinados atendiendo criterios económicos y jurídicos.

El proceso de consolidación del Sector Público Colombiano considera al centro de consolidación como la unidad básica y el objetivo de este proceso es revelar los saldos y flujos de un periodo originados por transacciones con el sector privado y con las entidades públicas distintas a las que participan en un centro de consolidación.

Significa lo anterior, que aquellas transacciones realizadas entre las entidades que conforman el centro de consolidación, denominadas “operaciones recíprocas”, y los saldos generados por relaciones u operaciones entre las entidades que conforman dicho centro, son objeto de eliminación en el proceso de consolidación.

Esta eliminación de las operaciones y/o relaciones recíprocas se realiza directamente actuando sobre las cuentas y valores reportados como tal y revelando las diferencias de reportes a través de las cuentas propias del proceso de consolidación.

La metodología del proceso de consolidación se describe de la siguiente manera:

- **Clasificación de entidades**

- a. **Criterios**

La clasificación de las entidades obedece a criterios principalmente económicos, siguiendo las recomendaciones promulgadas por el Fondo Monetario Internacional (FMI) y la Organización de Naciones Unidas (ONU), teniendo presente la estructura del Sistema de Cuentas Nacionales.

En este sentido lo señala el Manual Funcional del Proceso de Consolidación de Información Contable Pública, al determinar los parámetros de clasificación de los entes públicos:

*“La presente clasificación permite realizar agregados para presentar la clasificación que acoge los criterios económicos avalados y difundidos internacionalmente por organismos como el Fondo Monetario Internacional y la Organización de las Naciones Unidas, entre otros. Así mismo, la presente clasificación, es compatible con la organización estructural del Estado Colombiano contenida en la Ley 489 de 1998, al tiempo que recoge los lineamientos definidos por la Comisión de Estadísticas de las Finanzas Públicas - CEFP”.*

Concluye el Manual Funcional del Proceso de Consolidación con relación a los criterios de clasificación de las entidades públicas:

*“De esta manera, la clasificación de entidades del sector público colombiano asumida por la CGN, contiene en esencia criterios económicos de agrupación soportados en la implementación de estándares internacionales orientados a elaborar comparaciones entre diversos países y que presenta como novedad, la primacía del ente público como unidad institucional básica de gestión y referente esencial de observación”.*

## **b. Centros de Consolidación**

Corresponden al conjunto de entidades que se agrupan con criterios económicos y jurídicos, obedeciendo la estructura jerárquica de la organización del Estado, con el objeto de determinar las unidades básicas para la ejecución del proceso de consolidación. Son ejemplos de centros de consolidación: **Nivel Nacional**, el cual incluye para consolidar a todas las entidades y organismos de este nivel, tanto entidades de la Administración Central Nacional (Ej. Ministerios, Departamentos Administrativos, Superintendencias) como Descentralizadas (Establecimientos Públicos y entes autónomos), entidades de seguridad social, Empresas (Industriales y Comerciales, Sociedades de Economía Mixta, Empresas Sociales, Empresas de Servicios Públicos) y entidades financieras.

El primer paso de clasificación que se determina, corresponde a los conceptos económicos de Sector Público Financiero y Sector Público no Financiero, y al interior de éstos, atendiendo los criterios de organización administrativa en el Estado, se agrupan por nivel nacional y nivel territorial y por centros de consolidación, como los mencionados anteriormente.

Ahora bien, al determinarse o clasificarse las entidades a consolidar en cada centro de consolidación, se aplican para estas entidades las reglas propias del método de consolidación de integración global, tales como: Determinación del Interés minoritario y eliminaciones de operaciones recíprocas.

### ▪ **Aspectos básicos del proceso**

#### **a. Determinación del Interés minoritario**

El Interés minoritario es aquella porción del Patrimonio de la controlada que corresponde a otros inversionistas ya sean privados o públicos, diferentes al grupo consolidado.

En este sentido y dependiendo del nivel o centro de consolidación sobre el cual se está trabajando se presentan las siguientes situaciones, en relación con la participación patrimonial:

- ✓ Que una entidad del centro de consolidación tenga participación patrimonial en otra del mismo centro de consolidación.
- ✓ Que una entidad de otro centro de consolidación tenga participación patrimonial en entidades que pertenecen al centro de consolidación.
- ✓ Que dentro de las entidades que conforman el centro de consolidación, exista participación del sector privado.

En el primer caso, esta relación de inversión - patrimonio es objeto de eliminación en el proceso, por cuanto en el centro de consolidación se integran uno a uno todos los conceptos y valores de las entidades.

En el segundo caso, el proceso debe determinar el valor del patrimonio del centro de consolidación y restarle la proporción que corresponde a la participación que tienen entidades públicas que no pertenecen al centro de consolidación. Esta proporción corresponde al INTERÉS MINORITARIO DEL SECTOR PUBLICO, el cual se revela en el Balance en forma separada del pasivo y del patrimonio.

En el tercer caso, se determina el valor proporcional del patrimonio del centro de consolidación que le corresponde al sector privado. Esta proporción corresponde al INTERES MINORITARIO DEL SECTOR PRIVADO, el cual se revela en forma separada del pasivo y del patrimonio.

El mismo procedimiento se aplica para el cálculo de la proporción de la utilidad o pérdida que le corresponde a los particulares y a entidades publicas de otro centro de consolidación,

revelándose separadamente en el estado de Actividad Financiera, Económica y Social, como PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS.

#### **b. Eliminación de operaciones recíprocas**

Al consolidar un determinado centro de consolidación, el objetivo es ELIMINAR las transacciones o relaciones que se dieron en el periodo, entre las entidades que conforman el respectivo centro de consolidación, y revelar los saldos y flujos originados en las transacciones o relaciones que se dieron con entidades públicas que pertenecen a otro centro de consolidación y los que corresponden a transacciones con el sector privado.

Las transacciones que se dieron con entidades distintas a las que están dentro del centro de consolidación, serán objeto de ELIMINACIONES en un proceso posterior, que corresponde al momento en que estas entidades entren a formar parte de un centro de consolidación mayor, que las agrupe, dado que el proceso se adelanta en forma jerárquica, desde los centros de consolidación menores hasta llegar al mayor, que corresponde al centro de consolidación denominado Sector Público, el cual incluye a todas las entidades públicas contenidas en la base de datos, que reportaron su información contable básica y que validaron exitosamente.

#### **▪ Parámetros del proceso de consolidación**

El proceso de consolidación de la información contable del Sector Público Colombiano se soporta en unos parámetros que le permiten su operación normal y que son indispensables para su ejecución. Estos parámetros son: La matriz de correlaciones, la tabla de participación patrimonial, la información contable básica, validación de la información contable básica y el catálogo de cuentas para consolidación.

##### **a. Matriz de correlaciones**

Es el núcleo central del proceso. Corresponde a las diferentes cuentas del activo, pasivo, patrimonio, ingresos, gastos y costos, que de acuerdo con el PGCP vigente, son objeto de enfrentamiento o relaciones entre las entidades públicas. Es decir, la matriz reúne las cuentas que deben ser utilizadas por las distintas entidades públicas en una relación o transacción bilateral. Significa que si existe una transacción entre entidades públicas que involucre un deudor para una y un acreedor para la otra, la matriz contiene las distintas posibilidades de correlación de esta operación.

Siendo una operación recíproca debe ser reportada por las entidades involucradas en los formatos definidos (CGN96.002), y al estar contemplada dentro de la matriz de correlaciones, es objeto de eliminación en el proceso de consolidación.

##### **b. Información contable básica**

Corresponde a la información necesaria para la ejecución del proceso de consolidación y es remitida por las entidades públicas, en forma trimestral.

Esta constituida por los formatos:

- ✓ *CGN96-001 Catálogo de cuentas.* Corresponde a los saldos de todas las cuentas y subcuentas utilizadas por la entidad pública a una fecha de corte.
- ✓ *CGN96-002 Información sobre saldos de operaciones recíprocas.* En este se presentan los saldos de las transacciones que se realicen con entidades públicas por conceptos que pueden estar asociados con activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos o costos.
- ✓ *CGN98-003 Información sobre participación patrimonial.* Muestra la composición patrimonial de los entes públicos.

### c. Tabla de participación patrimonial

Corresponde a la relación que existe entre las entidades públicas que tienen el vínculo de inversión y patrimonio. Esta tabla revela el porcentaje y el valor de la participación que una entidad pública o un ente privado tienen en el patrimonio de una entidad pública. Es decir, determina la composición patrimonial de una entidad pública entre ente público y sector privado. Su objetivo es permitir el cálculo del Interés minoritario tanto del sector público como del sector privado, y eliminar de esta relación la participación cuando corresponde a entidades que pertenecen y están dentro de un mismo centro de consolidación.

### d. Validación de la información

La información contable básica que es objeto de consolidación se somete a un proceso previo de verificación de consistencia. Para esto la CGN creó un sistema de validación que reposa en cada una de las entidades, el cual busca armonizar y garantizar que la información a consolidar reúne unas características mínimas de consistencia. La validación le indicará a las entidades, las situaciones inconsistentes detectadas, las cuales deben ser objeto de corrección.

### e. Catálogo de cuentas para la consolidación

Corresponde a las distintas cuentas creadas por la CGN, exclusivamente para el proceso de consolidación y en las cuales se revelan las diferencias originadas en la comparación de los montos reportados como operaciones recíprocas, entre las entidades que participan en el proceso de consolidación.

Igualmente, estas cuentas permiten revelar los valores del Interés minoritario y de las utilidades o pérdidas del consolidado, que se obtienen en el proceso.

#### ▪ Desarrollo del proceso

##### a. Fases

**Definición de centros de consolidación.** Es la primera etapa, en donde se establecen los criterios de agrupación de las entidades públicas, atendiendo principios económicos avalados y divulgados internacionalmente, así como la estructura del Estado colombiano.

**Clasificación de entidades por centros de consolidación.** Una vez definidos los centros de consolidación y teniendo en cuenta las normas de creación de las entidades y basados en los lineamientos económicos, se asigna la entidad a un centro de consolidación.

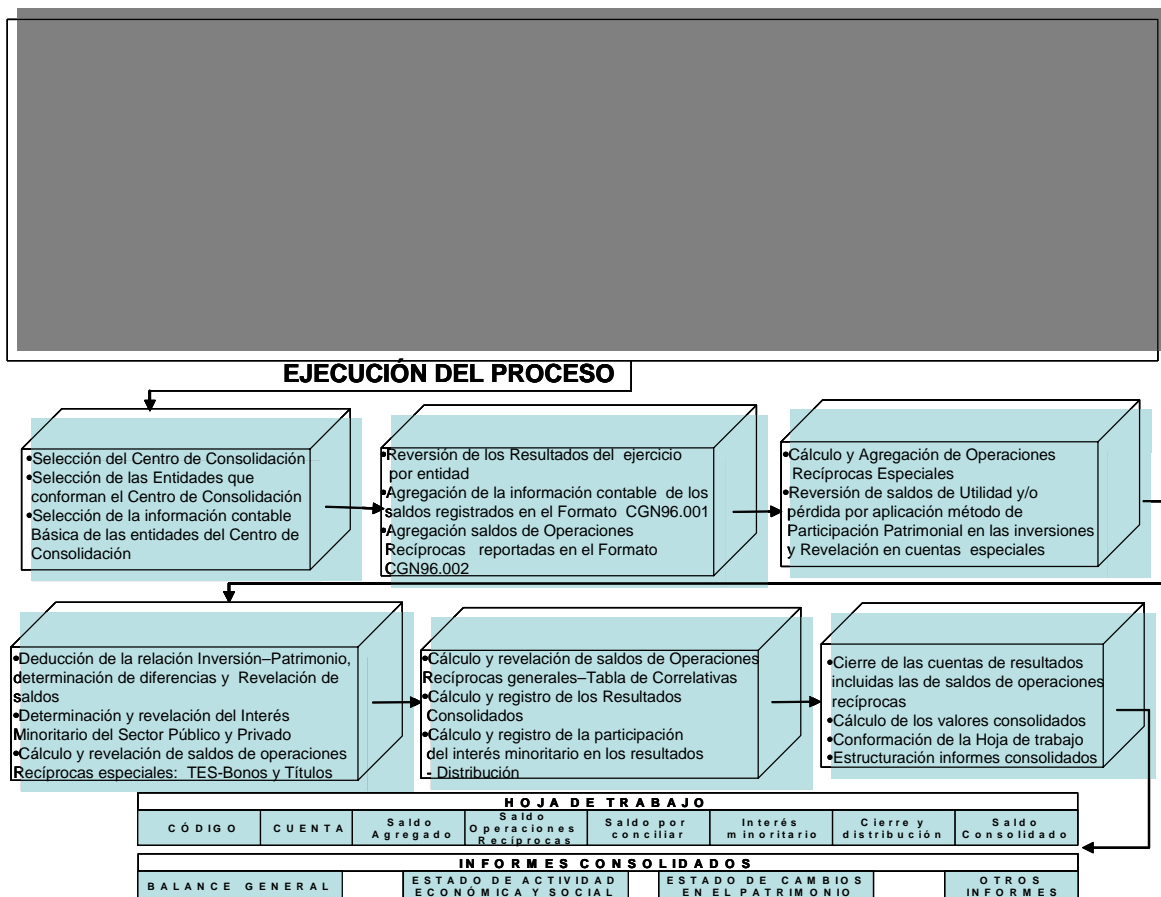
**Preparación y validación de la información.** Aquí se dispone de la información contable básica, debidamente validada, y se incorpora cada entidad al centro de consolidación correspondiente.

**Reversión de los resultados del ejercicio enviados por las entidades.** Teniendo en cuenta que el aplicativo calcula los resultados consolidados del periodo y dado que las entidades reportan en su información las cuentas del "Resultado del ejercicio" tanto en el balance como en el estado de resultados, se hace necesario dejar en cero los saldos reportados en las cuentas 3110, 3111, 3230, 3231, 3232 y 3233 y 5905.

**Agregación de la información financiera.** En esta fase, la información del formato CGN-96-001 de todas las entidades, se suma y se revela en la columna "saldo agregado" de la hoja de trabajo.

**Agregación de saldos de operaciones recíprocas reportadas y calculadas.** Corresponde a la acumulación de la información de los formatos CGN-96-002 reportados por las entidades y a las operaciones recíprocas calculadas por la CGN en la ejecución del proceso, revelándose en la columna "saldo de operaciones recíprocas" de la hoja de trabajo.

## PROCESO DE CONSOLIDACIÓN



**Deducción de la operación básica Inversión - Patrimonio y determinación del Interés minoritario.** Al tiempo que se depuran los montos reportados como Inversiones patrimoniales controlantes, el aplicativo, utilizando la tabla de participación patrimonial, calcula el saldo recíproco de cada una de las subcuentas del patrimonio que en caso de presentar diferencias, es revelado en las cuentas de saldos por conciliar de Inversiones y de Patrimonio 1800400 y 1800500. En esta misma fase, se determina la participación del Interés minoritario en el patrimonio del respectivo centro consolidado.

**Determinación de saldos de operaciones recíprocas.** El proceso depura los saldos de transacciones recíprocas reportadas considerando como regla general su deducción y revelando, en caso de presentarse, la diferencia obtenida de su conciliación como “saldos de operaciones recíprocas” como parte de la clase en que son reportados los valores inferiores, teniendo en cuenta la matriz de correlaciones. Igualmente, realiza la depuración de operaciones recíprocas consideradas especiales tales como: TES, bonos y demás títulos emitidos.

Tratándose de los saldos de operaciones recíprocas en el patrimonio obtenidos cuando los montos patrimoniales calculados son inferiores a los valores reportados como Inversiones patrimoniales controlantes, éstos son reclasificados para presentar la variación neta de los activos del respectivo centro de consolidación.

**Depuración de los saldos de operaciones recíprocas reportados y calculados.** Una vez establecidas las diferencias originadas tanto en el enfrentamiento de la información reportada por las entidades como en las calculadas por la CGN, se generan registros específicos en las subcuentas propias del proceso de consolidación que son revelados en la columna denominada “saldos de operaciones recíprocas” de la hoja de trabajo.

**Determinación y distribución de los resultados en el Interés minoritario.** Como complemento de la depuración de la transacción recíproca Inversión-Patrimonio se establece y registra la



participación del Interés minoritario, público o privado, del respectivo centro de consolidación. Esta operación es revelada en la columna “Interés minoritario” de la hoja de trabajo.

**Cálculo de la participación en los resultados, del Interés minoritario.** En esta fase, los resultados consolidados obtenidos son distribuidos en la proporción en que finalmente quede el Interés minoritario y el patrimonio correspondiente al grupo de entidades consolidadas de cada centro tomando como base el resultado del ejercicio reportado por las entidades. Esta operación, igualmente, es revelada en la columna “Interés minoritario” de la hoja de trabajo.

**Cálculo del cierre de estados financieros consolidados.** A partir de los saldos finales consolidados de las subcuentas de ingresos, gastos y costos se procede a efectuar su cierre contra la cuenta de “cierre de consolidación”. Este procedimiento opera tanto para los saldos de las subcuentas de resultado consolidadas, como para las respectivas partidas de saldos por conciliar.

**Cálculo del Consolidado.** Una vez ejecutadas las anteriores fases del proceso, el aplicativo calcula el consolidado restando del saldo agregado, las operaciones recíprocas y los saldos por conciliar, y adicionando el Interés minoritario, el cierre y la distribución del Interés minoritario.

**Conformación de la Hoja de Trabajo.** Al finalizar los cálculos anteriormente descritos, el aplicativo genera un reporte en donde identifica nueve columnas denominadas Código de cuenta (codcta), Nombre de la cuenta (nomcta), Saldo agregado, Operaciones recíprocas, Saldo de operaciones recíprocas, Interés minoritario, Distribución, Cierre y Saldo consolidado.

#### **b. Eliminación de operaciones recíprocas con reglas especiales**

**Inversiones patrimoniales controlantes en entidades que presentan pérdidas recurrentes.** Considerando que la responsabilidad del Estado, en aquellas entidades que presentan pérdidas recurrentes puede exceder los montos inicialmente invertidos, es necesario que las entidades inversionistas registren en sus estados contables, el efecto de tales contingencias en un pasivo de este tipo y que, el mismo sea enfrentado en el proceso de consolidación haciendo parte de la eliminación de inversión contra el patrimonio. Para el efecto, se generalizó para todas las entidades la posibilidad de incluir estas contingencias y se habilitó en la tabla de correlaciones.

En consecuencia, se enfrenta la inversión neta de provisiones y pasivos contingentes, contra el patrimonio de la entidad receptora de los aportes patrimoniales.

**Operaciones de TES, bonos y títulos emitidos, con información de la entidad inversora.** Teniendo en cuenta que tanto los TES, bonos y títulos cuya colocación primaria se adelanta mediante el mecanismo de subasta pública, como para los que se negocian en el mercado secundario, se dificulta que el ente emisor identifique en todo momento al tercero que los adquiere impidiendo su reporte como saldos recíprocos y que, por su parte, el ente inversor que adquiere, los títulos es quien identifica con precisión y en todo momento al respectivo ente emisor, el aplicativo de consolidación depura este tipo de transacciones recíprocas contando exclusivamente con la información reportada por los entes inversionistas en su formato CGN-96-002.

Para generar la operación recíproca de bonos y títulos (TES), con independencia de las porciones corriente y no corriente, el aplicativo toma el valor total de las operaciones recíprocas reportadas como inversión en el formato CGN-96-002. El monto reportado de las inversiones, constituye el valor máximo a deducir tanto en las inversiones, como en la deuda.

La reducción se realiza tomando los valores reportados en el formato CGN96-002 por el inversionista, enfrentando este valor con los valores reportados en el formato CGN 96-001, por el emisor del título (Ministerio de Hacienda y Crédito Público), de acuerdo con un orden y cuentas previamente definidos. En ninguno de los dos casos es posible que la presente depuración cambie la naturaleza de las cuentas de saldos reportados en el formato CGN-96-001, que se trasladan a los resultados consolidados.

Conviene señalar que el procedimiento definido permite corregir las situaciones de utilización inadecuada de subcuentas recíprocas habilitadas para el efecto, que han caracterizado dichos reportes en materia de inversiones de portafolio y con fines de política y facilita la deducción de esta operación recíproca, dado que al conocer de antemano la entidad que emite los títulos, la operación recíproca se genera con ella, con independencia del reporte equivocado con otra entidad, por negociaciones de éstos títulos en mercados secundarios.

En este proceso no se tienen en cuenta las operaciones recíprocas reportadas en las cuentas de deudas por TES, bonos y títulos que hacen parte del algoritmo definido.

### **c. Clasificación de las diferencias de operaciones recíprocas**

Considerando que no todas las diferencias de operaciones recíprocas resultantes de los montos reportados como transacciones bilaterales corresponden a situaciones atribuibles a deficiencias o heterogeneidad en los procesos y procedimientos de las áreas financieras y que algunos de ellas se presentan inevitablemente atendiendo a la normatividad que regula el reconocimiento y revelación de las transacciones, la CGN las tiene categorizadas con el fin de concentrar las acciones de seguimiento y control en aquellos que no poseen una debida justificación técnica.

En este sentido, es factible generar cinco tipos de reportes específicos para los casos con justificación técnica, bien sea por la metodología de reconocimiento o el momento de la causación, así como uno para los que efectivamente presentan dificultades manifiestas en la conciliación. Estas partidas se ponderan necesariamente en función del total consolidado de la respectiva clase. Los tipos de saldos son:

- ✓ Inconsistencias en registros contables
- ✓ Justificados por la normatividad y criterio contable
- ✓ Justificados por el momento de la causación
- ✓ Diferencias transitorias inversiones controlantes
- ✓ Saldos por conciliar generados en el enfrentamiento de las operaciones relacionadas con el sistema de seguridad social
- ✓ Saldos por conciliar generados en el enfrentamiento de las operaciones relacionadas con los aportes parafiscales.

### **d. Eliminaciones de operaciones recíprocas con entidades en procesos de liquidación**

Para el proceso de consolidación correspondiente al período del 31 de diciembre de 2005, y teniendo en cuenta la expedición de la Circular Externa 053 del 18 de diciembre de 2003, con la cual se establece *el “procedimiento contable que deben aplicar las entidades públicas sobre las cuales se ordene la supresión o disolución con fines de liquidación, fusión o escisión, así como las entidades absorbentes, beneficiarias o creadas, como consecuencia de los procesos referidos”*, se aplicó el algoritmo especial que elimina las transacciones recíprocas reportadas por las distintas entidades con las entidades que se encuentran en “proceso de liquidación”.

El algoritmo permite eliminar los saldos de las operaciones recíprocas de los valores de activos y pasivos que reporten las entidades en las porciones corriente y no corriente, con el saldo reportado en la porción corriente de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación. Es decir, que para las entidades que reportan operaciones recíprocas con entidades que se encuentren en liquidación, para cada subcuenta recíproca debe efectuarse la sumatoria de la porción corriente y no corriente, y este valor se enfrenta con el valor reportado por la entidad en liquidación, en la porción corriente.

En este sentido, la CGN estableció en el software de validación de la información contable básica, un control especial para las entidades que se encuentran en proceso de liquidación, que consiste en verificar que las cifras estén reportadas en la porción corriente, para lo cual identificó a estas entidades con una marca especial en el proceso, para que a ellas les aplique determinadas restricciones o expresiones de validación.

Lo anterior, en razón que en cumplimiento de la mencionada circular externa las cuentas y valores reportados por las entidades en liquidación correspondientes a activos y pasivos se registran todas en la porción corriente.

Igual tratamiento debe darse a la relación inversión-patrimonio, en el caso que las entidades en liquidación tengan esta relación. Es decir debe eliminarse la porción corriente de la inversión contra el patrimonio.

Para el proceso de consolidación del año 2005 el algoritmo de las entidades en liquidación, en lo relacionado con las operaciones recíprocas de inversión y patrimonio se adicionó teniendo en cuenta que algunas entidades públicas poseen inversión patrimonial en las entidades en liquidación, y por la situación sui-géneris sobre el control, los valores registrados como inversión patrimonial controlantes (cuenta 1208), lo reclasificaron y lo revelan como inversión patrimonial de no controlantes (cuenta 1207).

Dado que la cuenta 1207 Inversiones patrimoniales de no controlantes no estaba concebida como recíproca, el proceso de consolidación no podía eliminar la relación inversión - patrimonio. Por esta razón se incorpora la cuenta 1207 en el algoritmo de las entidades en liquidación para permitir la eliminación de esta relación.

De otra parte, algunas entidades que se encontraban en liquidación en el año 2004 terminaron su proceso y por tanto, fueron inactivadas en la base de datos, entre otras: Carbocol, Cofinpro, Audiovisuales, Colparticipar, Instituto para el desarrollo de la democracia Luis Carlos Galán Sarmiento, Electrificadoras de Córdoba, Atlántico, Chocó.

Otras entidades se fusionaron como la Superintendencia Bancaria con la Superintendencia de Valores, para crear la Superintendencia Financiera.

Teniendo en cuenta que en algunos casos la inactivación de entidades se realizó con posterioridad a la validación de la información, se evidenció en el proceso de consolidación que se reportaron operaciones recíprocas con algunas de estas entidades inactivas, las cuales generaban una distorsión en la consolidación. Por ello, se solicitó un ajuste al software de consolidación, en el sentido que en el proceso no se deben tener en cuenta las operaciones recíprocas reportadas con entidades inactivas, y para aquellas que se fusionaron, la operación recíproca se direcciona a la entidad que resultó de la fusión, ejemplo: la fusión de Superbancaria con Supervalores y se crea la Superfinanciera.

### **3.1.3 EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN CONTABLE**

La información consolidada del nivel nacional se ve afectada por las modificaciones en algunos registros realizados por las entidades, por el comportamiento de la economía, por las decisiones de política de gobierno, frente a la modernización de la administración pública, y por la continuidad del proceso de saneamiento contable. Es importante resaltar gestión realizada por funcionarios de la CGN en mesas de trabajo con diferentes entidades del orden nacional, lo cual permitió mejorar la calidad de la información contable en estas.

#### **3.1.3.1 Efecto por la actividad normativa**

En el año 2005 se siguen observando los efectos de la expedición de la Circular Externa 056 y el Instructivo 017 del año 2004, relacionados con el efecto del proceso de saneamiento contable, teniendo en cuenta la expedición de la Ley 901 de 2004 que prorroga la vigencia de la Ley 716 de 2001 hasta el 31 de diciembre de 2005, y posteriormente, el artículo 79 de la Ley 998 de 2005 que la prorroga hasta el 31 de diciembre de 2006.

En este sentido, el efecto neto de la Hacienda Pública y el Patrimonio institucional como consecuencia de la aplicación de la Ley 716 de 2001, es de \$-184,7 MM, que comparado con el valor al 2004 se advierte una disminución del patrimonio público en \$375,0 MM, lo cual se explica principalmente por las eliminaciones de activos como las Rentas por cobrar, Deudores y otros, de los balances de las entidades en \$993,7 MM, lo cual contrasta con las incorporación de

Propiedades, planta y equipo por \$734,6 MM y Obligaciones por \$78,4 MM, cifras que fueron tomadas del informe consolidado.

### **3.1.3.2 Modificaciones en el tratamiento contable de algunas operaciones**

- **Valoración de las reservas de carbón**

Tratándose de modificaciones a los registros contables, en relación con el año anterior, el Ministerio de Minas y Energía mediante la Resolución 181783 del 30 de diciembre de 2005 adoptó la metodología para realizar la valoración de las reservas de minerales en Colombia. Con esta metodología el valor de las reservas mineras se establece calculando el valor presente de los ingresos que por regalías y contraprestaciones percibirá en un futuro la Nación, por poseer la propiedad de los recursos del subsuelo, en un horizonte de 30 años y tomando como tasa de descuento la tasa de endeudamiento del Gobierno en la emisión de TES de mayor plazo.

Por la adopción de esta nueva metodología el valor de las reservas de carbón se disminuyen en \$35.499,4 MM, impactando negativamente el valor del patrimonio público. Por el mismo hecho, el valor del agotamiento acumulado también disminuye en su valor, y el ajuste realizado afecta positivamente el valor del patrimonio, por considerarse una recuperación a los mayores gastos registrados por agotamiento en los periodos anteriores, como se explica en la nota de Recursos naturales y del ambiente.

En el registro contable correspondiente a la reversión del agotamiento acumulado, por valor de \$13.584,7 MM el Ministerio de Minas y Energía afectó la cuenta 581538 - Ajuste de Ejercicios Anteriores, impactando los resultados del periodo 2005 en dicho valor. Teniendo en cuenta que el registro correcto era afectando directamente el patrimonio, se realizó en el informe consolidado el correspondiente ajuste para darle consistencia a las cifras consolidadas y a la interpretación de las mismas.

Es importante anotar que el cambio de metodología era necesario para revelar los activos por un valor real, tomando como base las regalías a percibir, y no un valor potencial que el Estado no va a recibir. Este cambio fue sugerido principalmente por la Contraloría General de la República y avalado por la Contaduría General de la Nación, en la medida que cumple con los parámetros internacionales de valoración de los Recursos naturales no renovables.

- **Ajustes en el cálculo actuarial de pensiones**

Con base en la información suministrada por la Dirección de Seguridad Social del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la Contaduría General de la Nación realizó un ajuste global al cálculo actuarial de pensiones del Nivel Nacional por valor de \$88.418,9 MM, el cual disminuyó significativamente en \$74.724,6 MM con respecto al año anterior, principalmente por la incorporación como Pasivos estimados de estos cálculos por parte del Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio y de las Fuerzas Armadas, que hasta el año 2004 la revelaban en cuentas de orden, como se explica en la nota de Pasivos estimados. Lo anterior, producto de la gestión realizada en las mesas de trabajo con dichas entidades.

### **3.1.3.3 Comportamiento de la deuda pública**

Los gastos por servicio de la deuda a 31 de diciembre de 2005 reflejan un incremento significativo de \$7.248,8 MM, variación superior al 100,0% frente al año 2004, la cual obedece principalmente al aumento en los gastos en la Deuda pública externa, explicada en gran medida por la apreciación del tipo de cambio. De igual forma los gastos por servicio de la Deuda pública interna presentaron un crecimiento importante, como se explica detalladamente en la nota de Operaciones de crédito público.

Es importante resaltar que al finalizar la vigencia 2004 el porcentaje de revaluación fue del 14,0%, entretanto para el año 2005 se ubica en el 4,4%; lo cual incide en la reducción de los ingresos registrados por diferencial cambiario para este periodo.

### 3.1.3.4 Decisiones de política de gobierno - Entidades en liquidación

En cumplimiento de las normas y como consecuencia de las decisiones tomadas por el Gobierno son 57 las entidades públicas que están con el proceso de liquidación en ejecución, y que por tanto, reportaron información a la CGN para la consolidación del año 2005 y afectan tanto la situación financiera, como los resultados del nivel nacional.

Es así como sus bienes y derechos representan el 5,5% del total del activo agregado de las entidades que conforman el nivel nacional y alcanzan la suma de \$15.256,8 MM. Las obligaciones registradas por las entidades en liquidación ascienden a \$16.813,3 MM, es decir el 5,1% del total del Pasivo agregado. Por su parte el Patrimonio, que equivale al 3,9% del total nacional registró un saldo negativo de \$1.556,5 MM.

Finalmente, la Actividad Financiera, Económica y Social, de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación reveló en el 2005 una pérdida agregada de \$2.050,7 MM, comportamiento que se origina por la reducción de los ingresos en mayor proporción a la reducción de los gastos, frente al periodo anterior.

### 3.1.4 COBERTURA

Cuadro 3-1

<b>COBERTURA ENTIDADES CONSOLIDADAS A 31 DE DICIEMBRE</b>		
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>NIVEL NACIONAL</b>	<b>358</b>	<b>375</b>
<b>No Financiero</b>	<b>320</b>	<b>333</b>
<b>Nacional Gobierno General</b>	<b>231</b>	<b>239</b>
<i>Administración Central</i>	44	46
<i>Administración Descentralizada</i>	168	172
Entes Autonomos	72	72
Entes Descentralizados	96	100
<i>Entidades de Seguridad Social</i>	19	21
<b>Empresas no Financieras</b>	<b>89</b>	<b>94</b>
Empresas Industriales y Comerciales	17	19
Sociedades de Economía Mixta	16	17
Servicios Públicos	45	47
E.S.E.	11	11
<b>Financiero</b>	<b>38</b>	<b>42</b>
<b>Entidades Financieras de Deposito</b>	<b>10</b>	<b>11</b>
Bancos	6	6
Otras Entidades	4	5
<b>Entidades Financieras de no Deposito</b>	<b>28</b>	<b>31</b>
Cajas de Vivienda	3	3
Fiduciarias	5	7
Fondos	6	6
FOGACOOOP	2	2
FOGAFIN	5	5
Otros	7	8

Los estados financieros del Nivel Nacional a 31 de diciembre de 2005, reflejan la situación financiera y los resultados consolidados de 358 entidades públicas nacionales de los sectores de la Administración Central, Administración Descentralizada, Entidades de Seguridad Social, Empresas y Entidades Financieras. Con este número de entidades públicas se realiza el análisis al Balance General, al Estado de Actividad Financiera, Económica y Social, y al Estado de Cambios en el Patrimonio, comparativo con el año 2004.

La cobertura en el Nivel Nacional para el año 2005 fue del 99,2% del universo de entidades sujetas al ámbito de aplicación de la contabilidad pública, y obligadas a reportar información. Quedaron excluidas de los informes consolidados tres (3) entidades que no presentaron la información, las cuales se encuentran en proceso de liquidación: la Electrificadora de Bolívar S.A. E.S.P. - En liquidación, la Empresa de Energía Eléctrica de Magangué S. A. E.S.P. - En liquidación y la Electrificadora del Magdalena S.A. E.S.P. - En liquidación.

Es importante señalar que el proceso de consolidación mantiene los parámetros

concertados conjuntamente con el Banco de la República y el Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas, en relación con la clasificación de las entidades públicas, los cuales se establecieron para acercar la consolidación contable a los requerimientos de estadísticas de finanzas públicas, que se concretan en centros de consolidación estructurados de conformidad con estos objetivos.

Los cambios más importantes en la cobertura de los estados consolidados del Nivel Nacional para la vigencia 2005, se dieron por la continuación del Programa de Renovación de la Administración Pública - PRAP, en relación con los procesos de liquidación de entidades.

Cuadro 3-2

COBERTURA ENTIDADES CONSOLIDADAS A 31 DE DICIEMBRE			
TOTAL ENTIDADES NIVEL NACIONAL	2005	2004	VARIACIÓN
	358	375	-17
JUSTIFICACIÓN DE LOS CAMBIOS			17
<b>Entidades que se excluyeron del Nivel nacional</b>			<b>21</b>
<i>Por liquidación</i>			16
<i>Por fusión</i>			1
<i>Por privatización</i>			2
<i>Por cambio de centro de consolidación</i>			1
<i>Por agregar con otra entidad</i>			1
<b>Entidades que se incorporaron en el Nivel Nacional</b>			<b>4</b>

En este orden de ideas, para el año 2005 se incorporaron 4 nuevas entidades al proceso y se excluyeron 21 de las entidades que fueron consolidadas en la vigencia 2004, por las razones expuestas a continuación, en cada centro de consolidación.

- **Administración Central.** En este centro de consolidación se excluyen dos (2) entidades, que estaban incorporadas a 31 de diciembre de 2004, así:
  - ✓ La Comisión Nacional de Regalías, por reestructuración del Estado.
  - ✓ El Consorcio Fidu Pensiones Telecom, cuya información fue agregada a la información de la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM en liquidación. En el año 2004 reportó la información en forma independiente.
- **Administración descentralizada.** En este centro de consolidación para el año 2005 fueron excluidas cinco (5) entidades que consolidaron al 31 de diciembre de 2004, así :
  - ✓ Por liquidación definitiva: El Instituto para el Desarrollo de la Democracia Luis Carlos Galán Sarmiento, el Instituto Colombiano de la Participación Jorge Eliécer Gaitán - COLPARTICIPAR - En liquidación, Fondo de Cofinanciación para la Inversión Rural - DRI - En liquidación.
  - ✓ Por reclasificación de centros de consolidación: El Colegio de Boyacá, pasó de la Administración Descentralizada Nacional a la Administración Descentralizada Territorial.
  - ✓ Por fusión: Mediante Decreto 4327 de 2005, artículo 1, se ordena la fusión de las Superintendencias Bancaria y de Valores, conformando la Superintendencia Financiera de Colombia.

Se incorpora en este centro de consolidación una (1) nueva entidad, así:

- ✓ Por reestructuración del Estado: La Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - Acción Social.

- **Entidades de Seguridad Social.** En este centro de consolidación se excluyeron dos (2) entidades, así:
  - ✓ Por liquidación definitiva: La Caja de Previsión Social de la Superintendencia Bancaria - CAPRESUB y el Patrimonio autónomo de pensiones de CAPRESUB.
- **Empresas Industriales y Comerciales del Estado.** Fueron excluidas tres (3) entidades de este centro de consolidación, así:
  - ✓ Por liquidación definitiva: Telecom Inravisión Cable LTDA., Carbones de Colombia - CARBOCOL y la Compañía de Informaciones Audiovisuales - En liquidación.

Se incorpora una (1) nueva entidad, así:

- ✓ Por reestructuración del Estado: La Radio Televisión de Colombia RTVC.

- **Sociedades de Economía Mixta.** Se excluye una (1) entidad, así:
  - ✓ Por liquidación definitiva: Teleasociadas Call Center S. A.
- **Empresas de Servicios Públicos.** Se excluyen tres (3) entidades, así:
  - ✓ Por liquidación definitiva: La Electrificadora de Córdoba S. A. E.S.P. - En liquidación, la Electrificadora del Atlántico S. A. ELECTRANTA E.S.P. - En liquidación y la Electrificadora del Chocó E.S.P.

Se incorpora una (1) nueva entidad, así:

  - ✓ Por creación de la nueva filial del Grupo ISA: La E.S.P. XM Compañía de Expertos en Mercados S.A.
- **Entidades Financieras de Depósito.** Se excluye una (1) entidad
  - ✓ Por privatización: Banco Granahorrar.

Se incorpora una (1) nueva entidad, así:

  - ✓ Por reestructuración del Estado: GRANBANCO S.A.
- **Otras - Entidades Financieras de Depósito.** Se excluye una (1) entidad
  - ✓ Por liquidación definitiva: COFINPRO - En liquidación.
- **Fiduciarias.** Se excluyen dos (2) entidades
  - ✓ Por liquidación definitiva: La Fiduciaria FES S. A. FIDUFES
  - ✓ Por privatización: La Fiduciaria Granahorrar.
- **Otras - Entidades Financieras de No Depósito.** Se excluye una (1) entidad
  - ✓ Por liquidación definitiva: La FES Sociedad Comisionista de Bolsa - FES VALORES.

## 3.2 NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

### 3.2.1 NOTAS AL BALANCE GENERAL

#### 3.2.1.1 Notas al Activo

##### 3.2.1.1.1 Efectivo

A 31 de diciembre de 2005, el Efectivo alcanzó la suma de \$17.311,0 MM que corresponde al 27,7% del activo total, presentando un incremento con relación al año anterior de \$3.354,6 MM, equivalente al 24,0%.

Cuadro 3-3

<b>EFFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Bancos y corporaciones	8.447,4	48,8	5.644,6	40,4	2.802,7	49,7
Administración de liquidez	3.791,0	21,9	4.069,9	29,2	-279,0	-6,9
Fondos especiales	2.835,4	16,4	1.726,4	12,4	1.109,0	64,2
Fondos en tránsito	654,6	3,8	571,6	4,1	83,0	14,5
Caja	531,8	3,1	577,8	4,1	-46,0	-8,0
Cuenta Única Nacional - CUN	486,2	2,8	171,8	1,2	314,4	...
Fondos Pensionales	437,9	2,5	213,5	1,5	224,5	...
Fondos vendidos con compromiso de reventa	126,6	0,7	980,7	7,0	-854,1	-87,1
Depósitos en Institutos financieros y cooperativas	0,2	0,0	0,1	0,0	0,1	87,7
<b>TOTAL</b>	<b>17.311,0</b>	<b>100,0</b>	<b>13.956,4</b>	<b>100,0</b>	<b>3.354,6</b>	<b>24,0</b>

Dentro de la variación del Efectivo, es importante resaltar el aumento de la cuenta Bancos y Corporaciones con \$2.802,7 MM, seguida de los Fondos especiales con \$1.109,0 MM. La primera básicamente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público - DTN en \$2.648,5 MM y la segunda por el Ministerio de la Protección Social, la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL, y el Instituto de Investigaciones en Geociencias, Minería y Química - INGEOMINAS. Estos incrementos se vieron atenuados con la variación negativa de los Fondos vendidos con compromiso de reventa, explicada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público - DTN y de la Administración de liquidez por \$854,1 MM y \$279,0 MM, respectivamente.

Las cuentas más representativas del grupo corresponden a Bancos y corporaciones con \$8.447,4 MM, es decir el 48,8% del total, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público - DTN con \$3.653,3 MM, la que revela el mayor valor, principalmente por las operaciones con los depósitos remunerados.

La cuenta de Administración de liquidez presenta un saldo de \$3.791,0 MM equivalente al 21,9% del total del Efectivo, registrado principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público - DTN y corresponde a los pagarés de los créditos interfondos que realiza la DTN para el manejo de la liquidez, por valor de \$3.685,3 MM, y a operaciones Over Nigth por valor de \$66,5 MM. Los Fondos especiales ascienden a \$2.835,4 MM representando un 16,4% del Efectivo, siendo la entidad más representativa el Ministerio de la Protección Social por los recursos del FOSYGA, seguida de la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL.

### 3.2.1.1.2 Inversiones

A 31 de diciembre de 2005, las Inversiones del nivel nacional registraron un saldo de \$15.865,1 MM, equivalente al 8,4% del total del Activo, revelando un incremento neto con respecto al año anterior de \$2.095,5 MM, es decir el 15,2%.



Cuadro 3-4

<b>INVERSIONES A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Administración de liquidez - renta fija	7.532,8	44,1	5.739,8	36,7	1.793,0	31,2
Patrimoniales no controlantes	3.251,1	19,0	4.251,7	27,2	-1.000,6	-23,5
Renta fija - DNT	3.082,1	18,0	2.630,5	16,8	451,7	17,2
Patrimoniales controlantes	1.834,1	10,7	1.234,9	7,9	599,2	48,5
Administración de liquidez - renta variable	639,8	3,7	647,1	4,1	-7,3	-1,1
Derechos de recompra de inversiones	614,3	3,6	998,6	6,4	-384,3	-38,5
Renta fija - fondos administrados - DTN	79,1	0,5	80,1	0,5	-1,0	-1,3
Con fines de política - renta fija	70,7	0,4	179,0	1,1	-108,3	-60,5
Operaciones de cobertura	-27,0	-0,2	-115,7	-0,7	88,7	-76,6
<b>SUBTOTAL</b>	<b>17.077,0</b>	<b>100,0</b>	<b>15.645,9</b>	<b>100,0</b>	<b>1.431,1</b>	<b>9,1</b>
Provisión para protección de inversiones	-1.211,9	-7,6	-1.876,3	-12,0	664,4	-35,4
<b>TOTAL</b>	<b>15.865,1</b>	<b>92,9</b>	<b>13.769,6</b>	<b>88,0</b>	<b>2.095,5</b>	<b>15,2</b>

Del análisis de las variaciones de un periodo a otro se observa que la cuenta Inversiones Administración de liquidez - Renta fija, constituidas por los títulos de contenido crediticio cuyo propósito es administrar eficientemente las tesorerías, revelaron un incremento de \$1.793,0 MM, revelado principalmente por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN, en Bonos y títulos emitidos por la suma de \$1.316,3 MM, de acuerdo con la decisión de la Junta directiva de FOGAFIN, de diversificar el riesgo, donde los ingresos por la operación de FOGAFIN (Primas de Seguro de depósito y costo garantía, venta de entidades, entre otros) fueron invertidos en su mayoría con transacciones en moneda extranjera, cuyo portafolio en dólares es administrado por el Fondo Latinoamericano de Reservas (FLAR).

En las inversiones de renta fija, se destaca el incremento en \$451,7 MM en las Inversiones renta fija - DTN, reportada por el Ministerio de Hacienda y Crédito pública. Es significativa la variación positiva de la cuenta Inversiones patrimoniales controlantes por valor de \$599,2 MM, reportada principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por la valorización de las inversiones en la Empresa de Energía de Boyacá S. A. - E.S.P y la E.S.P. Gestión Energética S.A. - GENSA S.A.; y las inversiones del Ministerio de Minas y Energía en la Financiera Energética Nacional S. A. - FEN, y en la Empresa Colombiana de Gas S.A.- ECOGAS, diferencias generadas por el superávit por el método de participación.

Los anteriores conceptos que mostraron incrementos importantes en su valor, son contrarrestados por las variaciones negativas de la cuenta Inversiones patrimoniales no controlantes, que comprenden las inversiones de baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización y aquellas que se adquieren con la intención de mantenerlas por un tiempo prolongado, por la suma de \$1.000,6 MM, registradas por entidades como la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM en Liquidación, la Electrificadora de Bolívar y la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC, de la cuenta Derechos de recompra de Inversiones por \$384,3 MM, explicada principalmente por la utilización de los cupos del Banco de la República registrados por GRANBANCO S.A, por los derechos de recompra de inversiones de Renta fija - Sector público y Renta fija - Otros y por la liquidación del Banco Granahorrar, entidad que los revelaba.

Con relación a la disminución de la cuenta Provisión para protección de inversiones, por valor de \$664,4 MM, ésta se originó en las inversiones en Sociedades de Economía Mixta del nivel nacional por \$561,3 MM, en Empresas Industriales y Comerciales del Estado por \$163,2 MM, principalmente.

Es importante resaltar que los saldos por operaciones recíprocas en el concepto de inversiones se disminuyeron en \$529,9 MM, lo anterior explicado en la eliminación de la inversión que tiene el Fondo Nacional del Café en el Banco Cafetero S.A - En liquidación.

Cuadro 3-5

<b>CLASIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES POR LIQUEDEZ A 31 DE DICIEMBRE</b>			
Miles de millones de pesos			
<b>CONCEPTO</b>	<b>CORRIENTE</b>	<b>NO CORRIENTE</b>	<b>TOTAL</b>
Administración de liquidez - renta fija	7.532,8	0	7.532,8
Patrimoniales no controlantes	206,1	3.045,0	3.251,1
Renta fija - dtn	3.082,1	0,0	3.082,1
Patrimoniales controlantes	167,1	1.667,0	1.834,1
Administración de liquidez - renta variable	626,4	13,5	639,8
Derechos de recompra de inversiones	614,3	0,0	614,3
Renta fija - fondos administrados - dtn	0,0	79,1	79,1
Con fines de política - renta fija	13,4	57,2	70,7
Operaciones de cobertura	-27,0	0,0	-27,0
<b>SUBTOTAL</b>	<b>12.215,2</b>	<b>4.861,8</b>	<b>17.077,0</b>
Provisión para protección de inversiones	-168,3	-1.043,7	-1.211,9
<b>TOTAL</b>	<b>12.046,9</b>	<b>3.818,2</b>	<b>15.865,1</b>

Del valor de las Inversiones para el 2005 que es de \$15.865,1 MM, el 75,9% está conformado en la porción corriente, es decir \$12.046,9 MM, significando que se tiene expectativa de realizarlas en un plazo no superior a un año. En consecuencia, hacen parte de esta clasificación como conceptos más representativos, las Inversiones de administración de liquidez - Renta fija y las Inversiones renta fija - DTN. Por su parte, \$3.818,2 MM, equivalente al 24,1%, se clasifican en no corriente, siendo las Inversiones patrimoniales, las que registran los principales saldos.

A 31 de diciembre de 2005 las Inversiones de administración de liquidez de renta fija fueron las más representativas con \$7.532,8 MM, es decir el 44,1% del grupo, donde el Ministerio de la Protección Social, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN, GRANBANCO S.A y el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS, son las entidades con la mayor participación. En segundo lugar se encuentran las Inversiones patrimoniales no controlantes con \$3.251,1 MM, reportadas principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la Empresa Colombiana de Petróleos ECOPETROL S.A., y el Fondo Nacional del Café. Finalmente en importancia, se ubican las Inversiones renta fija - DTN con \$3.082,1 MM, registradas en su totalidad por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público - DTN y representados en CDTs nominados en dólares.

### 3.2.1.1.3 Rentas por cobrar

Este grupo representa el valor de los Ingresos tributarios pendientes de recaudo por impuestos nacionales, directos e indirectos a cargo de las personas jurídicas y naturales contribuyentes, los cuales en el nivel nacional, son registrados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN - Función Recaudadora.

Cuadro 3-6

<b>RENTAS POR COBRAR A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	%	VALOR	%	Abs.	%
Renta y complementarios	1.819,3	37,5	1.274,9	26,3	544,3	42,7
Impuesto al valor agregado - IVA	1.415,3	29,2	1.503,3	31,0	-88,0	-5,9
Retención en la fuente - Impuesto al Valor Agregado - IVA	935,1	19,3	741,8	15,3	193,2	26,0
Impuesto para preservar la seguridad democrática	190,2	3,9	199,5	4,1	-9,3	-4,6
Timbre nacional	160,0	3,3	169,5	3,5	-9,5	-5,6
Retención en la fuente - Renta y complementarios	149,8	3,1	190,4	3,9	-40,6	-21,3
Impuesto al patrimonio	90,6	1,9	40,4	0,8	50,2	...
Aduana y recargos	74,2	1,5	118,8	2,4	-44,5	-37,5
Otros impuestos (oro y platino)	12,9	0,3	15,7	0,3	-2,8	-17,7
<b>Subtotal</b>	<b>4.847,3</b>	<b>100</b>	<b>4.254,3</b>	<b>100</b>	<b>593,1</b>	<b>13,9</b>
Provisión para rentas por cobrar	-3.716,1	76,7	-3.279,0	77,1	-437,1	13,3
<b>Total</b>	<b>1.131,3</b>	<b>23,3</b>	<b>975,3</b>	<b>22,9</b>	<b>156,0</b>	<b>16,0</b>

El valor de las Rentas por cobrar registradas a diciembre 31 de 2005, asciende a \$1.131,3 MM, equivalente al 0,6% del total de los activos, reflejando así un incremento de \$156,0 MM, es decir el 16,0% respecto del año anterior, el cual obedece al aumento del Impuesto de renta y complementarios en \$544,3 MM, de la Retención en la fuente por concepto de IVA en \$193,2 MM, originados por las medidas tributarias adoptadas por el Gobierno las cuales han ampliado el universo de contribuyentes. Asimismo, se presentaron reducciones en el Impuesto al Valor Agregado - IVA por \$88,0 MM y por concepto de Aduana y recargos de \$44,5 MM. Finalmente, la Provisión aumentó en \$437,1 MM, en especial por las rentas clasificadas en dudoso recaudo.

El saldo de las Rentas por cobrar antes de Provisiones es de \$4.847,3 MM, el cual se concentra en un 66,7% en el Impuesto de renta y complementarios por \$1.819,3 MM y en el Impuesto al Valor Agregado - IVA por \$1.415,3 MM.

De acuerdo con la antigüedad, las Rentas por cobrar se distribuyen de la siguiente forma:

Cuadro 3-7

<b>RENTAS POR COBRAR CLASIFICADAS POR VIGENCIA A DICIEMBRE 31</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Vigencia actual	970,3	20,0	781,9	18,4	188,4	24,1
Vigencia anterior	268,3	5,5	427,1	10,0	-158,8	-37,2
Difícil Recaudo	3.608,7	74,4	3.045,2	71,6	563,5	18,5
<b>Subtotal</b>	<b>4.847,3</b>	<b>100,0</b>	<b>4.254,3</b>	<b>100,0</b>	<b>593,1</b>	<b>13,9</b>
Provisión para rentas por cobrar	-3.716,1	77,1	-3.279,0	76,4	-437,1	13,3
<b>Total</b>	<b>1.131,3</b>	<b>22,9</b>	<b>975,3</b>	<b>23,6</b>	<b>156,0</b>	<b>16,0</b>

Frente al año 2004, se observa el incremento de las Rentas por cobrar clasificadas en vigencia actual especialmente del Impuesto de renta y complementarios, reflejando así un mejor comportamiento de los contribuyentes con su obligación de declarar; para el año 2005 este impuesto se sigue viendo afectado por la sobretasa del 10%. De igual forma las rentas de difícil recaudo presentan un aumento de \$563,5 MM, producto de los ajustes efectuados a la información por efecto del Saneamiento contable. En contraste, las rentas clasificadas en vigencia anterior evidencian una disminución originada en ajustes a recibos de pago y recaudos en Efectivo correspondientes a esta vigencia.

Teniendo en cuenta que las Rentas por cobrar de difícil recaudo representan el 74,4% del total y que las registradas tanto en la vigencia anterior como en la actual constituyen el 25,5%, la DIAN ha reconocido provisiones por \$3.716,1 MM que corresponden al 77,1% del debido cobrar. A continuación se presentan las provisiones constituidas, considerando la clasificación de las Rentas conforme a la vigencia y el riesgo de incobrabilidad.

Cuadro 3-8

<b>PROVISIÓN RENTAS POR COBRAR A DICIEMBRE 31 DE 2005</b>					
Miles de millones de pesos					
<b>CONCEPTO</b>	<b>VIGENCIA ACTUAL</b>	<b>VIGENCIA ANTERIOR</b>	<b>DIFÍCIL RECAUDO</b>	<b>TOTAL</b>	<b>% PAR</b>
Impuesto a las Ventas	107,7	88,8	1.516,0	1.712,5	46,1
Renta y Complementarios	62,8	5,4	1.423,6	1.491,8	40,1
Seguridad Democrática	-	-	152,2	152,2	4,1
Retención en la Fuente	3,8	-	130,8	134,6	3,6
Timbre	2,4	5,8	122,4	130,7	3,5
Aduanas y Recargos	2,0	1,9	56,8	60,6	1,6
Patrimonio	15,4	5,4	-	20,8	0,6
Impuesto al Oro y Platino	-	-	12,9	12,9	0,3
<b>TOTAL</b>	<b>194,1</b>	<b>107,3</b>	<b>3.414,7</b>	<b>3.716,1</b>	<b>100,0</b>

De acuerdo con el cuadro anterior los mayores valores provisionados corresponden al Impuesto a las ventas con \$1.712,5 MM, seguido del Impuesto de renta y complementarios con \$1.491,8 MM, los cuales en su conjunto constituyen el 86,2% del total. Es importante aclarar que las cifras que se presentan en este cuadro, se tomaron del informe sobre causación y recaudo de impuestos, reportado por la DIAN - Función Recaudadora.

### 3.2.1.1.4 Deudores

El grupo de los Deudores constituyen una parte determinante dentro del total de los activos de las entidades que conforman el nivel nacional, con una participación a diciembre 31 de 2005, en términos absolutos de \$49.313,6 MM que equivale al 26,0%, que comparado con el valor del año anterior, se presenta una variación positiva de \$3.138,9 MM, equivalente al 6,8%.

Cuadro 3-9

<b>DEUDORES A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
<b>CONCEPTO</b>	<b>2005</b>		<b>2004</b>		<b>Variación</b>	
	<b>VALOR</b>	<b>% PAR</b>	<b>VALOR</b>	<b>% PAR</b>	<b>Abs.</b>	<b>%</b>
Préstamos concedidos	16.285,4	28,8	17.911,9	32,9	-1.626,5	-9,1
Depósitos entregados	13.108,5	23,2	10.845,1	19,9	2.263,4	20,9
Préstamos gubernamentales otorgados	6.508,7	11,5	4.382,3	8,0	2.126,4	48,5
Otros deudores	4.810,4	8,5	4.832,9	8,9	-22,5	-0,5
Fondo de ahorro y estabilización petrolera	3.187,9	5,6	2.742,7	5,0	445,2	16,2
Avances y anticipos entregados	2.742,3	4,9	2.688,5	4,9	53,8	2,0
Ingresos no tributarios	2.559,7	4,5	2.729,4	5,0	-169,7	-6,2
Servicios públicos	2.046,3	3,6	2.481,2	4,6	-434,9	-17,5
Deudas de difícil cobro	1.758,7	3,1	2.102,4	3,9	-343,7	-16,3
Otras cuentas	3.488,6	6,2	3.760,1	6,9	-271,5	-7,2
<b>SUBTOTAL</b>	<b>56.496,5</b>	<b>100,0</b>	<b>54.476,5</b>	<b>100,0</b>	<b>2.020</b>	<b>3,7</b>
Provisión para deudores (Cr)	7.182,8	12,7	8.301,8	15,2	-1.119	-13,5
<b>TOTAL</b>	<b>49.313,6</b>	<b>87,3</b>	<b>46.174,7</b>	<b>84,8</b>	<b>3.138,9</b>	<b>6,8</b>

Esta variación se explica en gran parte por los incrementos revelados en los conceptos de Depósitos entregados de \$2.263,4 MM y Préstamos gubernamentales otorgados por \$2.126,4 MM, aumentos que fueron contrarrestadas por una disminución con los Préstamos concedidos de \$1.626,5 MM.

Teniendo en cuenta la liquidez, el grupo de los Deudores en su porción corriente, ascienden a \$21.408,2 MM, que corresponde al 43,4% del total, donde los conceptos más representativos son los Préstamos concedidos con \$7.937,1 MM, los Otros deudores con \$3.846,5MM y los Depósitos

entregados con \$3.582,8 MM. Los Deudores clasificados en corriente se encuentran provisionados en \$5.595,3 MM, es decir el 11,3%. Es importante precisar que conforme a la Circular Externa No.053 de diciembre 18 de 2003, las entidades en liquidación registran la totalidad de sus saldos en la porción corriente.

La porción no corriente registra un saldo de \$27.905,4 MM, que equivale al 56,6% del total, donde los Depósitos entregados con \$9.525,7 MM, los Préstamos concedidos con \$8.348,3 MM, y los Préstamos gubernamentales otorgados con \$6.387,7 MM son los conceptos que concentran los mayores saldos. Esta porción ha sido provisionada en \$1.587,5 MM, que corresponde al 3,2%.

En forma general, los saldos más significativos de este grupo se concentran en la cuenta de Préstamos concedidos que refleja a diciembre 31 de 2005, un valor de \$16.285,4 MM, equivalente al 28,8% del total de Deudores, donde el concepto de Cartera de créditos - entidades financieras con \$12.386,9 MM, presenta el saldo más alto, reportado entre otros por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX, el Banco Agrario de Colombia y el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO.

Otra cuenta con saldo relevante es la de Depósitos entregados con \$13.108,5 MM, es decir el 23,2%, en la cual los mayores valores se concentran en las subcuentas de Administración - pensiones con \$8.643,3 MM, siendo la Empresa Colombiana de Petróleos ECOPETROL S.A., la que mayor valor registra, y recursos entregados en administración con \$1.255,3 MM, que corresponde al Fondo Nacional de Regalías, como la entidad que registra el mayor saldo.

De igual forma, los Préstamos gubernamentales otorgados presentan un saldo de \$6.508,7 MM, que equivale al 11,5% del total de los deudores, siendo las subcuentas con mayor representatividad la de Acuerdos de pago a empresas no financieras municipales con \$4.170,7 MM y Acuerdos de pago a empresas no financieras nacionales con \$1.734,1 revelados entre otros por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Por su parte, la Provisión para deudores refleja un saldo de \$7.182,8 MM, que equivale al 12,7% de los Deudores, revelando los valores más representativos en los Préstamos concedidos por \$1.703,1 MM, los Otros deudores con \$1.687,4 MM, las Deudas de difícil cobro con \$1.591,6 MM, y los Ingresos no tributarios con \$1.529,6 MM, siendo el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN, Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero -CREDITARIO - En Liquidación, DIAN - Recaudador, Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, las entidades que reportaron mayor valor.

Al analizar las variaciones se observa que los aumentos reflejados en la cuenta de Depósitos entregados, se concentran principalmente en las subcuentas, de administración - Pensiones con \$2.308,4 MM y de Encargos fiduciarios - Pensiones por \$1.047,5 MM, los cuales son contrarrestados por la disminución en la subcuenta de recursos en administración por \$762,1 MM. La variación presentada en los Préstamos gubernamentales otorgados se concentra especialmente en la subcuenta Acuerdos de pago a empresas no financieras nacionales por \$1.734,1 MM. Por su parte, la disminución en los Préstamos concedidos se explica en gran medida por la variación en la subcuenta de Cartera de créditos - entidades financieras en \$1.648,6 MM.

### **3.2.1.1.5 Inventarios**

A diciembre 31 de 2005, el valor reportado por las entidades del nivel nacional en el grupo de Inventarios ascendió a \$2.300,8 MM, representando el 0,8% del total del activo, y revelando un crecimiento de \$152,4 MM, es decir el 7,1%, con respecto al año anterior, que resulta de comparar el aumento bruto de los inventarios que fue de \$189,8 MM y el aumento del valor de la provisión en \$37,3 MM.

Del grupo de Inventarios, la cuenta más representativa es Mercancías en existencia con \$743,4 MM, que representa el 29,8%, dentro de la cual, el concepto Construcciones es el de mayor valor con \$322,0 MM, reportado por la Central de Inversiones.

Le siguen en importancia las Materias primas con \$565,8 MM, con el 22,7%, registradas en mayor proporción por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. Así mismo, es importante la cuenta de Inventarios en poder de terceros con \$364,3 MM, equivalente al 14,6%, reportada por el Fondo Nacional del Café y el Instituto de Seguros Sociales - ISS.

Cuadro 3-10

<b>INVENTARIOS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Mercancías en existencia	743,4	29,8	749,2	32,5	-5,8	-0,8
Materias primas	565,8	22,7	371,2	16,1	194,6	52,4
En poder de terceros	364,3	14,6	395,6	17,2	-31,3	-7,9
Materiales para la prestación de servicios	316,1	12,7	344,7	15,0	-28,5	-8,3
Bienes producidos	285,4	11,5	265,4	11,5	20,1	7,6
Materiales para la producción de bienes	73,6	3,0	39,5	1,7	34,1	86,3
Productos en proceso	70,5	2,8	89,9	3,9	-19,4	-21,5
En tránsito	67,5	2,7	42,0	1,8	25,5	60,7
Envases y empaques	5,5	0,2	5,0	0,2	0,5	9,9
Banco de componentes anatómicos y de sangre	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>SUBTOTAL</b>	<b>2.492,1</b>	<b>100,0</b>	<b>2.302,4</b>	<b>100,0</b>	<b>189,8</b>	<b>8,2</b>
Provisión para Protección de inventarios	-191,3	-7,7	-154,0	-6,7	-37,3	-23,8
<b>TOTAL</b>	<b>2.300,8</b>	<b>92,3</b>	<b>2.148,4</b>	<b>93,3</b>	<b>152,4</b>	<b>7,1</b>

Del análisis de las variaciones se observa en el cuadro que la cuenta de Materias primas registra el crecimiento más significativo en el grupo con \$194.6 MM, valor reportado principalmente por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. con \$156,3 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$31,0 MM, situación similar refleja la cuenta Materiales para la Producción de Bienes que presentó una variación de \$34,1 MM, registrado por la Industria Militar - INDUMIL, con \$19,0 MM y por la Asociación Computadores para Educar - CPE con \$9,0 MM, entre otros.

Con relación a la variación de la Provisión en \$37,3 MM, se origina en Mercancías en existencia y lo registra en gran parte el Instituto Colombiano de la Reforma Agraria - INCORA - en Liquidación y la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM - en Liquidación.

### 3.2.1.1.6 Propiedades planta y equipo

A diciembre 31 de 2005, las Propiedades, planta y equipo ascendieron a \$27.947,7 MM, equivalentes al 10,2% del total del activo, cifra inferior en \$417,6 MM, con respecto al 2004.

Esta reducción se explica, en mayor parte, por la reclasificación contable que realizó durante el año 2005 la empresa TELECOM en Liquidación de las cuentas de Plantas, ductos y túneles y de Redes, líneas y cables de telecomunicaciones al grupo de Otros activos - Bienes entregados a terceros, por la utilización de estos activos por parte de la Empresa Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP, al igual que el saldo de la Depreciación acumulada por estos conceptos, a la cuenta Amortización acumulada de bienes entregados a terceros en administración.

Del total de las Propiedades planta y equipo, \$1.053,7 MM están clasificados en la porción corriente, que corresponden a los registros efectuados por las entidades que se encuentran en proceso de liquidación, en aplicación de la Circular Externa 053 de diciembre de 2003. Entre otras empresas se mencionan: la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS - En Liquidación con \$668,6 MM, la Electrificadora del Tolima S.A. - ESP con \$115,5 MM y la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM – en Liquidación que registra \$108,2 MM.

Cuadro 3-11

<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Maquinaria y equipo	12.164,9	24,6	11.973,3	23,5	191,6	1,6
Plantas ductos y túneles	11.315,8	22,9	12.679,3	24,9	-1.363,5	-10,8
Edificaciones	7.305,1	14,8	7.124,3	14,0	180,9	2,5
Redes, líneas y cables	4.162,6	8,4	5.194,8	10,2	-1.032,2	-19,9
Equipo de transporte tracción y elevación	3.316,7	6,7	3.248,2	6,4	68,5	2,1
Equipos de comunicación y computación	3.264,1	6,6	3.241,4	6,4	22,7	0,7
Terrenos	1.995,1	4,0	1.481,6	2,9	513,5	34,7
Construcciones en curso	1.628,8	3,3	1.262,3	2,5	366,5	29,0
Equipo médico y científico	913,7	1,8	847,4	1,7	66,4	7,8
Muebles, enseres y equipo de oficina	879,7	1,8	947,0	1,9	-67,3	-7,1
Otras cuentas	2.554,4	5,2	2.997,4	5,9	-443,0	-14,8
<b>SUBTOTAL</b>	<b>49.500,9</b>	<b>100,0</b>	<b>50.996,9</b>	<b>100,0</b>	<b>-1.495,9</b>	<b>-2,9</b>
Depreciación acumulada	-21.647,2	-43,7	-22.447,4	-44,0	800,2	-3,6
Amortización acumulada	-98,7	-0,2	-200,2	-0,4	101,5	-50,7
Depreciación diferida	410,8	0,8	259,1	0,5	151,7	58,5
Provisión para Protección Prop. Planta y Equipo	-218,1	-0,4	-243,0	-0,5	25,0	-10,3
<b>Total depreciaciones, amortizaciones y provisiones</b>	<b>-21.553,2</b>	<b>-43,5</b>	<b>-22.631,5</b>	<b>-44,4</b>	<b>1.078,3</b>	<b>-4,8</b>
<b>TOTAL</b>	<b>27.947,7</b>	<b>56,5</b>	<b>28.365,3</b>	<b>55,6</b>	<b>-417,6</b>	<b>-1,5</b>

La cuenta que registra la mayor participación en el grupo de Propiedades, planta y equipo corresponde a Maquinaria y equipo, con un monto de \$12.164,9 MM, que equivale al 24,6% del total, siendo la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. la entidad que revela la mayor parte de estas propiedades con \$9.833,2 MM, y siguen en su orden el Ministerio de Defensa Nacional con \$1.102,1 MM y el Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA con \$248,6 MM.

La cuenta de Plantas, ductos y túneles con \$11.315,8 MM, representa el 22,9% del total del grupo, y la entidad que revela la cifra más significativa es la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., con \$3.238,9 MM. Por su parte, la cuenta Edificaciones con \$7.305,1 MM, tiene una participación del 14,8%, en la cual el Ministerio de Defensa Nacional registra \$1.117,5 MM, la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. con \$884,6 MM y la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. con \$803,0 MM, registran los montos más representativos.

Del análisis de las variaciones más significativas entre el año 2005 y el 2004, como se observa en el cuadro, merece destacarse el crecimiento de la cuenta Terrenos, por valor de \$513,5 MM, registrados principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional, quien además realizó un proceso de valorización de estos bienes por valor de \$1.711,0 MM. Igualmente, las Construcciones en curso que registran \$1.628,8 MM, monto superior en \$366,5 MM al observado en el 2004, en la cual la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. registra el valor más significativo.

Finalmente, es importante resaltar que a 31 de diciembre de 2005, el efecto neto patrimonial del saneamiento contable, en cumplimiento de la Ley 716 de 2001 modificada por la Ley 998 de 2005, fue de \$136,5 MM, producto de las incorporaciones y eliminaciones de las Propiedades, planta y equipo.

### 3.2.1.1.7 Bienes de Beneficio y Uso Público

A diciembre 31 del 2005, el grupo de Bienes de beneficio y uso público alcanzó la suma de \$7.409,0 MM, que representan el 11,8% del total de los activos, presentándose un incremento de \$570,8 MM, con relación al 2004, que en términos porcentuales equivale al 8,3%. Este

comportamiento se explica por la variación positiva del valor de estos activos en \$868,9 MM, atenuada con el aumento de la amortización acumulada en \$298,2 MM.

Cuadro 3-12

<b>BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES</b>						
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Bienes de beneficio y uso público en servicio	4.951,4	55,6	4.508,4	56,1	443,0	9,8
Bienes de beneficio y uso público en construcción	2.884,4	32,4	2.611,6	32,5	272,8	10,4
Bienes de Beneficio y Uso Público en Servicio-Concesiones	860,6	9,7	775,9	9,7	84,7	10,9
Bienes Históricos y Culturales	143,0	1,6	48,3	0,6	94,8	...
Bienes de beneficio y uso público en construcción - Concesiones	68,3	0,8	0,0	0,0	68,3	...
Bienes de beneficio y uso público entregados en administración	0,0	0,0	94,5	1,2	-94,5	...
<b>SUBTOTAL</b>	<b>8.907,7</b>	<b>100,0</b>	<b>8.038,7</b>	<b>100,0</b>	<b>868,9</b>	<b>10,8</b>
Amortización acumulada de Bienes de beneficio y uso público	1.498,7	16,8	1.200,5	14,9	298,2	24,8
<b>TOTAL</b>	<b>7.409,0</b>	<b>83,2</b>	<b>6.838,2</b>	<b>85,1</b>	<b>570,8</b>	<b>8,3</b>

En un análisis de estructura de este grupo se observa que los conceptos más representativos corresponden en su orden a los Bienes de beneficio y uso público en servicio con \$4.951,4 MM, es decir el 55,6%, cuyo origen es la reclasificación contable realizada por el Instituto Nacional de Vías por un monto de \$391,2 MM como resultado de la liquidación de contratos, situación que afectó la cuenta de Bienes de beneficio y uso público en construcción. Adicionalmente se incorporan contratos transferidos del Ministerio de Transporte por valor de \$36,1 MM, correspondiente a muelles y canales de acceso a puertos, mediante actas de junio 7 y 14 de diciembre de 2005.

Otro concepto representativo corresponde a los Bienes de beneficio y uso público en construcción con \$2.884,4 MM equivalente al 32,4% del total de esta cuenta, representado por el Instituto Nacional de Vías, principalmente por el valor de las vías de comunicación en \$2.411,7 MM.

Las variaciones más importantes entre el 2004 y el 2005 se presentan en los Bienes de beneficio y uso público en servicio con \$443,0 MM, en los Bienes de beneficio y uso público en construcción con \$272,8 MM y en los Bienes históricos y culturales con \$94,8 MM, está última explicada por el Ministerio de Cultura, que durante la vigencia del 2005, legalizó 18 bienes inmuebles, entre monumentos y museos. Estos incrementos se ven atenuados con la variación negativa en \$94,5 MM en los Bienes de beneficio y uso público entregados en administración originada en la reclasificación contable realizada por el Instituto Nacional de Concesiones - INCO a la cuenta Bienes de beneficio y uso público en servicio - Concesiones.

En la cuenta de Bienes de beneficio y uso público en construcción - Concesiones y en Bienes de beneficio y uso público en servicio, el Instituto Nacional de Concesiones - INCO registra un monto de \$68,3 MM y \$84,7 MM respectivamente, que representan los valores desembolsados por este Instituto, en desarrollo de su actividad, como aportes de la Nación, obras complementarias, mayores cantidades de obras, compra de predios, etc., bajo la modalidad de contratos de concesión, entre los cuales se destacan los celebrados con FIDUCOLOMBIA - Tren del Pacífico por un monto de \$40,3 MM y Fenoco Fiduoccidente Red Atlántico por \$56,1 MM en su orden.

El incremento de la Amortización acumulada, se revela básicamente en las vías de comunicación por valor de \$278,7 MM.

### 3.2.1.1.8 Recursos Naturales y del Ambiente

En este grupo se registran los recursos naturales renovables y no renovables existentes, así como todas aquellas inversiones orientadas a formar nuevos recursos renovables o mejorar los existentes, y a explotar los recursos naturales renovables y no renovables.

Para la vigencia 2005, los Recursos naturales y del ambiente revelan un saldo de \$30.144,4 MM, que equivale al 15,9% del total de los activos, reflejando una variación negativa, significativa de \$23.508,8 MM respecto al año anterior, que en términos porcentuales es del orden del 43,8%.



Esta variación es explicada principalmente por la disminución del valor de los Recursos naturales no renovables en explotación en \$35.499,4 MM, y en el Agotamiento en \$12.110,8 MM.

Cuadro 3-13

<b>RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE</b>						
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Recursos naturales no renovables en explotación	30.884,6	76,9	66.384,1	89,7	-35.499,4	-53,5
Inversiones en recursos naturales no renovables en explotación	8.775,5	21,8	6.911,4	9,3	1.864,2	27,0
Inversiones en recursos naturales renovables en conservación	469,6	1,2	667,1	0,9	-197,5	-29,6
Recursos naturales renovables en conservación	35,8	0,1	35,1	0,0	0,7	2,0
Recursos naturales renovables en explotación	8,0	0,0	7,5	0,0	0,6	7,6
<b>SUBTOTAL</b>	<b>40.173,6</b>	<b>100,0</b>	<b>74.005,2</b>	<b>100,0</b>	<b>-33.831,5</b>	<b>-45,7</b>
Amortización acumulada de inversiones en recursos naturales no renovables en explotación (cr)	5.873,5	14,6	4.085,4	5,5	1.788,1	43,8
Agotamiento acumulado de recursos naturales no renovables en explotación (cr)	4.155,8	10,3	16.266,6	22,0	-12.110,8	-74,5
<b>TOTAL AGOTAMIENTO Y AMORTIZACIONES</b>	<b>10.029,2</b>	<b>25,0</b>	<b>20.352,0</b>	<b>27,5</b>	<b>-10.322,8</b>	<b>-50,7</b>
<b>TOTAL</b>	<b>30.144,4</b>	<b>75,0</b>	<b>53.653,1</b>	<b>72,5</b>	<b>-23.508,8</b>	<b>-43,8</b>

La variación negativa de los Recursos naturales no renovables en explotación, se origina por la adopción por parte del Ministerio de Minas y Energía, de una nueva metodología para la valoración de las reservas de carbón, como se explicó en la nota general correspondiente a los cambios significativos de la información. El valor de la disminución por el cambio de la metodología de valoración de las reservas alcanzó la suma de \$47.834,4 MM, la cual se registró en la subcuenta de Minas. No obstante, se presentaron variaciones positivas en la subcuenta de yacimientos por valor de \$12.335,0 MM, y en la de inversiones en Recursos naturales no renovables en explotación, revelados por la Empresa Colombiana de Petróleos ECOPETROL S.A.

Con lo anterior se tiene que, el crecimiento de \$1.788,1 MM en la amortización acumulada fue presentada por ECOPETROL S.A, y la disminución en el valor de la cuenta de Agotamiento acumulado de los recursos no renovables de \$12.110,8 MM se originó en el Ministerio de Minas y Energía, como consecuencia del cambio de la metodología, que dio lugar a realizar reversiones de registros contables, como se anotó en párrafo anterior.

En un análisis de estructura la cuenta de mayor participación dentro del grupo, es la de Recursos naturales no renovables en explotación con \$30.884,6 MM, equivalentes al 76,9% del total, en la cual el Ministerio de Minas y Energía presenta el saldo más significativo, teniendo en cuenta que esta entidad, en representación de la Nación tiene a cargo el registro de las reservas probadas de carbón y petróleo. Le siguen en su orden las Inversiones en Recursos naturales no renovables en explotación con un saldo de \$8.775,5 MM, siendo la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. la entidad más representativa, toda vez que en el caso del petróleo, es quien adelanta las actividades de exploración y explotación en el sector público.

En tercer lugar se encuentran las Inversiones en recursos naturales renovables en conservación por valor de \$469,6 MM, registradas principalmente por el Ministerio de Transporte y las Corporaciones Autónomas Regionales, en especial la de Cundinamarca y CORNARE, siendo los recursos más importantes el Agua con \$201,4 MM, el Suelo y subsuelo con \$162,5 MM y la Flora y fauna con \$96,5 MM.

### 3.2.1.1.9 Otros Activos

A diciembre 31 de 2005, el grupo de Otros activos registra un saldo de \$39.213,2 MM, equivalente al 20,7% del total de los activos y presenta un aumento de \$10.596,1 MM, es decir el 37,0% comparado con el año anterior. Este incremento se explica principalmente por el concepto de Bienes entregados a terceros que revela una variación de \$5.060,5 MM, producto de la reclasificación contable realizada la empresa TELECOM en Liquidación, de las Propiedades planta y equipo entregadas a la nueva empresa Colombia Telecomunicaciones S.A.

Se observa en la cuenta de Valorizaciones una variación positiva de \$3.547,5 MM, en la cual la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEL S.A. es la entidad que registra el saldo más significativo, por la valoración económica realizada a los bienes que conforman el rubro de Propiedades planta y equipo de la Empresa. Igualmente, es representativa la variación en la cuenta de Cargos diferidos por \$3.574,0 MM, que corresponde a las erogaciones por concepto de bienes o servicios recibidos, como gastos preoperativos, pagos anticipados y otros, que contribuyen a la generación de ingresos futuros (bienes o servicios), por parte de ECOPEL S.A.

Cuadro 3-14

<b>OTROS ACTIVOS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Valorizaciones	18.741,9	42,6	15.194,4	48,3	3.547,5	23,3
Cargos diferidos	9.995,9	22,7	6.421,9	20,4	3.574,0	55,7
Bienes entregados a terceros	9.703,8	22,0	4.643,3	14,8	5.060,5	...
Intangibles	2.096,3	4,8	2.102,5	6,7	-6,2	-0,3
Bienes y derechos en investigación administrativa	1.001,1	2,3	987,1	3,1	14,0	1,4
Derechos en fideicomiso	475,4	1,1	98,0	0,3	377,3	...
Inversión social diferida	452,2	1,0	292,3	0,9	159,9	54,7
Bienes de arte y cultura	299,3	0,7	289,8	0,9	9,5	3,3
Gastos pagados por anticipado	295,8	0,7	217,3	0,7	78,6	36,2
Bienes recibidos en dación de pago	284,6	0,6	400,0	1,3	-115,4	-28,9
Responsabilidades	282,5	0,6	316,0	1,0	-33,6	-10,6
Obras y mejoras en propiedad ajena	178,8	0,4	216,3	0,7	-37,5	-17,3
Principal y subalterna	176,7	0,4	259,1	0,8	-82,4	-31,8
Activos adquiridos de instituciones inscritas	23,1	0,1	35,3	0,1	-12,2	-34,6
Bienes adquiridos en "Leasing Financiero"	4,2	0,0	2,1	0,0	2,2	...
<b>SUBTOTAL</b>	<b>44.011,5</b>	<b>100,0</b>	<b>31.475,3</b>	<b>100,0</b>	<b>12.536,2</b>	<b>39,8</b>
Amortización acumulada de bienes entregados a terceros (Cr)	3.538,2	8,0	1.222,0	3,9	2.316,1	...
Amortización acumulada de intangibles (Cr)	648,1	1,5	645,9	2,1	2,2	0,3
Provisión para responsabilidades (Cr)	261,8	0,6	306,5	1,0	-44,7	-14,6
Provisión para bienes y derechos en investigación administrativa (Cr)	166,0	0,4	464,4	1,5	-298,3	-64,2
Provisión bienes recibidos en dación de pago (Cr)	147,7	0,3	195,2	0,6	-47,4	-24,3
Provisión bienes de arte y cultura (Cr)	36,2	0,1	23,7	0,1	12,4	52,3
Depreciación bienes adquiridos en "Leasing Financiero" (Cr)	0,3	0,0	0,5	0,0	-0,2	...
<b>Total amortización, provisión y depreciación</b>	<b>4.798,3</b>	<b>10,9</b>	<b>2.858,2</b>	<b>9,1</b>	<b>1.940,1</b>	<b>67,9</b>
<b>TOTAL</b>	<b>39.213,2</b>	<b>89,1</b>	<b>28.617,1</b>	<b>90,9</b>	<b>10.596,1</b>	<b>37,0</b>

Estos aumentos son contrarrestados por disminuciones de los Bienes recibidos en dación de pago por \$115,4 MM, y de la cuenta Principal y subalterna en \$82,4 MM, como también por el incremento en las Amortizaciones, provisiones y depreciaciones que afectan al grupo en \$1.940,1 MM, siendo la Amortización acumulada de bienes entregados a terceros la más significativa.

Las cuentas más representativas de este grupo en su orden son: Valorizaciones con \$18.741,9 MM, Cargos diferidos con \$9.995,9 MM y Bienes entregados a terceros con \$9.703,8 MM, que en su conjunto representan el 87,3% del total del grupo. En este grupo se ubica la cuenta de Bienes y derechos en investigación administrativa que al final del 2005 presenta un saldo de \$1.001,1 MM, superior en un 1,4% con relación al saldo del año anterior, lo cual revela la dinámica del proceso de saneamiento contable que las entidades del nivel nacional continúan realizando.

Se encuentra además, la cuenta Principal y subalterna, la cual registra las operaciones efectuadas entre las diferentes unidades de una misma entidad. Para el año 2005, se revela un saldo de \$176,7 MM, equivalente al 0,4% del total de los Otros activos, saldo que comparado con el año anterior presenta una disminución de \$82,4 MM, es decir el 31,8%, observándose así el esfuerzo que están realizando las entidades en la depuración de estas cifras, que en años anteriores era significativa.

Cuadro 3-15

PRINCIPAL Y SUBALTERNA A 31 DE DICIEMBRE										
Miles de millones de pesos										
CONCEPTO	2005				2004				Variación	
	TRANSFERIDOS	RECIBIDOS	NETO	% PAR	TRANSFERIDOS	RECIBIDOS	NETO	% PAR	Abs.	%
Bienes	6.543,1	6.530,5	12,6	7,1	4.461,8	4.566,7	-105,0	-40,5	117,5	...
Fondos	5.144,8	5.142,4	2,5	1,4	4.387,8	4.514,1	-126,3	-48,8	128,8	...
Servicios	608,0	618,6	-10,7	-6,0	710,3	705,7	4,6	1,8	-15,2	...
Fondos y bienes en tránsito	235,1		235,1	...	48,5		48,5	18,7	186,7	...
Obligaciones	-2.376,7	-2.340,9	-35,8	-20,3	-6.457,0	-6.888,0	431,1	...	-466,9	...
Derechos	114,0	141,0	-27,0	-15,3	3.328,1	3.321,7	6,4	2,5	-33,4	...
<b>TOTAL</b>	<b>10.268,4</b>	<b>10.091,7</b>	<b>176,7</b>	<b>100,0</b>	<b>6.479,5</b>	<b>6.220,3</b>	<b>259,1</b>	<b>100,0</b>	<b>-82,4</b>	<b>-31,8</b>

Entre los saldos por conciliar a 31 de diciembre de 2005, se encuentran los Bienes y Fondos por \$12,6 MM y \$2,5 MM, respectivamente, siendo el Ministerio de Defensa Nacional, la entidad que revela las partidas más representativas conciliadas durante el presente año, y la Caja de Previsión Social de Comunicaciones - CAPRECOM, que presenta aún saldos por conciliar.

### 3.2.1.2 Notas al Pasivo

#### 3.2.1.2.1 Operaciones de Entidades Financieras

A diciembre 31 de 2005, las operaciones financieras del pasivo de las entidades financieras del nivel nacional revelan un saldo de \$11.747,7 MM de los cuales \$11.663,5 MM, corresponden a las operaciones de captación y Servicios financieros, que equivalen al 99,3%, y el 0,7%, es decir, \$84,3 MM son Gastos financieros por pagar.

Cuadro 3-16

OPERACIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>11.663,5</b>	<b>99,3</b>	<b>13.573,2</b>	<b>99,2</b>	<b>-1.909,8</b>	<b>-14,1</b>
Depósitos de ahorro	3.900,0	33,2	5.161,7	37,7	-1.261,7	-24,4
Certificados de depósito a término	3.643,1	31,0	4.445,1	32,5	-802,0	-18,0
Cuentas corrientes	2.472,6	21,0	2.353,4	17,2	119,1	5,1
Depósitos especiales	1.440,6	12,3	1.214,6	8,9	226,0	18,6
Otras operaciones de captación y servicios financieros	122,0	1,0	236,1	1,7	-114,1	-48,3
Papeles comerciales	54,2	0,5	43,2	0,3	11,0	25,5
Documentos por pagar	31,1	0,3	9,8	0,1	21,3	...
Cuentas de ahorro de valor constante		0,0	0,1	0,0	-0,1	...
Cuentas de ahorro especial		0,0	37,7	0,3	-37,7	...
Certificados de ahorro de valor constante		0,0	71,0	0,5	-71,0	...
Servicios bancarios de recaudo		0,0	0,4	0,0	-0,4	...
<b>GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>84,3</b>	<b>0,7</b>	<b>115,6</b>	<b>0,8</b>	<b>-31,4</b>	<b>-27,1</b>
Intereses sobre depósitos y exigibilidades	49,0	0,4	84,3	72,9	-35,3	-41,9
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	30,1	0,3	28,0	24,2	2,1	7,5
Comisiones	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	41,7
Administración y emisión de títulos valores	0,0	0,0	2,0	1,7	-2,0	...
Otros gastos financieros	5,1	0,0	1,2	1,1	3,8	...
<b>TOTAL OPERACIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>11.747,7</b>	<b>100,0</b>	<b>13.688,9</b>	<b>100,0</b>	<b>-1.941,1</b>	<b>-14,2</b>

Se observa que las operaciones de las entidades financieras mostraron una variación negativa de \$1.909,8 MM, equivalente al 14,1%, explicada principalmente en los depósitos de ahorro y en los certificados de depósito a término, por la venta del Banco Granahorrar en el mes de octubre de 2005, al Banco español BBVA Colombia registrando disminuciones por \$1.406,0 MM y \$ 948,8 MM respectivamente.

En el análisis de estructura de la cuenta de Captación y servicios financieros se observa que está representada en 33,2% por Depósitos de ahorro, en 31% por Certificados de depósito a término, en 21% por saldos de las Cuentas corrientes y en 12,3% por Depósitos especiales, principalmente.

En la variación de la cuenta Certificados de depósito a término contribuyeron la Financiera de Desarrollo Territorial S.A - FINDETER que incrementó este concepto en \$370,7 MM y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX que lo disminuyó en \$461,5 MM, por su parte los Gastos financieros por pagar en operaciones de captación y Servicios financieros presentaron una disminución de \$31,4 MM que corresponde al 27,1% frente al año 2004, el cual se origina fundamentalmente por la venta del Banco Granahorrar, explicados anteriormente.

### 3.2.1.2.2 Operaciones de Crédito Público

Este grupo registra las obligaciones adquiridas conforme a las normas legales, con el propósito de proveer de recursos a los Entes Públicos del Sector Central o Descentralizado del Orden Nacional, siendo contabilizadas en su mayoría por la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional, del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Cuadro 3-17

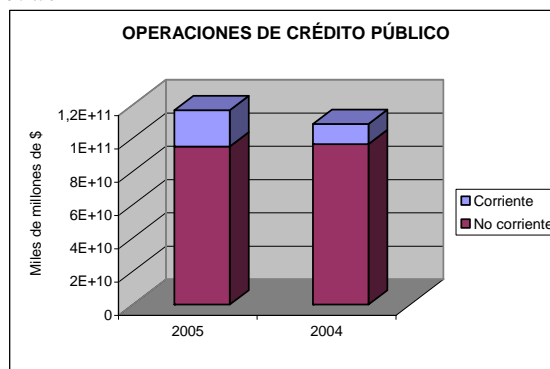
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de Millones de Pesos								
	2005			2004			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>DEUDA PÚBLICA INTERNA</b>	<b>66.125,5</b>	<b>56,6</b>	<b>23,5</b>	<b>52.303,6</b>	<b>48,2</b>	<b>20,2</b>	<b>13.821,9</b>	<b>26,4</b>
<b>Corto Plazo</b>	<b>201,6</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>132,6</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>69,0</b>	<b>52,1</b>
Corriente	201,6	0,2	0,1	132,6	0,1	0,1	69,0	52,1
<b>Largo Plazo</b>	<b>65.923,9</b>	<b>56,4</b>	<b>23,4</b>	<b>52.171,0</b>	<b>48,1</b>	<b>20,2</b>	<b>13.752,9</b>	<b>26,4</b>
Corriente	17.195,0	14,7	6,1	5.024,6	4,6	1,9	12.170,4	...
No corriente	48.728,8	41,7	17,3	47.146,4	43,4	18,2	1.582,5	3,4
<b>DEUDA PÚBLICA EXTERNA</b>	<b>50.674,3</b>	<b>43,4</b>	<b>18,0</b>	<b>56.204,2</b>	<b>51,8</b>	<b>21,8</b>	<b>-5.529,9</b>	<b>-9,8</b>
<b>Corto Plazo</b>	<b>138,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>178,0</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>-39,9</b>	<b>-22,4</b>
Corriente	138,0	0,1	0,0	178,0	0,2	0,1	-39,9	-22,4
<b>Largo Plazo</b>	<b>50.536,2</b>	<b>43,3</b>	<b>17,9</b>	<b>56.026,2</b>	<b>51,6</b>	<b>21,7</b>	<b>-5.490,0</b>	<b>-9,8</b>
Corriente	4.225,4	3,6	1,5	6.728,7	6,2	2,6	-2.503,2	-37,2
No corriente	46.310,8	39,6	16,4	49.297,6	45,4	19,1	-2.986,7	-6,1
<b>TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO</b>	<b>116.799,8</b>	<b>100,0</b>	<b>41,4</b>	<b>108.507,8</b>	<b>100,0</b>	<b>42,0</b>	<b>8.292,0</b>	<b>7,6</b>

A diciembre 31 de 2005, las Operaciones de crédito público registraron un saldo de \$116.799,8 MM, que representan el 41,4% del PIB<sup>2</sup> y el 43,0% del total de los Pasivos, reflejando un incremento de \$8.292,0 MM, equivalente al 7,6% frente al año 2004, explicado por el aumento de la Deuda pública interna en \$13.821,9 MM, mitigado a su vez por la disminución de la Deuda pública externa en \$5.529,9 MM.

El incremento de la Deuda pública interna es explicado principalmente por el aumento en la colocación de Títulos de Tesorería - TES clase B por valor de \$12.777,3 MM con respecto al año 2004; obedeciendo a la política gubernamental de recomposición de la deuda pública, mediante la estrategia de sustitución de deuda externa por interna, cuyo objetivo es disminuir los costos de fondeo en el largo plazo y controlar el riesgo cambiario de la deuda pública. En consecuencia la Deuda pública externa presenta una reducción de \$5.529,9 MM, variación inferior a la revelada en el año 2004; originada específicamente en la disminución de las obligaciones contraídas con la Banca Multilateral por \$2.405,5 MM, seguidas de los Bonos y títulos emitidos por el Gobierno con \$1.931,2 MM y con la Banca Comercial por \$933,9 MM.

Gráfica 3-2

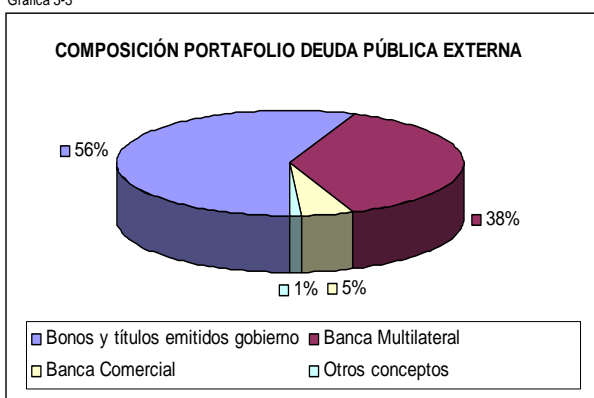
Del total de las Operaciones de crédito público, \$21.760,1 MM, es decir el 18,6%, se clasifica en porción corriente, siendo la Deuda pública interna el concepto más significativo. Por su parte, las Operaciones de crédito público clasificadas en no corriente ascienden a \$95.039,7 MM, esto es el 81,4% del grupo, donde nuevamente la mayor participación corresponde a la Deuda pública interna.



<sup>2</sup> El Producto Interno Bruto PIB nominal del año 2005 ascendió a \$ 283.847,6 MM.  
Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE.

Es importante destacar el comportamiento de la Deuda pública interna clasificada en corriente y no corriente, la cual incrementó significativamente su saldo en relación al año anterior, en especial la porción corriente en \$12.239,4 MM. Entretanto la Deuda pública externa revela disminuciones significativas en especial en la porción no corriente en \$2.986,7 MM.

Gráfica 3-3



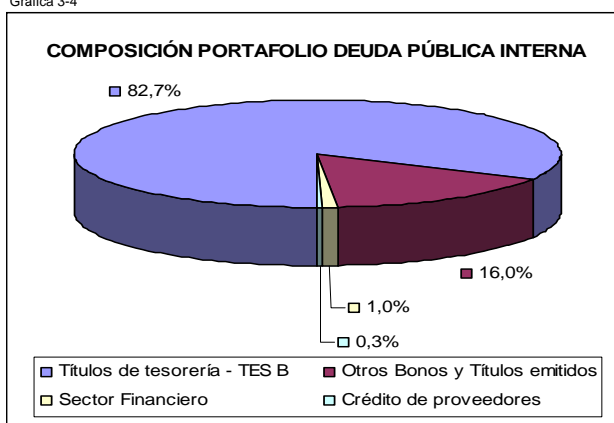
### Deuda Pública Interna

La Deuda pública interna, que incluye capital más intereses, a diciembre de 2005, ascendió a \$66.125,5 MM, equivalentes al 56,6% del total de las Operaciones de crédito público, reflejando el 23,5% del PIB, siendo los TES clase B los de mayor participación con \$54.717,5 MM, seguidos de Otros bonos y títulos emitidos por diversos conceptos con \$10.55,0 MM, donde el rubro significativo son los Bonos y Títulos emitidos por Fondos de Garantía con \$3.870,7 MM.

### Deuda pública externa

La Deuda pública externa, que incluye capital, intereses y comisiones, presentó a diciembre 31 de 2005, un saldo de \$50.674,3 MM, es decir el 43,4% del total de las Operaciones de crédito público, equivalentes al 18,0% del PIB. Se concentran principalmente en Bonos y Títulos emitidos por el Gobierno por \$28.484,8 MM, seguido de las Obligaciones adquiridas con la Banca Multilateral por \$19.302,2 MM, que en conjunto constituyen el 94,3%.

Gráfica 3-4



De acuerdo con su composición entre capital, intereses y comisiones, las Operaciones de crédito público, se clasifican de la siguiente forma:

Cuadro 3-18

CONFORMACIÓN DE LAS OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	TOTAL	% PAR	TOTAL	% PAR	Abs.	%
<b>DEUDA PÚBLICA INTERNA</b>	<b>66.125,5</b>	<b>100,0</b>	<b>52.303,6</b>	<b>100,0</b>	<b>13.821,9</b>	<b>26,4</b>
Capital	61.067,1	92,4	47.828,6	361,3	13.238,5	27,7
Intereses	5.058,4	7,6	4.475,0	33,8	583,4	13,0
<b>DEUDA PÚBLICA EXTERNA</b>	<b>50.674,3</b>	<b>100,0</b>	<b>56.204,2</b>	<b>100,0</b>	<b>-5.529,9</b>	<b>-9,8</b>
Capital	49.413,4	97,5	54.798,2	97,5	-5.384,9	-9,8
Intereses	1.260,9	2,5	1.405,9	2,5	-145,0	-10,3
Comisiones	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-98,5
<b>TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO</b>	<b>116.799,8</b>	<b>-</b>	<b>108.507,8</b>	<b>-</b>	<b>8.292,0</b>	<b>7,6</b>

La Deuda Interna, se estructura en 92,4% por Capital y 7,6% por intereses. Por su parte la Deuda Externa revela un 97,5% en Capital y un 2,5% en intereses. El capital se encuentra conformado

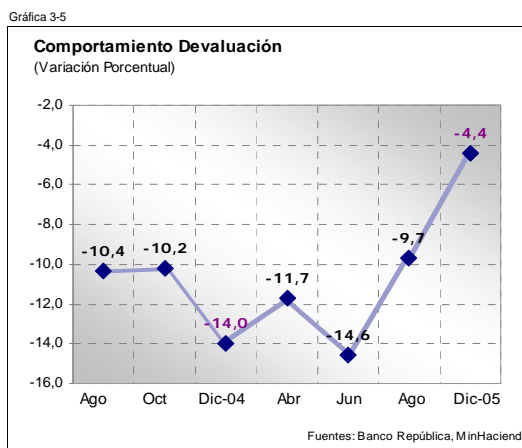
principalmente por Bonos y Títulos emitidos del gobierno general nacional en el caso de la Deuda pública externa y por Títulos de Tesorería clase B para la Deuda pública interna.

En el año 2005 se evidencia un incremento tanto en capital como en intereses, correspondientes a Deuda pública interna, situación contraria a la presentada por la Deuda pública externa, con relación al año 2004.

- **Comportamiento de los gastos por servicio de la deuda**

Los gastos por servicio de la deuda a 31 de diciembre de 2005, ascendieron a \$13.368,8 MM, equivalentes al 4.7% del PIB, reflejando un incremento de \$7.248,8 MM, variación superior al 100,0% frente al año 2004, la cual obedece principalmente al aumento en \$5.125,0 MM de los gastos originados en la Deuda pública externa, explicada en gran medida por la apreciación<sup>3</sup> del tipo de cambio.

Es importante resaltar que al finalizar la vigencia 2004 el porcentaje de revaluación fue del 14,0%<sup>4</sup>, entretanto para el año 2005 se ubica en el 4,4%; lo cual incide en la reducción de los ingresos registrados por diferencial cambiario para este periodo. De igual forma los gastos por servicio de la Deuda pública interna presentaron un crecimiento de \$2.123,8 MM.



El gasto por servicio de la Deuda pública interna asciende a \$11.782,9 MM, donde los intereses poseen la mayor participación con \$9.883,8 MM, específicamente los generados en Bonos y Títulos emitidos, seguido del Ajuste por diferencia en cambio neto de \$872,8 MM.

Por su parte los gastos por servicio de la Deuda pública externa registran un saldo de \$1.585,9 MM, siendo los intereses el rubro más significativo con \$4.012,4 MM, especialmente los derivados por Bonos y Títulos emitidos, y por préstamos obtenidos del Sistema Financiero Externo, contrarrestado por el comportamiento positivo del Ajuste por diferencia en cambio de \$3.100,1 MM.

Cuadro 3-19

<b>COMPORTAMIENTO DE LOS GASTOS POR SERVICIO DE LA DEUDA A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%
<b>DEUDA PÚBLICA INTERNA</b>	<b>11.782,9</b>	<b>4,2</b>	<b>9.659,2</b>	<b>3,7</b>	<b>2.123,8</b>	<b>22,0</b>
Intereses	9.883,8	3,5	8.241,9	3,2	1.641,9	19,9
Comisiones	53,3	0,0	50,0	0,0	3,3	6,7
Ajuste por Diferencia en cambio	872,8	0,3	833,8	0,3	39,0	4,7
Descuentos	973,0	0,3	533,4	0,2	439,6	82,4
<b>DEUDA PÚBLICA EXTERNA</b>	<b>1.585,9</b>	<b>0,6</b>	<b>-3.539,2</b>	<b>-1,4</b>	<b>5.125,0</b>	<b>...</b>
Intereses	4.012,4	1,4	4.090,5	1,6	-78,1	-1,9
Comisiones	261,3	0,1	69,0	0,0	192,4	...
Ajuste por Diferencia en cambio	-3.100,1	-1,1	-7.722,0	-3,0	4.621,9	-59,9
Descuentos	412,2	0,1	23,4	0,0	388,8	...
<b>TOTAL SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>13.368,8</b>	<b>4,7</b>	<b>6.120,0</b>	<b>2,4</b>	<b>7.248,8</b>	<b>...</b>

<sup>3</sup> Revaluación del peso frente al dólar.

<sup>4</sup> Cifras reveladas por el Banco de la República y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

El valor del Ajuste por diferencia en cambio relacionado con la Deuda pública externa, corresponde al ejercicio de comparar el diferencial cambiario registrado como gasto y el que constituye un ingreso, reflejando de esta forma en el cuadro un neto, que para este año representó un impacto positivo en el resultado de esta cuenta.

- **Operaciones de crédito público de las entidades del nivel nacional**

A diciembre 31 de 2005, las Operaciones de crédito público agregadas de las entidades del nivel nacional ascienden a \$155.127,6 MM, donde las entidades que registran los saldos más significativos son, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público el cual participa con un 91,4%, es decir \$141.716,5 MM, seguido del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN con \$3.609,7 MM, la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. con \$1.646,8 MM, la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. - CORELCA con \$1.637,9 MM y el Instituto de Seguros Sociales - ISS con \$1.472,3 MM. Las demás entidades participan con un 3,3% del total, es decir \$5.044,4 MM.

En ese sentido, es importante resaltar que el saldo de Operaciones de crédito público difiere del presentado en el Balance Consolidado, ya que no se consideran \$38.327,8 MM eliminados por operaciones recíprocas, de los cuales \$31.403,9 MM, es decir el 82,0% se encuentran concentrados en Inversiones en TES y el 18,0% restante en Otras Inversiones.

Es necesario aclarar que las Inversiones en TES reportadas por el Ministerio de la Protección Social, corresponden a los Fondos FOSYGA y Prosperar. A continuación se relacionan las Entidades que registran las mayores inversiones en TES, valores eliminados en el proceso de Consolidación.

Cuadro 3-20

<b>INVERSIONES EN TES - ELIMINADAS EN EL PROCESO DE CONSOLIDACIÓN A 31 DE DICIEMBRE</b>		Miles de millones de pesos
<b>ENTIDAD</b>		<b>2005</b>
1	Ministerio de la Protección Social	4.263,7
2	Banco Agrario de Colombia	3.288,5
3	Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS	2.748,3
4	Banco de la República	2.594,2
5	Fondo de Garantías de Instituciones Financieras -FOGAFIN-	2.149,0
6	Caja de Vivienda Militar -CAVIMILITAR-	1.887,1
7	Granbanco S.A.	1.796,7
8	U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos	1.048,3
9	Servicio Nacional de Aprendizaje -SENA-	837,9
10	Fondo Nacional de Ahorro -FNA-	719,6
11	Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS	693,0
12	Fondo de Comunicaciones	661,8
13	Patrimonio Autónomo de Pensiones de CAPRECOM	660,3
14	Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN	626,6
15	Financiera Energética Nacional S. A. -FEN-	621,1
16	Otras entidades	6.807,8
<b>TOTAL</b>		<b>31.403,9</b>

### 3.2.1.2.3 Obligaciones Financieras

Al finalizar la vigencia 2005, las Obligaciones financieras del Nivel Nacional revelaron un saldo de \$6.085,6 MM, que representa un 2,2% del total del Pasivo, reflejando así una reducción de \$112,6 MM, es decir el 1,8%, con relación al año 2004. Esta variación se explica principalmente por la disminución de los Créditos obtenidos en \$414,5 MM, el cual se presenta por la reclasificación de los créditos con la Banca de fomento, y por la disminución de Obligaciones de administración de liquidez por Fondos comprados ordinarios en \$144,9 MM, donde se destaca el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO. Estas disminuciones se vieron contrarrestadas por el incremento de los Fondos adquiridos con compromiso de recompra,

particularmente en Apoyos transitorios con el Banco Central, operación registrada por Granbanco S.A., con vencimiento al 2 de enero de 2006.

Cuadro 3-21

<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ</b>	<b>3.724,1</b>	<b>61,2</b>	<b>3.868,6</b>	<b>62,4</b>	<b>-144,5</b>	<b>-3,7</b>
Fondos comprados ordinarios	3.712,8	61,0	3.857,7	62,2	-144,9	-3,8
Sobregiros obtenidos	11,3	0,2	10,8	0,2	0,4	3,9
<b>CRÉDITOS OBTENIDOS</b>	<b>1.691,3</b>	<b>27,8</b>	<b>2.105,8</b>	<b>34,0</b>	<b>-414,5</b>	<b>-19,7</b>
Banca comercial	1.678,6	27,6	1.488,7	24,0	189,9	12,8
Banca de fomento	0,0	0,0	571,8	9,2	-571,8	...
Contratos "leasing"	3,6	0,1	1,2	0,0	2,4	193,0
Entidades de fomento y desarrollo regional	0,0	0,0	0,2	0,0	-0,2	...
Otras entidades	9,1	0,1	43,9	0,7	-34,8	0,0
<b>CRÉDITOS ASUMIDOS POR FNG</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5</b>	<b>...</b>
Banca comercial	0,7	0,0	0,2	0,0	0,5	...
<b>FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA</b>	<b>631,6</b>	<b>10,4</b>	<b>158,7</b>	<b>2,6</b>	<b>472,9</b>	<b>297,9</b>
Compromiso de recompra de inversiones de renta fija	73,6	1,2	128,7	2,1	-55,1	-42,8
Apoyos transitorios con Banco Central	558,0	9,2	30,0	0,5	528,0	...
<b>INTERESES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ</b>	<b>9,0</b>	<b>0,1</b>	<b>11,5</b>	<b>0,2</b>	<b>-2,5</b>	<b>-21,7</b>
Fondos comprados ordinarios	9,0	0,1	11,5	0,2	-2,5	-21,7
<b>INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS</b>	<b>28,9</b>	<b>0,5</b>	<b>52,9</b>	<b>0,9</b>	<b>-24,0</b>	<b>-45,4</b>
Banca comercial	13,0	0,2	13,0	0,2	0,0	0,2
Banca de fomento	0,0	0,0	6,3	0,1	-6,3	...
Otras entidades	15,9	0,3	33,6	0,5	-17,7	-52,7
<b>INTERESES FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,4</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,4</b>	<b>...</b>
Compromiso de recompra de inversiones de renta fija	0,0	0,0	0,4	0,0	-0,4	...
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>6.085,6</b>	<b>100,0</b>	<b>6.198,2</b>	<b>100,0</b>	<b>-112,6</b>	<b>-1,8</b>

La porción corriente, es decir, la exigibilidad en un plazo igual o menor de un año de las Obligaciones financieras ascienden a \$5.525,1 MM, representa el 90,8% del total, siendo aquellas originadas en la Administración de liquidez y los Créditos obtenidos, los conceptos más significativos. Por su parte, las Obligaciones financieras clasificadas en no corriente alcanzan la suma de \$560,5 MM, equivalente al 9,2%, conformadas por Créditos obtenidos y sus intereses.

Los conceptos más significativos de las Obligaciones financieras del Nivel Nacional son en su orden, la Administración de liquidez por valor de \$3.724,1 MM que participa con el 61,2% del total y corresponde en su mayor parte a los Fondos comprados ordinarios por \$3.712,8 MM, registrados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO. Le siguen los Créditos obtenidos con \$1.691,3 MM equivalentes al 27,8%, los cuales fueron recibidos principalmente de la Banca Comercial por \$1.678,6 MM, registrados por el Banco de Comercio Exterior - BANCOLDEX, Granbanco S.A. e Interconexión Eléctrica - ISA, entre otros. En tercer lugar, se encuentran los Fondos adquiridos con compromiso de recompra por valor de \$631,6 MM, es decir el 10,4%, originados principalmente por Apoyos Transitorios con el Banco Central generados en su totalidad por Granbanco S.A.

#### 3.2.1.2.4 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar con corte a 31 de diciembre de 2005, ascendieron a la suma de \$15.339,6 MM y representan el 5,6% del total de las obligaciones de las entidades del nivel nacional. Se incrementaron en \$677,5 MM, con relación al año 2004 que en términos porcentuales es del 4,6%. La variación se da como consecuencia del aumento en las cuentas de acreedores, depósitos recibidos de terceros, cuentas por pagar por la administración del sistema de seguridad social en pensiones y riesgos profesionales, y otras cuentas por pagar, aunque se observan también disminuciones en las cuentas de impuestos, contribuciones y tasas por pagar y por adquisición de bienes y servicios nacionales.



Cuadro 3-22

<b>CUENTAS POR PAGAR A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	%PAR	VALOR	%PAR	Abs.	%
Acreeedores	5.091,0	33,2	4.346,1	29,6	744,9	17,1
Depósitos recibidos de terceros	3.196,7	20,8	2.565,5	17,5	631,2	24,6
Adquisición de bienes y servicios nacionales	1.609,9	10,5	1.818,5	12,4	-208,6	-11,5
Transferencias	1.291,2	8,4	1.320,7	9,0	-29,5	-2,2
Aportes por pagar a afiliados	950,3	6,2	860,2	5,9	90,1	10,5
Administración del sistema de seguridad social en pensiones y riesgos profesionales	791,3	5,2	559,9	3,8	231,4	41,3
Otras cuentas por pagar	591,4	3,9	308,4	2,1	283,0	91,8
Avances y anticipos recibidos	512,8	3,3	607,4	4,1	-94,5	-15,6
Fondo de solidaridad y garantía en salud	404,6	2,6	601,5	4,1	-196,9	-32,7
Subsidios asignados	193,8	1,3	195,7	1,3	-1,9	-1,0
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	156,7	1,0	710,0	4,8	-553,3	-77,9
Cuentas por pagar varias	549,8	3,6	768,2	5,2	-218,4	-28,4
<b>TOTAL</b>	<b>15.339,6</b>	<b>100,0</b>	<b>14.662,0</b>	<b>100,0</b>	<b>677,5</b>	<b>4,6</b>

En un análisis de estructura de los conceptos que conforman el grupo de cuentas por pagar se observa que los saldos más representativos corresponden a las cuentas de Acreeedores, Depósitos recibidos de terceros, Adquisición de bienes y servicios nacionales y las Transferencias.

En la cuenta de Acreeedores la mayor participación se observa en los conceptos de Saldos a favor de contribuyentes con \$3.133,9 MM, registrados principalmente por la DIAN - Función Recaudadora, seguidos por Otros acreedores con \$820,4 MM, donde la Empresa Nacional de Telecomunicaciones -TELECOM y el Banco Central Hipotecario - B.C.H. son las entidades más representativas, en tercer lugar se ubican los excedentes financieros a afiliados por \$416,5 MM, registrados por la Caja de Vivienda Militar - CAVIMILITAR.

Son valores significativos también los conceptos de saldos a favor de beneficiarios con \$237,6 MM, revelados por el Instituto de Investigaciones en Geociencias, Minería y Química - INGEOMINAS y MINERCOL, y los Depósitos recibidos de terceros, donde por concepto de administración se revela un total de \$2.280,9 MM, registrados principalmente por la Caja de Vivienda Militar - CAVIMILITAR y por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, quien revela en este concepto los dineros recibidos por cuenta de la Comisión Nacional de Regalías.

En las cuentas por pagar por Adquisición de bienes y servicios nacionales, sobresalen los bienes y servicios con \$1.394,5 MM, valor originado en mayor proporción por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEPETROL, la Caja de Previsión Social de Comunicaciones -CAPRECOM, Colombia Telecomunicaciones y el Ministerio de Defensa Nacional.

En el concepto de Transferencias por pagar se destaca el del Sistema General de Participaciones con un valor de \$1.238,1 MM, siendo las entidades más representativas el Ministerio de Educación Nacional con \$715,2 MM, y el Ministerio de la Protección Social con \$300,1 MM, valores que corresponden a la causación de la última doceava de las participaciones para educación y salud, respectivamente. Por su parte, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público revela por este concepto un total de \$222,8 MM, que corresponden a la causación a favor de los municipios de la última doceava del Sistema General de Participaciones distribuidos como sigue, por participación de propósito general \$208,8 MM y por asignaciones especiales \$14,0 MM.

Del análisis de las variaciones de un periodo a otro se observa que la mayor se presenta en el concepto de acreedores, la cual se explica principalmente en el incremento revelado por la Caja de Vivienda Militar por concepto de excedentes financieros a afiliados por valor de \$416,5 MM, cifra que incluye el saldo de los afiliados de \$174,7 MM, y lo que recibió del Fondo Rotatorio de la

Policía Nacional por \$241,7 MM, en cumplimiento al Artículo 30 de la Ley 973 del 21 de Julio de 2005, en el que se ordenaba al Fondo traspasarle las cesantías que venía administrando del personal de la Policía Nacional. Otro concepto que revela una importante variación es el que corresponde a saldos a favor de contribuyentes, reportado por la DIAN - Recaudador, cuyo valor del incremento es de \$310,1 MM, en relación con el año anterior.

El incremento en los depósitos recibidos de terceros, por valor de \$631,2 MM obedeció principalmente al registro contable del proceso de compensación, realizado por el Fondo de Solidaridad y Garantía - FOSYGA con las Entidades Promotoras de Salud - EPS y demás Entidades Obligadas a Compensar - EOC, de conformidad con lo establecido en el Decreto 2280 de 2004.

Es importante anotar que, para los siguientes periodos los valores registrados por este concepto de compensación, deben revelarse en la cuenta la 2457 - Recursos recibidos de terceros - Sistema de seguridad social, cuenta creada en el año 2005 para ser utilizada por el FOSYGA cuando en el proceso de validación de la declaración de giro y compensación presentada por la EPS encuentra recursos de afiliados glosados o aportes por unidades por capitación - UPC adicionales no identificadas, mientras se identifica a quienes corresponden estos recursos.

Finalmente en importancia sobresale la variación en las otras cuentas por pagar de \$283,0 MM, la cual se origina por la decisión tomada por Teleupar, Telecalarcá, Telehuila, Teletolima, Telearmenía, Telecaquetá, Teletulúa, Teveandina, Metrotel, Telenariño y Telebuenaventura de distribuir los activos y realizar el pago del pasivo interno, contabilizando la cuenta por pagar a los respectivos socios o accionistas.

Los citados incrementos son contrarrestados por la disminución en la cuenta de Impuestos, contribuciones y tasas por pagar por valor de \$553,3 MM que corresponde al concepto de Regalías y compensaciones monetarias y se explica en la reversión efectuada en el mes de diciembre de 2005, de los valores pendientes de giro que por este concepto registraba la U.A.E Agencia Nacional de Hidrocarburos - ANH, reclasificando los valores a la cuenta de Recaudos a favor de terceros - Regalías y compensaciones monetarias. Lo anterior, obedece a que los valores pendientes de giro no son para la ANH una obligación originada en la liquidación de un impuesto, contribución o tasa sino que corresponde a una obligación generada en desarrollo de su cometido estatal.

### 3.2.1.2.5 Obligaciones Laborales y de Seguridad Social

A 31 de diciembre de 2005, las Obligaciones laborales y de seguridad social integral presentan un saldo de \$1.490,1 MM, por concepto de compromisos laborales pendientes de pago con funcionarios o exfuncionarios, las cuales muestran una variación negativa de \$676,8 MM, equivalente al 31,2% con relación al año 2004.

La anterior variación se explica, en primer lugar por la disminución en la cuenta de Salarios y Prestaciones Sociales por valor de \$598,0 MM, revelada principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional con \$509,0 MM y la Policía Nacional.

Cuadro 3-23

<b>OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL</b>						
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
SUBCUENTA	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Salarios y prestaciones sociales	888,1	59,6	1.486,1	68,6	-598,0	...
Pensiones por pagar	513,5	34,5	494,2	22,8	19,2	3,9
Seguridad Social en salud	29,0	1,9	99,8	4,6	-70,7	-70,9
Seguridad social en pensiones	50,5	3,4	77,0	3,6	-26,5	...
Seguridad social en riesgos profesionales	8,9	0,6	9,7	0,4	-0,8	...
<b>TOTAL</b>	<b>1.490,1</b>	<b>100,0</b>	<b>2.166,9</b>	<b>100,0</b>	<b>-676,8</b>	<b>-31,2</b>

En el análisis de estructura se aprecia que los saldos más representativos de este grupo de cuentas están concentrados en el concepto de Salarios y prestaciones sociales por pagar, por valor de \$888,1 MM, en el cual el concepto de Cesantías alcanza un monto de \$510,1 MM, registrado principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional, con \$224,6 MM, el Consejo Superior de la Judicatura con \$42,4 MM y la Fiscalía General de la Nación con \$36,4 MM.

En segundo lugar se encuentran las pensiones por pagar con \$513,5 MM, cifra superior en \$19,2 MM, es decir, un incremento del 3,9% con respecto a las registradas en el año inmediatamente anterior. La entidad que revela la mayor cifra en este concepto es el Banco Cafetero - BANCAFÉ - en Liquidación quien registra las obligaciones corrientes por concepto de nómina de pensiones de jubilación, de vejez, invalidez o muerte, por valor de \$448,5 MM.

### 3.2.1.2.6 Otros Bonos y Títulos Emitidos

Para la vigencia 2005, el saldo de Otros bonos y títulos emitidos es de \$8.517,5 MM, que representan el 3,1% del total de las obligaciones del nivel nacional. De este valor el 91,9% corresponde a bonos y títulos de redención en el corto plazo y el restante 8,1% en el largo plazo, según la revelación presentada por las entidades.

Cuadro 3-24

<b>BONOS Y TITULOS EMITIDOS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005	%PAR	2004	%PAR	Variación	
					Abs.	%
<b>BONOS PENSIONALES</b>	<b>3.914,3</b>	<b>46,0</b>	<b>2.893,4</b>	<b>43,2</b>	<b>1.020,9</b>	<b>35,3</b>
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	7.089,9	83,2	6.580,6	98,2	509,3	7,7
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos por amortizar (DB)	-3.175,6	-37,3	-3.687,2	-55,0	511,6	-13,9
Asegurador - Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	929,1	10,9	953,1	14,2	-24,0	-2,5
Asegurador - Cuotas partes de bonos pensionales emitidos por amortizar (DB)	-929,1	-10,9	-953,1	-14,2	24,0	-2,5
<b>TÍTULOS EMITIDOS</b>	<b>4.603,2</b>	<b>54,0</b>	<b>3.806,6</b>	<b>56,8</b>	<b>796,6</b>	<b>20,9</b>
Títulos de devolución de impuestos - TIDIS	337,7	4,0	235,8	3,5	101,9	43,2
Certificados de reembolso tributario - CERT	73,4	0,9	111,9	1,7	-38,5	-34,4
Otros títulos emitidos	4.192,1	49,2	3.458,9	51,6	733,2	21,2
<b>TOTAL</b>	<b>8.517,5</b>	<b>100,0</b>	<b>6.700,0</b>	<b>100,0</b>	<b>1.817,5</b>	<b>27,1</b>

Frente a la vigencia 2004 se presenta una variación positiva de \$1.817,5 MM que representa un 27,1%. Este incremento corresponde en un 56,1% a los Bonos pensionales, registrados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, y el 43,9% a Otros títulos emitidos, que son los valores reportados por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO, en Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A por \$201,9 MM y Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B por \$358,0 MM; el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX que registra una emisión de bonos ordinarios por \$200,0 MM, y la DIAN función recaudadora que registra un aumento en los títulos de devolución de impuestos - TIDIS por \$101,8 MM.

Se observa una disminución en los Certificados de Reembolso Tributario - CERT por \$38,4 MM, revelado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, al igual que la Financiera Energética Nacional - FEN por \$26,3 MM, y el Banco del Estado - en Liquidación por \$1,2 MM en el rubro de Otros títulos emitidos.

En cuanto a los Bonos pensionales es importante aclarar que las Cuotas partes del sector asegurador, registradas por el Patrimonio autónomo de pensiones de Invalidez del ISS y el Patrimonio autónomo de pensiones de Sobrevivientes del ISS continúan sin amortizar en los años 2004 y 2005, y en el Patrimonio autónomo de pensiones de Vejez del ISS, se presenta una disminución de \$24,0 MM.

### 3.2.1.2.7 Pasivos Estimados

Este grupo registra a diciembre 31 de 2005, un saldo de \$92.163,7 MM, equivalente al 33,9% del total de los pasivos, que comparado con el año anterior presenta un aumento de \$21.569,0 MM, es decir el 30,6%, explicado principalmente por el incremento de la Provisión para pensiones por \$12.486,7 MM, la Provisión para contingencias por \$5.928,2 MM, y la Provisión para bonos pensionales con \$2.889,8 MM.

Cuadro 3-25

<b>PASIVOS ESTIMADOS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Provisión para pensiones	58.425,6	63,4	45.938,9	65,1	12.486,7	27,2
Provisión para contingencias	13.254,8	14,4	7.326,6	10,4	5.928,2	80,9
Provisión para bonos pensionales	12.410,1	13,5	9.520,3	13,5	2.889,8	30,4
Provisión fondo de garantías - fogafin	3.959,1	4,3	3.269,9	4,6	689,2	21,1
Provisión para obligaciones fiscales	1.614,9	1,8	1.094,4	1,6	520,5	47,6
Provisiones diversas	1.536,1	1,7	2.414,8	3,4	-878,7	...
Provisión para prestaciones sociales	532,6	0,6	666,8	0,9	-134,2	-20,1
Provisión para seguros	430,6	0,5	363,0	0,5	67,6	18,6
<b>Total</b>	<b>92.163,7</b>	<b>100,0</b>	<b>70.594,7</b>	<b>100,0</b>	<b>21.569,0</b>	<b>30,6</b>

Los conceptos más representativos de este grupo corresponden a los que generaron las principales variaciones, por lo que a continuación se analizará cada uno de ellos.

- **Pasivo Pensional**

El pasivo pensional estimado y amortizado a diciembre 31 de 2005 revela un saldo de \$70.835,6 MM, representado en la Provisión para pensiones con \$58.425,6 MM, que corresponde a la diferencia entre el cálculo actuarial de pensiones por valor de \$234.444,6 MM y el respectivo saldo por amortizar de \$176.019,0 MM, y la Provisión para bonos pensionales que refleja un valor de \$12.410,1 MM, el cual se encuentra sin amortizar.

Cuadro 3-26

<b>PROVISIÓN PARA PENSIONES Y BONOS PENSIONALES A 31 DE DICIEMBRE</b>					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTO	CUENTA	2005	2004	Variación	
				Abs.	%
PENSIONES	Cálculo actuarial de pensiones actuales	176.282,8	101.943,6	74.339,3	72,9
	Cálculo actuarial de futuras pensiones	56.193,7	43.048,9	13.144,8	30,5
	Cálculo actuarial de cuotas partes de pensiones	1.968,1	1.711,3	256,7	15,0
	<b>Cálculo actuarial de pensiones</b>	<b>234.444,6</b>	<b>146.703,8</b>	<b>87.740,8</b>	<b>59,8</b>
	Pensiones actuales por amortizar (DB)	-123.533,3	-60.862,7	-62.670,6	...
	Futuras pensiones por amortizar (DB)	-51.213,6	-38.995,2	-12.218,4	31,3
	Cuotas partes de pensiones por amortizar (DB)	-1.272,1	-906,9	-365,1	40,3
	<b>Cálculo actuarial por amortizar</b>	<b>-176.019,0</b>	<b>-100.764,9</b>	<b>-75.254,1</b>	<b>74,7</b>
BONOS	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	28.231,7	25.884,8	2.347,0	9,1
	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar (DB)	-15.821,7	-16.364,5	542,8	-3,3
	<b>Cuotas partes de bonos pensionales</b>	<b>12.410,1</b>	<b>9.520,3</b>	<b>2.889,8</b>	<b>30,4</b>
AJUSTE	Cálculo actuarial de pensiones actuales	88.418,9	163.143,5	-74.724,7	-45,8
	Pensiones actuales por amortizar	-88.418,9	-163.143,5	74.724,7	-45,8
<b>PASIVO PENSIONAL</b>	<b>VALOR PROVISIONADO</b>	<b>70.835,6</b>	<b>55.459,1</b>	<b>15.376,5</b>	<b>27,7</b>

La variación más relevante en la Provisión para pensiones, se registra en el cálculo actuarial de pensiones actuales con \$74.339,3 MM, donde el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares, son las entidades aseguradoras que revelan los mayores incrementos. Por su parte el

Patrimonio autónomo de pensiones de Vejez del ISS, muestra el mayor valor en la Provisión para pensiones, por parte del empleador.

En este punto es importante resaltar que durante el año 2005 estas entidades incorporaron dentro del pasivo estimado el valor de los cálculos actuariales que hasta el año 2004 lo revelaban en cuentas de orden. Esto se logra por la activa participación de la CGN y de la Contraloría General de la República para el reconocimiento contable en las respectivas cuentas del pasivo estimado.

Por otra parte, la Provisión para pensiones, que corresponde al valor amortizado del cálculo actuarial de pensiones actuales, futuras pensiones y cuotas partes de pensiones, presenta un incremento de \$12.486,7 MM con respecto al año anterior, originado principalmente en las pensiones actuales, donde el Patrimonio autónomo de pensiones de Vejez del ISS con \$6.104,9 MM, la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM en Liquidación con \$2.607,3 MM, y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional con \$774,8 MM, son las entidades que reportan las variaciones más significativas.

El valor amortizado de los Bonos Pensionales se incrementó en \$2.889,8 MM, donde el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$2.547,6 MM y la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEPETROL S.A. con \$1.951,2 MM, son las entidades que reportaron los mayores aumentos.

Cuadro 3-27

PROVISIÓN PARA PENSIONES Y BONOS PENSIONALES CLASIFICADOS POR RESPONSABLE A 31 DE DICIEMBRE					
Miles de millones de pesos					
	CONCEPTO	2005	2004	Variación	
				Abs.	%
	Cálculo actuarial de pensiones actuales	92.829,0	31.032,1	61.796,8	...
	Pensiones actuales por amortizar (DB)	-73.293,7	-16.212,4	-57.081,3	...
<b>E</b>	<b>Pensiones actuales</b>	<b>19.535,3</b>	<b>14.819,7</b>	<b>4.715,5</b>	<b>31,8</b>
<b>M</b>	Cálculo actuarial de futuras pensiones	56.070,1	42.941,8	13.128,3	30,6
<b>P</b>	Futuras pensiones por amortizar (DB)	-51.104,6	-38.898,2	-12.206,4	31,4
<b>L</b>	<b>Futuras pensiones</b>	<b>4.965,5</b>	<b>4.043,6</b>	<b>921,9</b>	<b>22,8</b>
<b>E</b>	Cálculo actuarial de cuotas partes de pensiones	1.968,1	1.711,3	256,7	15,0
<b>A</b>	Cuotas partes de pensiones por amortizar (DB)	-1.272,1	-906,9	-365,1	40,3
<b>D</b>	<b>Cuotas partes de pensiones</b>	<b>696,0</b>	<b>804,4</b>	<b>-108,4</b>	<b>-13,5</b>
<b>O</b>	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	28.191,9	25.850,3	2.341,6	9,1
<b>R</b>	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar (DB)	-15.781,8	-16.330,0	548,2	-3,4
	<b>Bonos pensionales</b>	<b>12.410,1</b>	<b>9.520,3</b>	<b>2.889,8</b>	<b>30,4</b>
	<b>Subtotal</b>	<b>37.606,8</b>	<b>29.188,0</b>	<b>8.418,8</b>	<b>28,8</b>
<b>A</b>	Cálculo actuarial de pensiones actuales	83.453,8	70.911,4	12.542,4	14,2
<b>S</b>	Pensiones actuales por amortizar (DB)	-50.239,6	-44.650,3	-5.589,3	0,0
<b>E</b>	<b>Pensiones actuales</b>	<b>33.214,2</b>	<b>26.261,1</b>	<b>6.953,1</b>	<b>14,2</b>
<b>G</b>	Cálculo actuarial de futuras pensiones	123,6	107,1	16,5	58,3
<b>U</b>	Futuras pensiones por amortizar (DB)	-109,1	-97,0	-12,0	0,0
<b>R</b>	<b>Futuras pensiones</b>	<b>14,6</b>	<b>10,1</b>	<b>4,5</b>	<b>...</b>
<b>A</b>	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	39,8	34,5	5,4	15,6
<b>D</b>	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar (DB)	-39,8	-34,5	-5,4	-20,2
<b>O</b>	<b>Bonos pensionales</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-4,6</b>
	<b>Subtotal</b>	<b>33.228,8</b>	<b>26.271,2</b>	<b>6.957,6</b>	<b>26,5</b>
	<b>Provisión para Pensiones</b>	<b>70.835,6</b>	<b>55.459,1</b>	<b>15.376,5</b>	<b>27,7</b>

Del análisis por responsables del Pasivo pensional se observa que el concepto de Provisión para pensiones presentó un incremento de \$15.376,5 MM, es decir el 27,7%, y la mayor variación se presenta por parte del empleador con \$8.418,8 MM, mientras que la variación del asegurador asciende a \$6.957,6 MM.

Como puede observarse, del total del Pasivo pensional estimado el 53,1%, equivalente a \$37.606,8 MM lo registran los empleadores que tienen a cargo el reconocimiento y pago de pensiones, como Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEPETROL S.A., TELECOM en Liquidación, entre otros. Por su parte, las entidades que administran la seguridad social en pensiones, en su calidad de aseguradores como los Patrimonios autónomos de ISS, registran \$33.228,8 MM, que corresponde al 46,9% del total.

Los saldos más significativos del calculo actuarial de pensiones actuales lo revelan el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$36.516,5 MM, la Caja de Sueldos de

Retiro de la Policía Nacional con \$11.112,6 MM y el Ministerio de la Protección Social con \$9.730,7 MM, entre otras. De estas entidades la única que muestra un valor amortizado de \$785,6 MM es la Caja de Sueldo de Retiro de la Policía Nacional.

En las entidades aseguradoras los saldos más representativos del cálculo actuarial de pensiones actuales son revelados por los Patrimonios autónomos del ISS, así: Vejez con \$70.612,4 MM, Sobrevivientes con \$8.266,6 MM e Invalidez con \$4.415,1 MM.

De otra parte, con base en la información suministrada por la Dirección de Seguridad Social del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la Contaduría General de la Nación realizó un ajuste global al cálculo actuarial de pensiones del Nivel Nacional por valor de \$88.418,9 MM, el cual disminuyó significativamente en \$74.724,7 MM con respecto al año anterior, principalmente por la incorporación del cálculo actuarial de pensiones actuales por parte del Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio y de las Fuerzas Armadas, que hasta el año 2004 lo revelaban en cuentas de orden, como se consignó anteriormente. No obstante, estas entidades a su vez revelan que este cálculo actuarial está por amortizar en el 100%. La información individual reportada por las entidades no fue modificada.

- **Provisión para Contingencias**

Otra cuenta de gran importancia dentro del grupo de Pasivos estimados es la Provisión para contingencias que registra un monto de \$13.254,8 MM, la cual se incrementó en \$5.928,2 MM, con relación al año anterior, equivalente a un 80,9%. La mayor variación es originada principalmente en las Obligaciones potenciales con \$2.630,7 MM, por el Ministerio de la Protección Social y Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$1.535,1 MM y \$649,2 MM, respectivamente. En segundo lugar están las Otras provisiones para contingencias con \$1.802,5 MM, encabezado por TELECOM en Liquidación con \$1.763,0 MM.

Cuadro 3-28

<b>PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Obligaciones Potenciales	5.716,1	43,1	3.085,4	42,1	2.630,7	85,3
Litigios o demandas	4.362,2	32,9	3.745,9	51,1	616,3	16,5
Otras provisiones para contingencias	1.883,6	14,2	81,2	1,1	1.802,5	...
Fondos de Pensiones	758,7	5,7	25,4	0,3	733,3	...
Garantías contractuales	427,4	3,2	354,2	4,8	73,2	20,7
Inversiones patrimoniales en empresas	55,2	0,4	0,0	0,0	55,2	...
Estimación técnica del riesgo de garantías otorgadas - FNG	46,7	0,4	34,6	0,5	12,1	35,1
Riesgos no asegurados	4,8	0,0	0,0	0,0	4,8	...
<b>TOTAL</b>	<b>13.254,8</b>	<b>100,0</b>	<b>7.326,6</b>	<b>100,0</b>	<b>5.928,2</b>	<b>80,9</b>

La Provisión para contingencias representa el 14,4% del total de los Pasivos estimados y la mayor participación está concentrada en la subcuenta de Obligaciones potenciales con \$5.716,1 MM, registrado principalmente por el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS y por el Ministerio de la Protección Social. En segundo lugar, se ubican los Litigios y demandas con \$4.362,2 MM, siendo las entidades con mayor participación el Ministerio de Defensa Nacional, FERROVIAS en Liquidación y la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. Finalmente, las Otras provisiones para contingencias registran un valor de \$1.883,6 MM, encontrando que TELECOM en Liquidación registra el saldo más representativo.

### 3.2.1.2.8 Otros Pasivos

A diciembre 31 de 2005, el concepto de Otros pasivos en las entidades del Nivel Nacional ascendió a \$22.174,2 MM, equivalentes al 6,7% del total del pasivo, presentándose una disminución de \$345,1 MM, es decir el 1.5%, frente al año anterior.

Este comportamiento se explica por la disminución de la cuenta Anticipo de impuestos en \$838,7 MM, representados en mayor proporción en el Anticipo de la Retención en la fuente de renta y complementarios registrados por la DIAN - Recaudador por \$743,6 MM. Se observa también una disminución importante en la cuenta de Obligaciones en investigación administrativa de \$751,7 MM, lo cual indica la dinámica de los ajustes realizados por el proceso de saneamiento contable, especialmente en lo que corresponde a Obligaciones laborales.

Cuadro 3-29

<b>OTROS PASIVOS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Anticipo de impuestos	14.122,6	63,7	14.961,3	66,4	-838,7	-5,6
Créditos diferidos	4.844,4	21,8	4.398,3	19,5	446,2	10,1
Recaudos a favor de terceros	2.359,2	10,6	1.564,2	6,9	795,0	50,8
Obligaciones en investigación administrativa	504,6	2,3	1.256,2	5,6	-751,7	-59,8
Ingresos recibidos por anticipado	342,2	1,5	338,1	1,5	4,1	1,2
Operaciones Fondo de garantías - Fogafin	1,2	0,0	1,2	0,0	0,0	0,0
<b>TOTAL</b>	<b>22.174,2</b>	<b>100,0</b>	<b>22.519,3</b>	<b>100,0</b>	<b>-345,1</b>	<b>-1,5</b>

De acuerdo con su exigibilidad el 14,0%, equivalente a \$3.109,5 MM, están clasificados en la porción corriente, siendo los conceptos de Recaudos a favor de terceros y Obligaciones en Investigación Administrativa los de mayor representatividad. Por su parte, el 86,0% es decir, el \$19.064,7 MM, se clasifican en porción no corriente, en donde sobresalen por su mayor valor los conceptos de Anticipos de impuestos y Créditos diferidos. La cuenta más representativa de este grupo es la revelada en el concepto de Anticipo de impuestos con un monto de \$14.122,6 MM, equivalente al 63,7% del total, concepto registrado por la DIAN - Función recaudadora.

Le sigue en importancia la cuenta de Créditos diferidos, que asciende a \$4.844,4 MM, es decir el 21,8% del total del grupo. En este concepto la cifra más representativa es revelada por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEL S.A., por un valor de \$4.257,5 MM, que corresponde principalmente a los ingresos diferidos ocasionados por las exportaciones de crudo que se generan en la explotación de los campos Cusiana y Cravo Norte. Estos valores son girados al Banco de la República, como ahorro en el Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera - FAEP.

Es significativo también el concepto de Recaudos a favor de terceros con \$2.359,2 MM, registrados por la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos por \$1.180,2 MM, seguido por el Instituto de Investigaciones Geociencias, Minería y Química - INGEOMINAS con un monto de \$183,4 MM, que corresponden a Regalías y compensaciones monetarias a transferir a las entidades territoriales, y el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$175,5 MM.

### 3.2.1.3 Notas a las Cuentas de Orden

#### 3.2.1.3.1 Deudoras

Esta clase registra tres grupos de cuentas, Derechos contingentes, Deudoras de control y Deudoras fiscales. Los Derechos contingentes representativos de hechos o circunstancias de las cuales existe la posibilidad de que se generen derechos, que podrían afectar la situación financiera del ente público. Las de control registran las operaciones realizadas con terceros, que por su naturaleza no inciden en la situación financiera de la entidad, utilizadas para el seguimiento de los activos y de futuros hechos económicos y con propósito de revelación. Las Fiscales

reflejan diferencias entre los registros contables y la información tributaria, para facilitar su conciliación.

Al corte del 31 de diciembre de 2005, las Cuentas de orden deudoras registran un saldo de \$245.829,5 MM, presentando una disminución de \$25.561,6 MM, equivalente al 9,4%, con relación al año anterior. Esta variación se explica por la disminución de las cuentas Deudoras de control en \$30.991,2 MM, sobresale en este concepto al Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, el cual registró una reducción para el 2005 en \$43.989,2 MM, y de las Deudoras fiscales en \$810,6 MM, contrarrestada por la variación positiva de los Derechos contingentes en \$6.240,1 MM.

Cuadro 3-30

<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Derechos contingentes	102.639,0	41,8	96.398,9	35,5	6.240,1	6,5
Deudoras fiscales	30.682,8	12,5	31.493,3	11,6	-810,6	-2,6
Deudoras de control	112.507,8	45,8	143.498,9	52,9	-30.991,2	-21,6
<b>TOTAL</b>	<b>245.829,5</b>	<b>100,0</b>	<b>271.391,2</b>	<b>100,0</b>	<b>-25.561,6</b>	<b>-9,4</b>

La disminución originada por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio se explica porque en el año 2004 esta entidad registró en Cuentas de orden deudoras de control la suma de \$44.076,6 MM, por concepto de los cálculos actuariales de pensiones, con ocasión del ajuste global al cálculo actuarial de pensiones del Nivel Nacional, con base en la información suministrada por la Dirección de Seguridad Social del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el saldo de esta cuenta para el 2005 reflejó una reducción de \$43.989,2 MM, que se explica por el traslado de este valor a los Pasivos estimados - Provisión para pensiones, por solicitud de la Contaduría General de la Nación.

Estructuralmente las Cuentas de orden deudoras están conformadas por las Deudoras de control por valor de \$112.507,8 MM, que representa el 45,8% del total, los Derechos contingentes por \$102.639,0 MM, con participación del 41,8% y las Deudoras fiscales por la suma de \$30.682,8 MM, equivalentes al 12,5%.

Las Deudoras de control se concentran en su mayor parte, en las Otras cuentas deudoras de control con un 55,6% del total, esto es \$62.537,8 MM, destacándose el Ministerio de la Protección Social, por valor de \$9.810,4 MM, seguido por el Banco Cafetero - BANCAFE en Liquidación con \$7.430,5 MM, la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM - en Liquidación con \$5.365,8 MM, el Banco Agrario de Colombia con \$4.372,1 MM y el Fondo Agropecuario de Garantías - FAG con \$4.136,5 MM.

Los Derechos contingentes están representados en mayor proporción por la Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida por \$77.099,0 MM, que equivale al 75,1% del valor total del grupo, destacándose a su interior el valor reportado por los Patrimonios autónomos de pensiones del ISS (Vejez, Invalidez y Sobrevivientes) que registran un valor de \$76.815,6 MM y el Patrimonio autónomo de pensiones de la Caja de Previsión de la Universidad del Cauca por valor de \$283,4 MM.



Cuadro 3-31

<b>DERECHOS CONTINGENTES A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Bienes entregados en garantía	4.760,9	4,6	3.580,4	3,7	1.180,5	33,0
Litigios y demandas	7.611,1	7,4	6.558,7	6,8	1.052,4	16,0
Recursos y derechos potenciales	118,3	0,1	372,6	0,4	-254,3	-68,3
Contragarantías recibidas por la nación	5.093,2	5,0	6.244,2	6,5	-1.151,0	-18,4
Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida	77.099,0	75,1	68.730,8	71,3	8.368,2	12,2
Fondos de pensiones	2,5	0,0	2,5	0,0	0,0	0,0
Garantías contractuales	1.330,0	1,3	648,2	0,7	681,8	...
Operaciones con derivados	3,3	0,0	533,7	0,6	-530,4	-99,4
Capital garantía		0,0	400,0	0,4	-400,0	-100,0
Otros derechos contingentes	6.620,7	6,5	9.327,8	9,7	-2.707,1	-29,0
<b>TOTAL</b>	<b>102.639,0</b>	<b>100,0</b>	<b>96.398,9</b>	<b>100,0</b>	<b>6.240,1</b>	<b>6,5</b>

La cuenta de Litigios y Demandas por valor de \$7.611,1 MM, representa el 7,4% de los Derechos contingentes, y las entidades que revelan los mayores valores corresponden a la DIAN - Función recaudadora con \$3.159,2 MM, la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$1.452,3 MM, la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEPETROL S.A., con \$1.021,7 MM y el Instituto Nacional de Vías con \$513,1 MM. Es representativo el concepto de Otros Derechos contingentes por valor de \$6.620,7 MM, reportados principalmente por la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero - en Liquidación y el Banco Cafetero S.A. - en Liquidación.

En la cuenta Contragarantías recibidas por la Nación se revela un saldo de \$5.093,2 MM que corresponde al 5,0% del grupo, reportado en su totalidad por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Los Bienes entregados en garantía por \$4.760,9 MM, corresponden al 4,6% del grupo, encontrándose que el Patrimonio autónomo de pensiones de CAPRECOM fue la entidad que más contribuyó con \$1.951,6 MM, seguida por la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. con \$1.625,9 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$586,8 MM y la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. - CORELCA con \$194,0 MM.

El grupo de cuentas que representan las Deudoras fiscales para el corte a 31 de diciembre de 2005 presentó un saldo de \$30.682,8 MM, que corresponde al 12,5% del total de las Deudoras. Este valor lo concentran principalmente las entidades financieras tanto de depósito como de no depósito, particularmente en el Banco Agrario de Colombia con \$6.290,0 MM, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN con \$4.611,1 MM, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX que registra \$4.357,5 MM, y la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN, con \$2.307,9 MM. Así mismo, en el grupo de las Empresas, la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. - CORELCA revela un valor de \$2.610,4 MM e ISAGEN de \$1.680,0 MM.

### 3.2.1.3.2 Acreedoras

Esta clase al igual que las Deudoras registra tres grupos de cuentas, Responsabilidades contingentes, Acreedoras fiscales y Acreedoras de control. Las primeras son cuentas representativas de los compromisos o contratos que se relacionan con posibles obligaciones y que por lo tanto, pueden llegar a afectar la estructura financiera del ente público. Las cuentas Fiscales permiten conciliar las diferencias entre los registros contables de los pasivos y el patrimonio y, la información tributaria. Las cuentas de orden de control se utilizan para efectos de control de pasivos y patrimonio, de futuros hechos económicos y con propósitos de revelación.

Cuadro 3-32

<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Responsabilidades contingentes	254.790,9	69,4	257.096,1	70,9	-2.305,1	-0,9
Acreedoras fiscales	9.399,5	2,6	12.181,5	3,4	-2.782,0	-22,8
Acreedoras de control	103.022,8	28,1	93.474,8	25,8	9.548,0	10,2
<b>TOTAL</b>	<b>367.213,3</b>	<b>100,0</b>	<b>362.752,4</b>	<b>100,0</b>	<b>4.460,9</b>	<b>1,2</b>

A 31 de diciembre del año 2005, las Cuentas de orden acreedoras presentan un saldo de \$367.213,3 MM, mostrando un incremento de \$4.460,9 MM, es decir el 1,2%, en relación con el período anterior, explicado por el incremento de las Acreedores de control en \$9.548,0 MM, atenuado por la disminución de las Acreedoras fiscales por valor de \$2.782,0 MM y de las Responsabilidades contingentes en \$2.305,1 MM.

Las Cuentas de orden acreedoras están estructuradas en Responsabilidades contingentes por \$254.790,9 MM, que representan el 69,4% del total, las cuentas Acreedoras de control por valor de \$103.022,8 MM, esto es el 28,1%, y el restante 2,6% lo presentan las cuentas Acreedoras fiscales por valor de \$9.399,5 MM.

En las Responsabilidades contingentes se destacan las cuentas que revelan la Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida por valor de \$76.815,6 MM, los Litigios y Demandas por \$72.284,6 MM, las Otras responsabilidades contingentes por valor de \$69.198,1 MM, y los Bienes recibidos en garantía por valor de \$23.820,4 MM. Así mismo, aunque en menor cuantía está la Deuda garantizada por la Nación por valor de \$5.563,4 MM, que representan el 2,2% del total.

Cuadro 3-33

<b>RESPONSABILIDADES CONTINGENTES A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Bienes recibidos en garantía	23.820,4	9,3	28.140,1	10,9	-4.319,7	-15,4
Litigios o demandas	72.284,6	28,4	59.540,4	23,2	12.744,2	21,4
Obligaciones potenciales	704,1	0,3	5.314,0	2,1	-4.609,9	-86,7
Deuda garantizada por la nación	5.563,4	2,2	7.197,8	2,8	-1.634,4	-22,7
Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida	76.815,6	30,1	68.456,0	26,6	8.359,6	12,2
Fondos de pensiones	6,2	0,0	6,2	0,0	0,0	0,0
Garantía contractuales	2.486,8	1,0	3.979,4	1,5	-1.492,6	-37,5
Operaciones con derivados	1,0	0,0	115,5	0,0	-114,5	-99,1
Reservas presupuestales	3.910,7	1,5	4.316,7	1,7	-405,9	-9,4
Capital Garantía		0,0	200,0	0,1	-200,0	-100,0
Otras responsabilidades contingentes	69.198,1	27,2	79.829,9	31,1	-10.631,8	-13,3
<b>TOTAL</b>	<b>254.790,9</b>	<b>100,0</b>	<b>257.096,1</b>	<b>100,0</b>	<b>-2.305,1</b>	<b>-0,9</b>

La cuenta de Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida, reportada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público presenta un crecimiento con relación al año 2004 de \$8.359,6 MM, conforme a lo establecido en el artículo 138 de la Ley 100 de 1993 y el artículo 7 del Decreto 692 de 1994. Este valor se determina por la diferencia entre el cálculo actuarial de los capitales constitutivos de las pensiones actuales, menos las reservas que los respaldan, las cuales son calculadas conforme a la resolución No.2200 de 1994 de la Superintendencia Bancaria, valor que es correlativo con el revelado por los patrimonios autónomos en las Cuentas de orden deudoras.

En el rubro de Litigios y Demandas el Ministerio de Hacienda y Crédito Público participa con el 22,6%, con un valor de \$16.324,1 MM, seguido por el Ministerio de Defensa Nacional con \$9.058,7 MM, la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. con \$4.895,8 MM, el Ministerio de Minas y Energía con \$4.111,4 MM y la Superintendencia Financiera de Colombia con \$3.573,1 MM.

Se observa en esta cuenta de Litigios o Demandas que para el 2005 el valor registrado fue superior en \$12.744,2 MM, con relación al año anterior, explicado principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional con \$6.574,5 MM, la Superintendencia Financiera de Colombia con \$3.501,7 MM y la Fiscalía General de la Nación con \$2.470,6 MM.

Con relación a las Otras responsabilidades contingentes que ascendieron a la suma de \$69.198,1 MM, la Previsora - Compañía de Seguros Generales revela un saldo de \$55.757,7 MM, la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero en Liquidación con \$2.735,0 MM, la Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER con un valor de \$2.674,2 y el Fondo Nacional de Garantías S.A. con \$1.577,2 MM, como los más representativos.

Por otra parte, se observa que para el año 2005 el Ministerio de Minas y Energía actualizó las reservas de carbón al nuevo cálculo efectuado por la Dirección de Minas, ajustando lo que venía reportando en el 2004 un valor de \$36.469,1 MM, en la cuenta Otras responsabilidades contingentes, como posibles pérdidas generadas por el proceso de actualización, reflejando una reducción del 100%.

Los Bienes Recibidos en Garantía están conformados en un 37,6% por los valores reportados por el Banco Agrario de Colombia con \$8.961,8 MM, la Central de Inversiones S.A. por valor de \$6.047,1 MM, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO por valor de \$2.955,4 MM, la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - FINDETER por valor de \$2.764,3 MM, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN por valor de \$811,6 MM y la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN con un valor de \$803,2 MM.

Cuadro 3-34

<b>ACREEDORAS DE CONTROL A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Contratos de "leasing operativo"	48,7	0,0	26,1	0,0	22,6	86,5
Bienes recibidos en custodia	19.729,9	19,2	17.627,5	18,9	2.102,3	11,9
Mercancías recibidas en consignación	0,5	0,0	0,6	0,0	-0,1	-14,3
Bienes recibidos en explotación	18.225,3	17,7	6.993,7	7,5	11.231,5	...
Bienes incautados o aprehendidos	64,6	0,1	41,3	0,0	23,3	56,4
Bienes recibidos de terceros	6.470,2	6,3	6.100,1	6,5	370,1	6,1
Empréstitos `pr recibir	4.528,3	4,4	4.661,2	5,0	-132,9	-2,9
Otras cuentas acreedoras de control	53.955,3	52,4	58.024,2	62,1	-4.068,8	-7,0
<b>TOTAL</b>	<b>103.022,8</b>	<b>100,0</b>	<b>93.474,8</b>	<b>100,0</b>	<b>9.548,0</b>	<b>10,2</b>

El grupo de cuentas que conforman las Acreedoras de control a 31 de diciembre de 2005 presentan un saldo de \$103.022,8 MM, y en su estructura se destacan los conceptos de Otras cuentas Acreedoras de control por \$53.955,3 MM, que representan el 52,4% del grupo, registradas por la Fiduciaria la Previsora con \$9.889,6 MM, Granbanco S.A. con \$8.730,8 MM, el Fondo Nacional del Ahorro - FNA con \$5.789,4 MM, BANCOLDEX con \$5.339,8 MM, la Fiduciaria Agraria S.A. - FIDUAGRARIA con \$4.190,6 MM, y el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO con \$3.503,1 MM, entre otras.

Los Bienes recibidos en custodia con un saldo de \$19.729,9 MM, equivalente al 19,2% del grupo, son revelados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$9.676,3 MM, seguido por Granbanco S.A. con \$9.004,7 MM.

En menor proporción, se encuentran los Bienes recibidos en explotación que reflejan un saldo de \$18.225,3 MM que participan con el 17,7% del total del grupo, registrados por la Empresa

Colombiana de Petróleos - ECOPEL S.A. con \$17.446,1 MM, la cual incrementó este saldo para el 2005 en \$10.943,3 MM, justificados por la valoración de reservas, conforme lo establece el Decreto 2525 de 2000, y Concesión Salinas con \$779,2 MM. Le siguen en su orden, los Bienes recibidos de terceros por valor de \$6.470,2 MM, revelados por Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP en \$2.243,6 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$1.052,0 MM, el Banco del Estado - En Liquidación con \$978,9 MM, entre otras. En relación con los Empréstitos por recibir por la suma de \$4.528,3 MM, éstos son registrados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Las cuentas Acreedoras fiscales a 31 de diciembre del 2005, revelan un saldo que asciende a \$9.399,5 MM, destacándose la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN con \$1.525,2 MM, BANCOLDEX S.A. con \$1.198,2 MM, la Empresa Colombiana de Gas S.A. - ECOGAS con \$732,4 y la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEL S.A. con \$730,5 MM.

### 3.2.2 NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

#### 3.2.2.1 Ingresos

A 31 de diciembre de 2005, los Ingresos totales consolidados del Nivel Nacional ascendieron a la suma de \$116.385,3 MM, es decir el 41,0% del PIB, presentando una variación positiva de \$6.291,0 MM en relación con el año anterior, equivalente a un incremento porcentual del 5,7%.

Cuadro 3-35

INGRESOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%
Ingresos Fiscales	53.574,1	46,0	18,9	47.173,4	42,8	18,5	6.400,7	13,6
Otros Ingresos	26.966,2	23,2	9,5	30.528,9	27,7	12,0	-3.562,7	-11,7
Venta de Servicios	15.750,7	13,5	5,5	15.635,6	14,2	6,1	115,1	0,7
Venta de Bienes	16.689,5	14,3	5,9	14.080,0	12,8	5,5	2.609,5	18,5
Recursos de los Fondos de la Entidades Administradoras de Pensiones	3.718,8	3,2	1,3	3.639,7	3,3	1,4	79,1	2,2
Efecto por exposición a la Inflación	60,1	0,1	0,0	100,5	0,1	0,0	-40,4	-40,2
Operaciones Interinstitucionales	88,4	0,1	0,0	27,2	0,0	0,0	61,2	...
Transferencias Recibidas	99,4	0,1	0,0	-160,8	-0,1	-0,1	260,2	...
Saldo por operaciones recíprocas	-561,8	-0,5	-0,2	-930,2	-0,8	-0,4	368,3	-39,6
<b>TOTAL</b>	<b>116.385,3</b>	<b>100,0</b>	<b>41,0</b>	<b>110.094,3</b>	<b>100,0</b>	<b>43,3</b>	<b>6.291,0</b>	<b>5,7</b>

La estructura de los ingresos indica que la participación entre los diferentes conceptos está determinada así: Ingresos fiscales por valor de \$53.574,1 MM, representa el 46,0%, los Otros ingresos por valor de \$26.966,2 MM, el 23,2%, los ingresos por Venta de bienes con \$16.689,5 MM el 14,3%, ingresos por Venta de servicios con \$15.750,7 MM el 13,5%, mientras los recursos recibidos por las entidades que administran pensiones con \$3.718,8 MM, participan con el 3,2%.

Los ingresos a 31 de diciembre de 2005, presentan una variación positiva de \$6.291,0 MM, explicada por la variación de los Ingresos fiscales de \$6.400,7 MM y los provenientes de la Venta de bienes por \$2.609,5 MM, la cual fue contrarrestada con la variación negativa de los Otros ingresos por la suma de \$3.562,7 MM.

#### 3.2.2.1.1 Ingresos Fiscales

Los Ingresos fiscales por valor de \$53.574,1 MM están conformados por los tributarios, no tributarios, Fondos especiales, Aportes y cotizaciones y Rentas parafiscales, y presentan un incremento del 13,6% con respecto al saldo registrado en el año anterior.

Las variaciones positivas más significativas en el grupo de Ingresos fiscales son reveladas por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN en \$7.439,8 MM, el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar por valor de \$233,2 MM, el Ministerio de Transporte en \$164,5 MM y del Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio en \$143,6 MM. Se revelan variaciones negativas en los reportes de la Agencia Nacional de Hidrocarburos en la suma de \$1.414,6 MM,

por la reclasificación que realizó del valor de las Regalías y compensaciones monetarias, al no considerarse ingreso para esta unidad.

Los Ingresos tributarios con un valor global de \$50.419,8 MM es el rubro de mayor participación en los Ingresos fiscales, sin embargo revela devoluciones de impuestos durante el año 2005 por valor de \$7.753,6 MM. El orden de participación en este concepto lo encabeza el Impuesto al Valor Agregado - IVA con \$23.582,1 MM, el Impuesto de renta y complementarios con \$19.012,8 MM, Aduanas y recargos con \$2.832,1 MM, Gravamen a los movimientos financieros con \$2.402,1 MM, Gasolina y ACPM con \$1.143,3 MM, Timbre nacional con \$717,4 MM y el Impuesto al Patrimonio con \$646,3 MM, todos ellos registrados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN.

La variación positiva de los Ingresos tributarios, se explica principalmente por el aumento del recaudo del Impuesto de renta y complementarios en \$6.485,0 MM y del Impuesto al Valor Agregado - IVA en \$2.906,1 MM, incrementos que se ven contrarrestados por la disminución en el recaudo por concepto de retención en la fuente de renta y complementarios en \$2.480,6 MM, con relación al año anterior.

Los Fondos especiales ascendieron a \$4.694,2 MM y están representados en un 52,9% por los Fondos de Solidaridad y Garantía - FOSYGA con \$2.048,2 MM, el Fondo de Solidaridad en Pensiones con \$428,2 MM y el Fondo para Riesgos Profesionales con \$7,9 MM, administrados por el Ministerio de la Protección Social.

#### **3.2.2.1.2 Otros Ingresos**

El concepto de Otros ingresos que durante el año 2005 alcanzó la suma de \$26.966,2 MM, menor en \$3.562,7 MM al año anterior, lo conforman en orden de participación los Ingresos financieros con \$13.828,6 MM, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEPETROL, Ministerio de la Protección Social y Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN, las 4 entidades que reportan los mayores valores; seguido del Ajuste por diferencia en cambio con \$6.160,8 MM, en donde el mayor valor reportado lo revela el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; los Ingresos extraordinarios por valor de \$4.929,5 MM revelados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN, TELECOM en Liquidación; y finalmente los ajustes de ejercicios anteriores con \$2.004,2 MM.

#### **3.2.2.1.3 Venta de Bienes**

A 31 de diciembre de 2005, la Venta de bienes ascendió a \$16.689,5 MM, presentando una variación positiva de \$2.609,5 MM en relación con el año anterior, equivalente al 18,5%. Los mayores ingresos por Venta de bienes, los registra la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPEPETROL S.A., con \$14.770,7 MM, el Fondo Nacional del Café con \$1.081,9 MM, la Agencia de Logística de las Fuerzas Militares con \$155,0 MM y la Central de Inversiones con \$146,6 MM.

Las variaciones positivas más significativas son reveladas por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEPETROL, con \$2.408,6 MM, el Fondo Nacional del Café con \$180,7 MM y la Agencia de Logística de las Fuerzas Militares con \$28,4 MM, mientras que la mayor variación negativa la registra la Industria Militar - INDUMIL, con \$49,9 MM.

#### **3.2.2.1.4 Venta de servicios**

Los ingresos por la Venta de servicios ascendieron durante el 2005 a \$15.750,7 MM, cifra superior en \$115,1 MM, es decir un 0,7% en relación con el año anterior. Las 5 empresas que registran los mayores valores por la Venta de servicios, indistintamente del tipo de servicio, son en su orden Colombia Telecomunicaciones S.A. con \$2.088,0 MM, el Instituto de los Seguros Sociales – ISS con \$1.416,4 MM, ISAGEN S.A., con \$902,1 MM, el Banco Agrario con \$871,4 MM y la Electrificadora de Santander S.A con \$557,3 MM.

Las principales variaciones positivas de los ingresos por Venta de servicios las registran el Banco Agrario de Colombia con \$142,3 MM, la Electrificadora Santander S.A. con \$138,7 MM e ISAGEN

con \$116,3 MM, aunque debe advertirse que Granbanco SA, presenta una variación de \$369,2 MM, pero inició operaciones como entidad pública durante el año 2005. Por su parte, las variaciones negativas de mayor valor las registran la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica - CORELCA con \$112,3 MM y el Fondo Nacional del Ahorro con \$93,5 MM.

### 3.2.2.1.5 Recursos de los fondos de las entidades que administran pensiones

Los ingresos registrados por las entidades que administran pensiones durante el año 2005 alcanzaron la suma de \$3.718,8 MM, que comparado con el año anterior, presenta una variación positiva de \$79,1 MM, explicada principalmente por el mayor valor de los Recaudos de cuotas partes de pensiones en \$455,6 MM y de Cotizaciones en \$165,5 MM, contrarrestado por la disminución reflejada en Devolución de aportes por \$463,2 MM.

Los conceptos de mayor participación corresponde a las Cotizaciones con \$2.379,2 MM y le siguen en su orden las Cuotas partes de pensiones con \$589,9 MM y de Bonos pensionales con \$331,4 MM.

Por entidades, los 4 mayores valores registrados son revelados por el Patrimonio autónomo de pensiones de Vejez del ISS con \$2.531,5 MM, CAPRECOM con \$528,7 MM, Patrimonio autónomo de pensiones de sobrevivientes del ISS con \$201,6 MM y el Instituto de los Seguros Sociales - ISS con \$173,9 MM.

### 3.2.2.2 Gastos

Los Gastos de las entidades que conforman el Nivel Nacional, a diciembre 31 del 2005, ascendieron a \$98.403,7 MM, es decir el 34,7% del PIB, mostrando un ligero incremento en términos nominales de \$654,4 MM con respecto al 2004, equivalente al 0,7%.

Cuadro 3-36

GASTOS A DICIEMBRE 31								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs	%
Administración	27.274,4	27,7	9,6	22.525,5	23,0	8,9	4.748,9	21,1
Otros Gastos	25.074,5	25,5	8,8	30.193,2	30,9	11,9	-5.118,7	-17,0
Transferencias	16.359,8	16,6	5,8	16.352,7	16,7	6,4	7,1	0,0
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	12.764,6	13,0	4,5	15.496,2	15,9	6,1	-2.731,6	-17,6
Operación	11.159,8	11,3	3,9	9.081,5	9,3	3,6	2.078,2	22,9
Gasto social	5.999,6	6,1	2,1	6.318,3	6,5	2,5	-318,7	-5,0
Operaciones interinstitucionales	185,1	0,2	0,1	314,1	0,3	0,1	-129,0	-41,1
Participación del interes minoritario en los resultados	181,3	0,2	0,1	117,0	0,1	0,0	64,3	54,9
Saldo de operaciones recíprocas	-595,3	-0,6	-0,2	-2.649,2	-2,7	-1,0	2.053,9	-77,5
<b>TOTAL</b>	<b>98.403,7</b>	<b>100,0</b>	<b>34,7</b>	<b>97.749,3</b>	<b>100,0</b>	<b>38,4</b>	<b>654,4</b>	<b>0,7</b>

La estructura de los gastos indica que la participación entre los diferentes conceptos está determinada así: Gastos de administración por valor de \$27.274,4 MM, representa el 27,7%, Otros gastos por valor de \$25.074,5 MM, participan en el 25,5%, Transferencias giradas por \$16.359,8 MM, en 16,6%, Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por \$12.764,6 MM, en 13,0%, Gasto público social por \$4.424,2 MM, en 4,5% y el Gasto de inversión social por la suma de \$1.575,4 MM en 1,6%, entre otros.

La variación positiva de mayor valor la registran los Gastos de administración por valor de \$4.748,9 MM, es decir 21,1% con respecto a los registrados a 31 de diciembre de 2004, mientras la mayor variación negativa se presenta en el concepto de Otros gastos por valor de \$5.118,7 MM.

### 3.2.2.2.1 Gastos de administración

Los mayores valores en la cuenta de Gastos de administración, los registran el Ministerio de Defensa con \$4.709,2 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$4.54,8 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.885,5 MM.

Las mayores variaciones positivas se revelan en el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$1.021,4 MM, correspondiente al cálculo efectuado por concepto de amortización de cuotas partes de bonos pensionales emitidos. Adicionalmente la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM - en Liquidación presenta una variación positiva de \$973,9 MM y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares por \$607,9 MM.

### 3.2.2.2.2 Otros Gastos

Los gastos revelados en el concepto general de Otros gastos, corresponden principalmente a Intereses pagados por \$14.256,0 MM, Ajustes por diferencia en cambio por \$4.098,3 MM, Gastos financieros por \$5.893,0 MM y Gastos extraordinarios por \$1.175,5 MM.

En este concepto es significativa la variación positiva revelada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$1.793,2 MM, la cual se explica por el valor registrado en el concepto de Intereses de deuda pública, el ajuste por diferencial cambiario en la deuda pública y el reajuste de los Gastos financieros y descuentos amortizado de bonos y títulos colocados.

### 3.2.2.2.3 Gasto social

El valor del Gasto social a 31 de diciembre de 2005 fue de \$5.999,6 MM, de estos recursos el 73,7% se dirigió al Gasto público social y el 26,3% a la Inversión social.

El Sector salud participó con \$3.001,1 MM del total de este grupo, equivalente al 50,0%, reflejando a su vez una variación positiva de \$420,6 MM, es decir del 16,3% con respecto al valor reportado el año anterior. Se destaca la variación negativa por valor de \$1.218,3 MM revelado en los sectores de Comunicación, Transporte e Infraestructura Vial, explicada por el efecto del registro incluido el año anterior por concepto de la reestructuración de la deuda del Metro de Medellín

### 3.2.2.2.4 Transferencias giradas

Las Transferencias giradas al 31 de diciembre de 2005, ascienden a \$16.359,8 MM, cifra que revela un incremento de \$7,1 MM, es decir el 0,04% con respecto al valor registrado en el mismo período del año anterior. La variación positiva más importante se presenta en el concepto de Sistema General de Seguridad Social en Salud por valor de \$221,9 MM, equivalente al 25,7%, contrarrestada por variaciones negativas en los conceptos de Transferencias de capital al gobierno general y de convenios con el sector privado por la suma de \$165,9 MM y \$108,4 MM, respectivamente.

Cuadro 3-37

TRANSFERENCIAS GIRADAS A DICIEMBRE 31						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2005		2004		Variación	
	Valor	%	Valor	%	Abs.	%
Sistema general de participaciones	13.976,8	85,4	13.930,0	85,2	46,8	0,3
Para el sistema general de seguridad social en salud	1.085,0	6,6	863,0	5,3	221,9	25,7
Corrientes al gobierno general	891,6	5,5	886,0	5,4	5,7	0,6
Por convenios con el sector privado	177,9	1,1	286,3	1,8	-108,4	-37,9
Transferencias giradas al exterior	108,4	0,7	63,2	0,4	45,2	71,4
De capital al gobierno general	80,2	0,5	246,2	1,5	-165,9	-67,4
Participación en los ingresos corrientes de la nación	37,6	0,2	57,6	0,4	-20,0	-34,7
Corrientes a las empresas	2,2	0,0	10,4	0,1	-8,2	-78,5
De capital a las empresas	0,0		0,0	0,0	0,0	-
Situado Fiscal	0,0	0,0	10,0	0,1	-10,0	...
<b>TOTAL</b>	<b>16.359,8</b>	<b>100,0</b>	<b>16.352,7</b>	<b>100,0</b>	<b>7,1</b>	<b>0,04</b>

Del total reportado el 85,4% se destinó al Sistema General de Participaciones, el 6,6% al Sistema de Seguridad Social en Salud, y el 5,5% a otros sectores del gobierno general en el orden territorial. Las entidades que revelan los mayores saldos en Transferencias son en su orden, el Ministerio de Educación Nacional con \$11.195,6 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$8.515,3 MM, y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.156,1 MM.

### 3.2.2.2.5 Transferencias para el Sistema General de Participaciones

A 31 de diciembre de 2005, las Transferencias para el Sistema General de Participaciones fueron del orden de \$13.976,8 MM, cifra superior en \$46,8 MM a la registrada en el mismo período del año anterior.

Cuadro 3-38

TRANSFERENCIAS POR EL SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES A DICIEMBRE 31						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	Valor	%	Valor	%	Abs.	%
<b>PARTICIPACIÓN PARA EDUCACIÓN</b>	<b>7.719,0</b>	<b>55,2</b>	<b>7.977,9</b>	<b>57,3</b>	<b>-258,9</b>	<b>-3,2</b>
Departamentos	4.111,0	53,3	4.332,3	54,3	-221,3	-5,1
Municipios	2.476,7	32,1	2.503,1	31,4	-26,4	-1,1
Distritos	1.131,2	14,7	1.142,5	14,3	-11,2	-1,0
<b>PARTICIPACIÓN PARA SALUD</b>	<b>3.596,3</b>	<b>25,7</b>	<b>3.337,0</b>	<b>24,0</b>	<b>259,2</b>	<b>7,8</b>
Departamentos	1.160,5	32,3	1.116,3	33,5	44,2	4,0
Municipios	1.933,1	53,8	1.770,0	53,0	163,0	9,2
Distritos	502,7	14,0	450,7	13,5	52,1	11,6
<b>PARTICIPACIÓN PROPÓSITO GENERAL</b>	<b>2.493,5</b>	<b>17,8</b>	<b>2.319,5</b>	<b>16,7</b>	<b>174,0</b>	<b>7,5</b>
Municipios	2.271,4	91,1	2.107,8	90,9	163,6	7,8
Distritos	222,1	8,9	211,7	9,1	10,4	4,9
<b>OTRAS PARTICIPACIONES</b>	<b>168,1</b>	<b>1,20</b>	<b>295,6</b>	<b>2,12</b>	<b>-127,5</b>	<b>-43,1</b>
Departamentos			54,9	18,6	-54,9	...
Municipios-Participación para pensiones - Fonpet			65,7	22,2	-65,7	...
Municipios - Programas de Alimención escolar	69,6	41,4	64,6	21,8	5,0	7,8
Municipios - Rivera Grande de la Magdalena	12,2	7,3	11,4	3,8	0,9	7,5
Distritos - Participaciones para pensiones - Fonpet			18,6	6,3	-18,6	...
Distritos - Programas de alimentación escolar	6,8	4,0	6,5	2,2	0,3	4,9
Entidades Territoriales Indígenas	79,4	47,3	73,9	25,0	5,5	7,5
<b>TOTAL</b>	<b>13.976,8</b>	<b>100,0</b>	<b>13.930,0</b>	<b>100,0</b>	<b>46,8</b>	<b>0,3</b>

En la distribución de los recursos a nivel de conceptos, se observa prácticamente la misma proporción asignada en el año anterior, conservando la siguiente priorización: Educación con \$7.719,0 MM representa el 55,2%, Salud con \$3.596,3 MM el 25,7%, Propósito general con \$2.493,5 MM el 17,8% y Otras participaciones con \$168,1 MM el 1,2%.

Las variaciones positivas se revelan en las cuentas que registran la participación para salud y de propósito general por la suma de \$259,2 MM y \$174,0 MM, respectivamente, mientras que se presentan variaciones negativas en la participación para educación en \$258,9 MM y Otras participaciones en \$127,5 MM.

Los valores transferidos en el sector de educación se distribuyen en los departamentos por valor de \$4.111,0 MM, cifra que disminuyó en un 5,1% frente al año anterior, en municipios por valor de \$2.476,7 MM, y distritos por valor de \$1.131,2 MM, con disminuciones del 1,1% en comparación al año anterior.

Para el sector salud, a los departamentos se les transfirieron recursos por la suma de \$1.160,5 MM, a los municipios \$1.933,1 MM y a los distritos \$502,7 MM. Las Transferencias para propósito general se concentran en los municipios con \$2.271,4 MM y en los distritos por valor de \$222,1 MM.

Las Transferencias ubicadas como Otras participaciones ascienden a \$168,1 MM, valor inferior en \$127,5 MM del valor girado en el periodo anterior. Se destacan los recursos transferidos a las Entidades Territoriales Indígenas, al Programa de Alimentación Escolar de los Municipios y Distritos, y a los Municipios de la Rivera Grande de la Magdalena por las sumas de \$79,4 MM, \$69,6 MM y \$12,2 MM, respectivamente.



### 3.2.2.3 Costos

A 31 de diciembre de 2005, los costos de ventas y operación de las entidades que conforman el nivel nacional ascendieron a \$34.542,0 MM, equivalentes al 12,2% del PIB, mostrando una variación positiva de \$4.026,1 MM, es decir un 13,2% con relación al año 2004. Estos costos son revelados principalmente por las entidades o empresas que conforman la administración descentralizada, en donde el cometido estatal está encaminado a la prestación de servicios o a la comercialización de bienes. En las entidades de la administración central no son relevantes.

Cuadro 3-39

COSTOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%
Costo de Operación de Servicios	16.097,5	46,6	5,7	14.236,5	46,7	5,6	1.861,0	13,1
Costo de Venta de Bienes	10.728,8	31,1	3,8	9.414,6	30,9	3,7	1.314,3	14,0
Costo de Venta de Servicios	7.715,7	22,3	2,7	6.864,9	22,5	2,7	850,8	12,4
<b>TOTAL</b>	<b>34.542,0</b>	<b>100,0</b>	<b>12,2</b>	<b>30.515,9</b>	<b>100,0</b>	<b>11,9</b>	<b>4.026,1</b>	<b>13,2</b>

El Costo de operación de servicios representa el 46,6% del total de los costos por valor de \$16.097,5 MM, revelados en el 70,7% por el patrimonio autónomo de vejez del Instituto de Seguros Sociales - ISS, correspondiente a la operación y administración del sistema de seguridad social en pensiones.

El Costo de Venta de bienes, asciende a \$10.728,8 MM, es decir el 31,1% del los costos totales, de los cuales el 80,0% corresponden a los costos originados en la producción de gas, crudo y sus derivados, ocasionados en las diferentes áreas operativas de la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A.

Los Costos de Venta de servicios participan en el 22,3%, equivalentes a \$7.715,7 MM, valor registrado por las diferentes empresas, entre los que se destacan Colombia Telecomunicaciones con \$872,9 MM, ISAGEN S.A. por \$577,0 MM, la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A ESP - CORELCA por \$517,2 MM, Electricadora Santander S.A. - ESP con \$499,0 MM y la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. por la suma de \$428,2 MM.

### 3.2.3 NOTA A LOS SALDOS POR CONCILIAR EN OPERACIONES RECÍPROCAS

Las operaciones recíprocas corresponden a transacciones financieras que se realizan entre las entidades públicas por conceptos que pueden estar asociados con los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos o costos, con independencia de nivel y sector al que pertenezcan, y que en el proceso de consolidación deben ser eliminadas con el fin de, evitar distorsiones en la información a revelar por duplicaciones de registros contables, y revelar la situación y la actividad de las entidades públicas de un centro de consolidación frente al sector privado y frente a entidades públicas que no pertenecen a ese centro de consolidación.

A continuación se revela el comportamiento de las operaciones recíprocas agregadas en el proceso de consolidación del año 2005 comparativamente con el año 2004.

Cuadro 3-40

<b>REPRESENTATIVIDAD DE LAS OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE</b>				
Miles de Millones de pesos				
CONCEPTO	2005	2004	Variación	
	VALOR	VALOR	Abs.	%
<b>ACTIVO</b>	<b>84.357,3</b>	<b>75.652,5</b>	<b>8.704,8</b>	<b>11,5</b>
Corriente	39.139,2	36.701,5	2.437,7	6,6
No corriente	45.218,0	38.951,0	6.267,1	16,1
<b>PASIVO</b>	<b>55.164,4</b>	<b>51.589,0</b>	<b>3.575,4</b>	<b>6,9</b>
Corriente	13.688,1	26.464,3	-12.776,2	-48,3
No corriente	41.476,3	25.124,7	16.351,6	65,1
<b>PATRIMONIO</b>	<b>25.656,7</b>	<b>20.686,6</b>	<b>4.970,1</b>	<b>24,0</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>99.957,8</b>	<b>86.681,2</b>	<b>13.276,6</b>	<b>15,3</b>
<b>GASTOS</b>	<b>99.924,3</b>	<b>85.206,2</b>	<b>14.718,1</b>	<b>17,3</b>

El cuadro resume la interacción que presentan las entidades del Nivel Nacional y el intercambio de recursos entre las mismas. Es importante aclarar que las operaciones recíprocas que se toman para efectos de eliminación en el Balance General Consolidado son todas aquellas que se encuentran incorporadas en la Tabla de correlación.

Por características propias del proceso, y con el fin de hacer consistentes los saldos consolidados, las diferencias que se originan en el enfrentamiento de las operaciones recíprocas se revelan como saldos de operaciones recíprocas en cuentas propias del proceso de consolidación, de uso exclusivo de la CGN.

Es importante mencionar que durante el año 2005, como en años anteriores, la Contaduría General de la Nación adelantó acciones con el fin de reducir estos saldos, los cuales se siguen presentando por errores en la interpretación de las normas contables, falta de circularización de cifras entre los entes públicos, ambigüedad en los aspectos jurídicos atinentes a las organizaciones, inobservancia de los procedimientos contemplados para el registro de las operaciones recíprocas, y en algunos casos carencia de conceptos específicos en el Catálogo de Cuentas, entre otros aspectos que se puedan destacar.

Las principales acciones realizadas por la CGN para reducir los saldos por conciliar son, envío de requerimientos a las entidades, seguimiento a las respuestas recibidas, verificación para que los ajustes solicitados por la CGN se hayan efectuado, actualización de la matriz de correlativas y expedición de normas y/o procedimientos, para garantizar la adecuada eliminación de los montos recíprocos en el proceso de consolidación.

### 3.2.3.1 Saldos comparativos de operaciones recíprocas revelados por el proceso y representatividad de los mismos

Cuadro 3-41

<b>REPRESENTATIVIDAD DE LOS SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de Millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>ACTIVO</b>	<b>189.501,0</b>		<b>193.848,7</b>		<b>-4.347,7</b>	<b>-2,2</b>
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (CR)	-3.501,3	-1,8	-3.330,5	-1,7	-170,9	5,1
Saldo de operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	2.366,2	1,2	2.681,0	1,4	-314,8	-11,7
<b>PASIVO</b>	<b>271.614,4</b>		<b>241.884,6</b>		<b>29.729,8</b>	<b>12,3</b>
saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (DB)	-2.703,8	-1,0	-3.153,2	-1,3	449,4	-14,3
<b>INGRESOS</b>	<b>116.385,3</b>		<b>110.094,3</b>		<b>6.291,0</b>	<b>5,7</b>
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)	-561,8	-0,5	-1.174,3	-1,1	612,4	-52,2
<b>GASTOS</b>	<b>81.843,3</b>		<b>79.578,4</b>		<b>2.265,0</b>	<b>2,8</b>
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (CR)	-386,9	-0,5	-490,5	-0,6	103,6	-21,1
Saldos de operaciones recíprocas en operaciones interinstitucionales (CR)	-208,4	-0,3	-2.158,7	-2,7	1.950,3	-90,3

A 31 diciembre de 2005, los saldos de operaciones recíprocas en los activos del nivel nacional ascendieron a \$1.135,1 MM, que representa el 0.6% del total del activo. En los pasivos estos saldos alcanzaron la suma de \$2.703,8 MM, que equivalen al 1,0% de total de las obligaciones. Por su parte los ingresos revelan un saldo de \$561,8 MM, que representan el 0,5%, y los gastos \$595,3 MM, es decir el 0,8%, observándose una disminución representativa en cada uno de los conceptos, reflejando un avance en las entidades y unos resultados favorables en el esfuerzo que realizan conjuntamente la Contaduría General de la Nación y la Contraloría General de la República por lograr la homogeneidad y uniformidad en la información contable.

### 3.2.3.1.1 Activo

En el año 2005, las partidas conciliatorias registradas en los activos presentaron una disminución global de \$485,7 MM, equivalente al 74,7%, con respecto al año anterior, aunque pueden presentarse aumentos en algunos conceptos analizados en forma individual. Los saldos de operaciones recíprocas en los activos se clasifican en dos conceptos: inversiones patrimoniales y demás conceptos del activo.

- **Saldos por conciliar en inversiones patrimoniales:** Este concepto presenta una disminución del 11,7% frente a lo registrado en el año inmediatamente anterior, al pasar de \$2.681,0 MM en el año 2004 a \$2.366,2 MM en el 2005. Las diferencias se originan especialmente en la aplicación del método de participación patrimonial para la actualización de las inversiones afectadas por el desempeño de la entidad receptora de la inversión y por la aplicación de la regla general de eliminación de operaciones recíprocas de inversión - patrimonio, estos saldos se originan en las diferencias por el momento del reconocimiento Efectivo de las variaciones en los resultados y las cuentas patrimoniales.
- **Saldos por operaciones recíprocas en otros conceptos de activos:** Presentan un crecimiento del 5,1% frente a lo registrado en el año inmediatamente anterior, al pasar de \$3.330,5 MM en el 2004 a \$3.501,3 MM en el 2005. Este incremento se observa en las cuentas de Depósitos entregados, en Deudores por ingresos no tributarios, rendimientos y otros deudores, contrarrestados por disminuciones en los conceptos de Avances y anticipos entregados, Deudores por venta de bienes y prestación de servicios, Préstamos gubernamentales otorgados y Préstamos concedidos.

Los saldos de operaciones recíprocas en la cuenta de Depósitos entregados, presentan un aumento de \$1.534,1 MM que corresponden a las diferencias presentadas en los reportes entre el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con el Fondo Nacional de Regalías quienes están en proceso de conciliación, por un monto de \$818,7 MM; entre el Ministerio de la Protección Social y el Instituto de Seguros Sociales - ISS, por un monto de \$649,3 MM, ya que la operación corresponde a saldos no compensados registrados por FOSYGA.

Los saldos por conciliar en Deudores por Ingresos no tributarios, rendimientos y otros deudores, presentan un aumento de \$344,1 MM que corresponden a las diferencias que se presentan especialmente entre el Instituto de Fomento Industrial - IFI - En Liquidación, con Concesión de Salinas y Alcalis de Colombia - En Liquidación, por un monto de \$240,2 MM, por el castigo del derecho en el IFI y el reconocimiento del pasivo en las otras entidades; le siguen el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con la Empresa Multipropósito de Urra S.A. y la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. - CORELCA al mostrar diferencia de criterio en el registro de las obligaciones frente a la exigibilidad de la obligación.

Los saldos por conciliar presentan disminuciones significativas en los Avances y anticipos entregados del 98,8% (con respecto al año anterior, pasando de \$509,8 MM a \$5,9 MM), en Deudores por Venta de bienes y prestación de servicios de 93,4% (al pasar de \$478,5 MM a \$31,5 MM), en Préstamos gubernamentales otorgados de 81,8% (al pasar de \$436,3 MM a \$79,6 MM) y en Préstamos concedidos de 33,2% (al pasar de \$1.059,1 MM a \$707,2 MM).

### **3.2.3.1.2 Pasivo**

En el año 2005, las partidas conciliatorias registradas en los pasivos presentaron una disminución general de \$449,4 MM, equivalente al 14,3%, con respecto al año anterior, aunque pueden observarse aumentos en conceptos analizados en forma individual. Los saldos por conciliar en los pasivos presentan las siguientes variaciones:

Los incrementos se presentan especialmente en las Cuentas por Pagar originadas en Ingresos no tributarios, Rendimientos y Otros Deudores y en los Avances y anticipos recibidos, que se ven contrarrestados por las disminuciones que se presentaron en los Préstamos gubernamentales recibidos, los Créditos por préstamos obtenidos y las Transferencias por pagar.

Los saldos de operaciones recíprocas en Cuentas por Pagar originadas en Ingresos no tributarios, Rendimientos y Otros Deudores aumentaron en 43,6% al pasar de \$1.181,4 MM a \$1.696,6 MM, que surgen básicamente por las operaciones realizadas por la Empresa Nacional de Telecomunicaciones TELECOM - en Liquidación con las Teleasociadas en liquidación como resultado de la suscripción del Contrato de Explotación con Colombia Telecomunicaciones S.A.. Otra situación que contribuyó al incremento de este concepto fue la presentada entre el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con la Empresa Multipropósito de Urrá y con la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica - CORELCA, por diferencias de criterios entre lo que es corriente y no corriente.

Los saldos de operaciones recíprocas en los Avances y anticipos recibidos aumentaron en 24,1% al registrarse en el año anterior un valor de \$52,9 MM y \$180,3 MM en el 2005, que se presentan básicamente por las operaciones realizadas en avances y anticipos entregados del Instituto Nacional de Vías - INVIAS al Fondo Nacional de Proyectos de Desarrollo - FONADE, de la Empresa de Energía de Boyacá S.A. a E.S.P. Gestión Energética S.A. - GENSA y de Isagen S.A. a DIAN - Recaudador.

Los saldos de operaciones recíprocas en los pasivos presentan una disminución en los conceptos de Préstamos gubernamentales recibidos en 99,9%, en los Créditos por préstamos obtenidos en 54,9%, dentro de los cuales se destacan un crédito de Granbanco S.A. a Colombia Telecomunicaciones S.A. - E.S.P. que esta reporta con el Banco Cafetero - en Liquidación, y un crédito de la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN con la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica - CORELCA; y en las Transferencias por pagar en 99,0%.

### **3.2.3.1.3 Ingresos**

Las partidas conciliatorias registradas en los ingresos presentaron una disminución de \$612,4 MM, equivalente al 52,2%, con respecto al año anterior. Los saldos de operaciones recíprocas en los ingresos presentan las siguientes variaciones:

Los incrementos se presentan especialmente en los Ingresos tributarios y en Ingresos no tributarios y Aportes y cotizaciones, que se ven contrarrestados por las disminuciones que se presentaron en los Ingresos por Fondos especiales y Rentas parafiscales, en Otros Ingresos financieros y en Transferencias.

Los saldos de operaciones recíprocas en Ingresos tributarios aumentaron en 120,5% al pasar de \$116,1 MM a \$256,0 MM, que surgen básicamente por los pagos de impuestos que hacen las entidades a la DIAN - Recaudador y que por efectos de desfase de reconocimiento en el tiempo no son susceptibles de conciliación al momento de ejecutar el proceso de consolidación.

Los saldos de operaciones recíprocas en Ingresos no tributarios y Aportes y cotizaciones pasan de no tener registro en el año 2004 a \$50,4 MM en el año 2005, que surgen básicamente por los pagos de aportes parafiscales que hacen las entidades al Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA y al Instituto Colombiano de Bienestar Familiar - ICBF y que por efectos de desfase de reconocimiento en el tiempo no son susceptibles de conciliación al momento de ejecutar el proceso de consolidación.

Los saldos de operaciones recíprocas en los ingresos presentan una disminución en los Ingresos por Fondos especiales y Rentas parafiscales en 67,2% al pasar de \$439,8 MM en el año 2004 a \$144,1 MM en el 2005. Estos saldos se originan especialmente en aportes a escuelas industriales e institutos técnicos, cotizaciones a seguridad social en salud, Regalías y compensaciones monetarias que hacen las entidades y que por efectos de desfase de reconocimiento en el tiempo no son susceptibles de conciliación al momento de ejecutar el proceso de consolidación; para el año 2005 los saldos en Otros Ingresos financieros y en Transferencias presentan una disminución del 100%.

#### **3.2.3.1.4 Gastos**

A 31 de diciembre de 2005, las partidas conciliatorias registradas en los gastos presentaron una disminución de \$2.053,9 MM, equivalente al 77,5%, con respecto al año anterior. Los saldos de operaciones recíprocas en los gastos se agrupan en dos conceptos: operaciones interinstitucionales y otros.

- **Saldos de Operaciones Recíprocas en operaciones interinstitucionales:** Presentaron una disminución de 90,3%, estos saldos se originan principalmente por las Transferencias que efectúa el Ministerio de Hacienda y Crédito Público a las diferentes entidades y que por efecto de registro no se pueden conciliar al 100%. No obstante se advierte un avance importante en el proceso de conciliación que adelantaron las entidades durante el año 2005.
- **Saldos de Operaciones Recíprocas en los demás conceptos de gastos:** Presentaron una disminución de 21,1% principalmente en los gastos originados por Ingresos no tributarios y por Aportes y cotizaciones; reducción que se presenta en los conceptos de otros ingresos, Transferencias y Venta de Servicios financieros .

## **4. SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DE SUBCENTROS DE CONSOLIDACIÓN**

## 4.1 ADMINISTRACIÓN CENTRAL NACIONAL

En este subcentro se consolidaron 43 entidades a 31 de diciembre de 2005, frente a 47 consolidadas en el año 2004. La diferencia se presenta en la Comisión Nacional de Regalías, las Superintendencias de Valores y Bancaria, que consolidaron en la administración descentralizada, y el Consorcio Fidupensiones Telecom que se agregó en la información de TELECOM en Liquidación, en las empresas.

La Administración Central Nacional - ACN, la conforman los organismos pertenecientes a las Ramas Legislativa, Judicial, de Control Fiscal, el Ministerio Público, la Organización Electoral, y de la Rama Ejecutiva los Ministerios, Departamento Administrativos, Superintendencias sin personería jurídica, Comisiones de Regulación, la Policía Nacional, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN, en su función recaudadora y pagadora, los Fondos de Cofinanciación, el Fondo Nacional de Estupefacientes y la Dirección Nacional de Derechos de Autor.

### 4.1.1 BALANCE GENERAL

Los bienes y derechos de la ACN alcanzaron a 31 de diciembre de 2005 la suma de \$107.486,3 MM, equivalentes al 37,9% del PIB<sup>5</sup>, es decir, del valor de los bienes y servicios producidos en el país durante el año 2005, presentándose una disminución de \$11.720,7 MM con relación al año anterior, valor que representa un 9,8%. Por su parte, el valor de las obligaciones asciende a \$191.197,0 MM equivalentes al 67,4% del PIB, mostrando un incremento de \$18.785,6 MM, esto es el 10,9% con respecto al año 2004.

Como consecuencia de lo anterior, el Patrimonio de este grupo de entidades es negativo en \$83.710,7 MM, equivalentes al 29,5% del PIB, que en relación con el año anterior disminuyó en \$30.506,3 MM, variación explicada principalmente por el comportamiento descendente de la Hacienda Pública, que se origina por la reclasificación de los resultados negativos del ejercicio anterior y por la disminución de los activos, principalmente en los Recursos naturales y del ambiente, como se ha explicado en las notas respectivas. No obstante, se presenta una variación positiva en los resultados consolidados del ejercicio.

Cuadro 4-1

ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>Activo Total</b>	<b>107.486,3</b>	<b>100,0</b>	<b>37,9</b>	<b>119.207,1</b>	<b>100,0</b>	<b>46,9</b>	<b>-11.720,7</b>	<b>-9,8</b>
Corriente	21.548,8	20,0	7,6	22.434,7	18,8	8,8	-885,9	-3,9
No corriente	85.937,5	80,0	30,3	96.772,3	81,2	38,0	-10.834,8	-11,2
<b>Pasivo Total</b>	<b>191.197,0</b>	<b>100,0</b>	<b>67,4</b>	<b>172.411,4</b>	<b>100,0</b>	<b>67,8</b>	<b>18.785,6</b>	<b>10,9</b>
Corriente	42.746,6	22,4	15,1	37.599,6	21,8	14,8	5.147,0	13,7
No corriente	148.450,4	77,6	52,3	134.811,8	78,2	53,0	13.638,6	10,1
<b>Patrimonio</b>	<b>-83.710,7</b>	<b>-77,9</b>	<b>-29,5</b>	<b>-53.204,4</b>	<b>-44,6</b>	<b>-20,9</b>	<b>-30.506,3</b>	<b>57,3</b>

**Activo.** Los activos consolidados de la ACN se encuentran estructurados en un 20,0% en la porción corriente con \$21.548,8 MM, y registran una disminución de \$885,9 MM con relación al año anterior, equivalente al 3,9%. Esta variación negativa se origina principalmente en los conceptos de deudores, por valor de \$3.951,1 MM, especialmente en el concepto de Acuerdos de pago a empresas no financieras nacionales los cuales disminuyen en \$2.428,1 MM por cambios de condiciones en dichos acuerdos de pago, registrado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. No obstante esta variación negativa, se presentan incrementos principalmente en el

<sup>5</sup> El Producto Interno Bruto PIB nominal del año 2005 ascendió a \$283.847,6 MM.  
Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE

concepto de Efectivo por valor de \$2.346,4 MM, que corresponden a depósitos remunerados en el Banco de la República, revelados por la Dirección General de Crédito Público y el Tesoro Nacional. Así mismo los Otros activos aumentaron en \$737,8 MM, registrados por el Ministerio de Minas y Energía, en el registro acumulado del agotamiento.

La porción no corriente de los bienes y derechos de la ACN asciende a \$85.937,5 MM, este valor representa el 80,0% del total del activo, reflejando una disminución de \$10.834,8 MM, equivalente al 11,2% respecto del año anterior. La variación negativa se presenta en los Recursos naturales y del ambiente por \$23.328,7 MM.

La variación negativa es atenuada por incrementos que se presentan en los conceptos de Otros activos por valor de \$5.018,4 MM, especialmente por las valorizaciones realizadas a los terrenos y a las inversiones en Sociedades Públicas del nivel nacional, revelados por los Ministerios de Defensa Nacional y Hacienda y Crédito Público, respectivamente. Igualmente, el grupo de inversiones se incrementó en \$4.625,3 MM, variación concentrada en las inversiones patrimoniales en sociedades públicas del nivel nacional reportadas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, por la valoración de la participación accionaria en ECOPETROL, que presentó incremento neto total del 33% al pasar el valor intrínseco de la acción de \$235.593 pesos en diciembre de 2004 a \$312.964 pesos en diciembre de 2005.

Es importante resaltar la variación en los Recursos naturales y del ambiente por la adopción de la nueva metodología para la valoración de las reservas de carbón, en el Ministerio de Minas y Energía, lo cual generó una disminución de \$47.834,4 MM, que es atenuada por el incremento en los Yacimientos por \$12.334,2 MM, explicada en la variación total de \$35.500,2 MM de los Recursos naturales no renovables en explotación. Adicionalmente, el valor del agotamiento acumulado por concepto de Minas se incrementa en \$13.584,7 MM, por la misma razón.

Efectuado el análisis de estructura de los activos de la ACN, el grupo de Inversiones con \$34.126,7 MM, revela la mayor participación, siendo las Inversiones patrimoniales controlantes con \$30.593,3 MM las más significativas, seguidas de los Recursos naturales y del ambiente con \$26.621,8 MM, principalmente por Recursos naturales no renovables en explotación, y finalmente, los Deudores con \$16.072,7 MM, donde los préstamos gubernamentales registran el mayor valor.

Las entidades que reportaron los mayores saldos en las cuentas mencionadas son: el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, por las Inversiones patrimoniales controlantes que tiene en la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. y Colombia Telecomunicaciones - TELECOM; el Ministerio de Minas y Energía por inversiones en ISAGEN S.A e Interconexión Eléctrica S.A - ISA, y por el saldo de los Recursos naturales no renovables en explotación, especialmente el valor de las reservas de petróleo y carbón. Finalmente, en el concepto de préstamos gubernamentales otorgados sobresale nuevamente el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

**Pasivo.** Las obligaciones consolidadas de la ACN ascienden a \$191.197,0 MM al 31 de diciembre de 2005 y se encuentran distribuidas en un 22,4% en pasivos exigibles a corto plazo, por valor de \$42.746,6 MM, los cuales presentan un incremento de \$5.147,0 MM con relación al año anterior que equivale al 13,7%.

Este incremento en el pasivo corriente se origina principalmente en las Operaciones de crédito público con \$2.694,9 MM, por la colocación de Títulos de Tesorería - TES clase B al interior del país, disminuyendo la proporción de la colocación de títulos en el exterior, como política de controlar el riesgo cambiario, como se anotó en el análisis que se realizó en la nota respectiva de las Operaciones de crédito público del nivel nacional. Igualmente, es significativo el incremento en el grupo de los Pasivos estimados por valor de \$2.380,8 MM, que se registran en los conceptos de Provisiones para contingencias por litigios y demandas revelados por el Ministerio de Defensa Nacional; y obligaciones potenciales de los Ministerios de la Protección Social y Hacienda y Crédito Público; y en las Inversiones patrimoniales controlantes registradas por los Ministerios de la Protección Social y de Comunicaciones, como consecuencia del reconocimiento de la pérdida del ejercicio en los Institutos de Seguros Sociales - ISS y Nacional de Radio y Televisión - INRAVISION - en Liquidación, respectivamente.

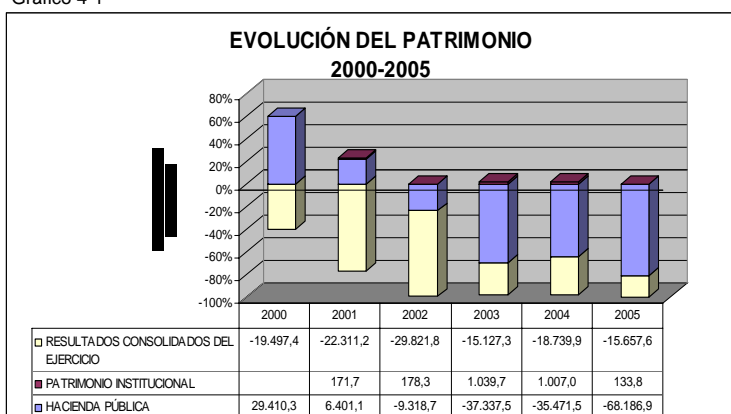


Las obligaciones a largo plazo por valor de \$148.450,4 MM, representan el 77,6% del total del pasivo, y con relación al año anterior se presenta un incremento de \$13.638,6 MM, es decir un 10,1%, el cual se explica, especialmente por el incremento en las Operaciones de crédito público en \$11.287,6 MM, en la colocación de Títulos de Tesorería - TES clase B y su correspondiente prima, registrados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; en los Pasivos estimados en \$2.634,4 MM, por el registro de liquidaciones provisionales de cuotas partes de bonos pensionales en el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; y en la provisión para contingencias por obligaciones potenciales, revelada por los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de la Protección Social.

En un análisis de estructura general de los pasivos se observa que los saldos más representativos se revelan en los conceptos de Operaciones de crédito público con \$137.146,2 MM, que concentran el 71,7% del total, reportado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público como Deuda pública interna y Externa de Largo plazo; en los Pasivos estimados con \$21.266,8 MM, en el concepto de provisiones para bonos pensionales y contingencias; y en los Otros pasivos por valor de \$14.261,6 MM, en donde se registra el concepto de anticipo de impuestos.

Las entidades que reportan los mayores saldos en las cuentas de Pasivos estimados son los Ministerios de Hacienda y Crédito Público, de la Protección Social y de Comunicaciones, por las provisiones registradas para bonos pensionales el primero y, para contingencias, todos ellos. En el concepto de otros pasivos, el saldo más representativo lo revela la DIAN, por concepto de anticipos de impuestos, correspondientes a la retención en la fuente de renta y complementarios, y al Impuesto de Renta.

Gráfico 4-1



**Patrimonio.** Como se anotó anteriormente, el patrimonio consolidado de las entidades de la ACN registra un valor negativo de \$83.710,7 MM, conformado por los saldos negativos de la Hacienda Pública en \$68.186,9 MM y de los Resultados Consolidados del Ejercicio en \$15.657,6 MM, atenuado por el saldo positivo del Patrimonio institucional con \$133,8 MM.

En relación con el año anterior, el patrimonio presenta una variación negativa de \$30.506,3 MM, equivalente al 57,3%. Esta variación se presenta por la disminución de la Hacienda Pública en \$32.715,5 MM, contrarrestada con la disminución del déficit consolidado del ejercicio en \$3.082,3 MM.

La disminución de la Hacienda Pública se origina principalmente por la reclasificación del resultado negativo del ejercicio anterior de \$18.739,9 MM, y por la reducción del Capital fiscal como consecuencia de la baja en el valor de los Recursos naturales no renovables en explotación, como se ha venido explicando en las notas correspondientes, y la disminución del Patrimonio público incorporado en \$3.997,5 MM, valor revelado por el Ministerio de Minas y Energía. Este decrecimiento se contrarresta por incrementos en las cuentas de Superávit por el Método de Participación con \$3.784,1 MM y en el Superávit por valorización en \$3.706,1 MM.

Es de aclarar que, el impacto negativo del patrimonio, es consecuencia de las pérdidas recurrentes de los últimos años, lo anterior por las características de las entidades que conforman este centro de consolidación, ya que su cometido estatal está direccionado al ejercicio de la función administrativa y social, al paso que no son generadoras de renta.

#### 4.1.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL

**Resultado del Ejercicio.** El resultado de la actividad financiera, económica y social de la Administración Central Nacional a 31 de diciembre de 2005, revela una situación deficitaria de

\$15.657,6 MM, que representa un 5,5% del PIB, el cual disminuyó en \$3.082,3 MM, es decir el 16,4%, en relación con el año anterior. Este comportamiento obedece al mayor valor registrado en los gastos respecto de los ingresos.

Cuadro 4-2

<b>ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL</b>						
<b>ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL</b>						
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de Millones de pesos						
CONCEPTO	2005		2004		Variación	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	62.180,5	21,9	60.300,0	23,7	1.880,6	3,1
Gastos	77.467,4	27,3	78.743,4	31,0	-1.276,0	-1,6
Costo de ventas	370,7	0,1	296,5	0,1	74,2	25,0
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>-15.657,6</b>	<b>-5,5</b>	<b>-18.739,9</b>	<b>-7,4</b>	<b>3.082,3</b>	<b>-16,4</b>

**Ingresos.** Los Ingresos de la ACN al 31 de diciembre de 2005 alcanzaron la suma de \$62.180,5 MM, equivalentes al 21,9% del PIB, los cuales aumentaron en \$1.880,6 MM, es decir el 3,1%, en relación con el año anterior, la cual se explica principalmente por el incremento neto de los Ingresos tributarios en \$7.737,6 MM, contrarrestado con la disminución en el concepto de otros ingresos por valor de \$5.262,4 MM.

Los principales conceptos lo conforman los Ingresos fiscales con \$48.120,3 MM, registrados principalmente por la DIAN - Recaudador, los Otros ingresos con \$13.248,9 MM, revelados en Ingresos financieros por los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de la Protección Social, y en Ajuste por diferencia en cambio de la deuda pública nacional, reconocido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Estos Ingresos fiscales se ven afectados por las devoluciones registradas

Los Ingresos fiscales corresponden principalmente a los Tributarios, los cuales ascienden a \$50.419,8 MM, aunque están afectados por las devoluciones de impuestos que durante el año 2005 alcanzaron la suma de \$7.753,6 MM. En los Ingresos tributarios los conceptos de mayor valor corresponden al Impuesto al Valor Agregado - IVA, Renta y complementarios y Gravamen a los movimientos financieros, registrados por la DIAN - Recaudador.

Cuadro 4-3

<b>ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL INGRESOS TRIBUTARIOS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2005	% PAR	2004	% PAR	Variación	
					Abs.	%
Impuesto al valor agregado - IVA	23.582,1	55,3	20.676,0	48,4	2.906,2	14,1
Renta y complementarios	19.012,8	44,5	12.527,8	29,4	6.485,0	51,8
Aduana y recargos	2.832,1	6,6	2.310,2	5,4	521,9	22,6
Gravamen a los movimientos financieros*	2.402,1	5,6	2.291,5	5,4	110,7	4,8
Gasolina y ACPM	1.143,3	2,7	1.057,4	2,5	86,0	8,1
Timbre nacional	717,4	1,7	684,5	1,6	32,9	4,8
Impuesto al patrimonio	646,3	1,5	454,5	1,1	191,8	42,2
Timbre Nacional sobre salidas al exterior	45,6	0,1	44,3	0,1	1,4	3,1
Retención en la fuente renta y complementarios	29,7	0,1	2.510,3	5,9	-2.480,6	-98,8
Impuesto al Oro y Platino	3,4	0,0	3,3	0,0	0,2	5,6
Impuesto para preservar la seguridad democrática	2,6	0,0	116,6	0,3	-114,0	-97,8
Otros Impuestos Nacionales	2,3	0,0	6,1	0,0	-3,8	-62,5
<b>INGRESOS BRUTOS</b>	<b>50.419,8</b>	<b>118,1</b>	<b>42.682,2</b>	<b>100,0</b>	<b>7.737,6</b>	<b>18,1</b>
Devoluciones y descuentos	-7.753,6	-15,4	-7.937,8	-18,6	184,2	-2,3
<b>INGRESOS TRIBUTARIOS NETOS</b>	<b>42.666,1</b>	<b>102,8</b>	<b>34.744,4</b>	<b>81,4</b>	<b>7.921,7</b>	<b>22,8</b>

\* Para el año 2005 el Impuesto sobre transacciones financieras (dos por mil y tres por mil) se denominó Gravamen a los movimientos financieros (cuatro por mil).

La variación negativa en los Otros Ingresos se explica principalmente por la disminución en el diferencial cambiario calculado sobre las operaciones de deuda, como consecuencia de la revaluación del peso, contrarrestado con el incremento en los otros Ingresos financieros, primordialmente en la utilidad por valoración a precios de mercado de las inversiones de Renta fija - Sector Financiero reveladas por el Ministerio de la Protección social.

**Gastos.** Los Gastos de la ACN a 31 de diciembre de 2005 ascendieron a \$77.467,4 MM, equivalentes al 27,3% del PIB, presentando una disminución de \$1.276,0 MM, es decir un 1,6% con respecto al año 2004, explicada principalmente por la variación negativa en los Otros gastos por \$5.474,1 MM, siendo el Ajuste por diferencia en cambio a la deuda, revelado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y el ajuste de ejercicios anteriores, reportados por el Ministerio de Minas y Energía, los conceptos que concentraron las mayores fluctuaciones.

Son significativas también las variaciones negativas de las Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por valor de \$2.757,4 MM, siendo los más representativos el agotamiento de las reservas de carbón por \$3.191,3 MM registrado por el Ministerio de Minas y Energía y la Provisión para protección de inversiones por \$1.026,1 MM, especialmente en empresas industriales y comerciales del Estado del nivel nacional, reportadas por el Ministerio de Comunicaciones. Las anteriores disminuciones son contrarrestadas por el incremento en las Transferencias giradas por valor de \$3.151,5 MM.

Los rubros de mayor valor en los gastos corresponden a las Transferencias giradas con \$23.400,3 M, los Otros gastos con \$16.578,3 MM, los Gastos de administración con \$16.276,6 MM, y las Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones con \$7.050,7 MM.

Dentro de las Transferencias se destacan las giradas por el Sistema General de Participaciones, que corresponden al valor de los ingresos corrientes de la Nación cedido a los departamentos, distritos, municipios y entidades territoriales indígenas, para la financiación de los servicios principalmente de salud y educación con \$13.976,8 MM, y las Transferencias Corrientes al Gobierno General con \$3.931,3 MM y a las Empresas con \$3.812,8 MM, las cuales son explicadas con mayor detalle en la nota correspondiente a los gastos del nivel nacional.

En relación a los Otros Gastos, los mayores valores revelados corresponden a los conceptos de Intereses de la Deuda Pública, que ascienden a \$13.356,1 MM y los Gastos financieros con \$3.020,8 MM. Finalmente, en los Gastos de administración, el rubro de Contribuciones imputadas

concentra la mayor participación con un monto de \$9.426,7 MM, principalmente por Pensiones de jubilación, amortización de la liquidación provisional de cuotas y Amortización de cuotas partes de bonos pensionales.

**Costos.** Para la ACN los costos no son relevantes frente a los Gastos operacionales, dado que el cometido estatal de este centro de consolidación, no está encaminado a la prestación de servicios o comercialización de productos. Sin embargo, para las entidades que lo registran el monto al 31 de diciembre de 2005 asciende a \$370,7 MM, equivalentes al 0,1% del PIB presentándose una disminución de \$74,2 MM, es decir un 25,0%, en relación con el año anterior.

Los costos se distribuyen en costo de Ventas de bienes por \$12,9 MM y Costo por servicios con \$357,8 MM. Estos últimos representados en un 100% por los Servicios de salud prestados por la Dirección de Sanidad de la Policía Nacional y de las Fuerzas Militares, especialmente en los servicios ambulatorios, servicios conexos a la salud y de hospitalización.

## 4.2 ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA

Las entidades públicas del nivel nacional que conforman la Administración Descentralizada se encuentran clasificados en los centros de consolidación de Entes Autónomos y Establecimientos públicos. En los entes autónomos se encuentran las Corporaciones Autónomas Regionales, las Universidades y los Fondos Parafiscales.

Son ejemplos de Corporaciones Autónomas Regionales, la del Valle del Cauca - CVC, la de Cundinamarca; de Universidades, la Nacional de Colombia, la Pedagógica Nacional; y de los Fondos parafiscales, el Fondo Nacional del Café y el Fondo Nacional del Ganado.

Como establecimientos públicos del orden nacional están, las Superintendencias de Sociedades y Financiera de Colombia, el ICBF, SENA, IGAC, INCI, INPEC, ICFES, ICA, INSOR, INS e INCODER.

### 4.2.1 BALANCE GENERAL

**Activo.** Los activos consolidados de la Administración Descentralizada revelaron a diciembre 31 de 2005, un saldo de \$33.710,0 MM, que representan un 11,9% del PIB<sup>6</sup>, mostrando un aumento de \$4.135,9 MM, es decir del 14,0%, con relación al año 2004.

La porción corriente registra un saldo de \$14.357,6 MM, esto es un 42,6% del activo total, el cual muestra un incremento de \$2.311,1 MM, equivalente al 19,2% respecto del año 2004, concentrado en mayor parte en la variación positiva de las Inversiones por \$2.081,4 MM y en especial por las Inversiones Administración de liquidez - Renta fija por \$1.026,4 e Inversiones con fines de política - Renta fija por \$1.040,0 MM, con Títulos de tesorería - TES.

Cuadro 4-4

ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>Activo Total</b>	<b>33.710,0</b>	<b>100,0</b>	<b>11,9</b>	<b>29.574,1</b>	<b>100,0</b>	<b>11,4</b>	4.135,9	14,0
Corriente	14.357,6	42,6	5,1	12.046,5	40,7	4,7	2.311,1	19,2
No corriente	19.352,4	57,4	6,8	17.527,6	59,3	6,8	1.824,8	10,4
<b>Pasivo Total</b>	<b>7.416,2</b>	<b>100,0</b>	<b>2,6</b>	<b>6.682,4</b>	<b>100,0</b>	<b>2,6</b>	<b>733,8</b>	<b>11,0</b>
Corriente	4.870,0	65,7	1,7	3.982,4	59,6	1,5	887,5	22,3
No corriente	2.546,3	34,3	0,9	2.700,0	40,4	1,0	-153,7	-5,7
<b>Interés Minoritario</b>	<b>180,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>41,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>139,0</b>	<b>338,3</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>26.113,7</b>	<b>77,5</b>	<b>9,2</b>	<b>22.850,6</b>	<b>77,3</b>	<b>8,8</b>	<b>3.263,1</b>	<b>14,3</b>

<sup>6</sup> El Producto Interno Bruto (PIB) nominal del año 2004 ascendió a \$283.847,6 MM.  
Fuente: Departamento Nacional de Estadísticas DANE

La porción no corriente asciende a \$19.352,4 MM, es decir el 57,4% del total de los activos, presentando un incremento de \$1.824,8 MM equivalentes al 10,4% respecto del año anterior; siendo las variaciones más significativas las de los Otros activos con \$1.325,4 MM, las Edificaciones con \$514,0 MM, y los Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales con \$500,8 MM, mientras que el rubro de Inversiones en el 2005 presentó una disminución de \$715,0 MM.

Del análisis de estructura se observa que los conceptos más significativos de los activos de la Administración Descentralizada son en su orden, los Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales por valor de \$7.264,7 MM que participan con el 21,6%, los cuales corresponden en su mayor parte a las vías de comunicación con \$4.450,8 MM, registrados principalmente por el Instituto Nacional de Vías. Le siguen los Otros activos con \$7.156,7 MM, equivalentes al 21,2%, originados principalmente por las valorizaciones de terrenos y edificaciones con \$4.059,9 MM, destacándose la Universidad Nacional de Colombia y U.A.E. de la Aeronáutica Civil.

En tercer lugar, se ubica el rubro de Deudores cuyo monto asciende a \$6.224,2 MM equivalentes al 18,5%, con los conceptos de Depósitos entregados en administración por \$2.815,3 MM, revelados principalmente por el Fondo Nacional de Regalías; los Avances y anticipos entregados con \$1.260,7 MM, registrados por el Instituto Nacional de Vías en proyectos de inversión por valor de \$754,4 MM.

Presenta un valor significativo el grupo de Inversiones por valor de \$6.098,1 MM, es decir el 18,1%, constituidos especialmente en TES con fines de política y de administración de la liquidez. Las entidades descentralizadas que reportan valores importantes en este grupo son: UAE Agencia Nacional de Hidrocarburos con \$1.048,3 MM, el SENA con \$837,9 MM, el Fondo de Comunicaciones con \$661,8 MM, el ICBF con \$598,6 MM, la Superintendencia de Notariado y Registro con \$368,3 MM y el Instituto Nacional de Vías, entre otros.

**Pasivo.** Los pasivos consolidados de la Administración Descentralizada registraron a diciembre 31 de 2005, un saldo de \$7.416,2 MM, que representan un 2,6% del PIB, mostrando una variación de \$733,8 MM, es decir el 11,0%, con relación al año 2004.

La porción corriente revela un saldo de \$4.870,0 MM, esto es un 65,7% del pasivo total, la cual muestra un incremento de \$887,5 MM, equivalente al 22,3% respecto del año 2004, explicado en la variación positiva de los Otros pasivos con \$1.311,8 MM y de los Pasivos estimados con \$408,5 MM, mientras que las Cuentas por pagar y Operaciones de crédito público se redujeron en \$815,8 MM.

La porción no corriente asciende a \$2.546,3 MM, es decir el 34,3% del total de los pasivos, registrando una disminución de \$153,7 MM, correspondiente al 5,7% respecto del 2004. Esta variación se origina en la reducción de las Cuentas por pagar de \$436,3 MM y las Operaciones de crédito público en \$79,9 MM, contrarrestada por el incremento de los Pasivos estimados en \$358,0 MM.

Los conceptos más significativos de los pasivos de la Administración Descentralizada son en su orden, los Pasivos estimados por la suma de \$2.825,5 MM equivalentes al 38,1%, revelados en la Provisión para pensiones por \$1.543,3 MM, reportados principalmente por el Instituto Colombiano de la Reforma Agraria - INCORA - en Liquidación y el Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA.

Le siguen los Otros pasivos con \$1.581,2 MM equivalentes al 21,3%, originados principalmente en Recaudos a favor de terceros por concepto de Regalías y compensaciones monetarias con \$1.364,0 MM, registrados por la UAE Agencia Nacional de Hidrocarburos.

Igualmente, las Cuentas por pagar por valor de \$1.311,1 MM, participan con 17,7%, destacándose los rubros de Acreedores, Adquisición de bienes y servicios nacionales y Depósitos recibidos de terceros por un valor conjunto de \$923,9 MM, registrados principalmente por INGEOMINAS, el Fondo Nacional del Café, y el Fondo Nacional de Regalías.

Finalmente, las Operaciones de crédito público participan en el total del pasivo con el 17,7%, con un valor de \$1.310,4 MM, los cuales corresponden principalmente a los Préstamos gubernamentales de largo plazo por valor de \$403,6 MM, revelado principalmente por el Instituto Nacional de Vías, y la Deuda pública externa de largo plazo con \$339,2 MM, registradas por el Fondo Nacional del Café con \$127,9 MM y el Instituto Nacional de Vías con \$118,6 MM.

**Patrimonio.** El total del Patrimonio de la Administración Descentralizada presentó un saldo de \$26.113,7 MM que representa un 9,2% del PIB, revelando un incremento de \$3.263,1 MM, es decir el 14,3% con relación al año anterior, como resultado de los incrementos reflejados principalmente por el Patrimonio institucional con \$4.389,6 MM y una reducción en los Resultados consolidados del ejercicio de \$1.126,5 MM.

Por otra parte, el patrimonio consolidado de la Administración Descentralizada está distribuido en el Patrimonio institucional por valor de \$23.594,8 MM, participando con el 90,4% y los Resultados consolidados del ejercicio por \$2.518,9 MM que participa con el 9,6% del total. El Patrimonio institucional lo integran principalmente los resultados de ejercicios anteriores con \$9.477,0 MM, el Capital fiscal con \$5.793,2 MM, el Superávit por valorización con \$5.217,1 MM, el Patrimonio institucional incorporado con \$2.520,6 MM, y el Capital parafiscal por valor de \$1.269,0 MM.

#### 4.2.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

**Resultado del Ejercicio.** El resultado de la actividad financiera, económica y social de la Administración Descentralizada registró en el 2005 un excedente de \$2.518,9 MM, revelando una variación negativa de \$1.126,5 MM con relación al año 2004. Este comportamiento se origina por la reducción de los ingresos en mayor proporción a los gastos.

Cuadro 4-5

ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	14.976,8	594,6	5,3	16.368,5	449,0	6,3	-1.391,6	-8,5
Gastos	10.007,8	397,3	3,5	10.638,4	291,8	4,1	-630,6	-5,9
Costos de Ventas y Operación	2.450,1	97,3	0,9	2.084,6	57,2	0,8	365,5	17,5
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>2.518,9</b>	<b>100,0</b>	<b>0,9</b>	<b>3.645,4</b>	<b>100,0</b>	<b>1,4</b>	<b>-1.126,5</b>	<b>-30,9</b>

**Ingresos.** El total de los ingresos consolidados de la Administración Descentralizada para el período 2005 ascendió a \$14.976,8 MM, que representan un 5,3% del PIB, mostrando una disminución de \$1.391,6 MM, equivalente al 8,5% con respecto al año 2004. La situación anterior obedece a variaciones negativas que revelaron los Ingresos fiscales en \$1.246,8 MM y las Operaciones interinstitucionales en \$755,5 MM, compensadas por el crecimiento en los ingresos por Ventas de bienes y servicios y Transferencias por valor de \$554,2 MM.

Los principales rubros de los ingresos de la Administración Descentralizada, corresponden a los Ingresos fiscales por valor de \$4.723,2 MM, que participan con el 31,5%, los cuales en mayor parte son los ingresos por Aportes y cotizaciones con \$2.234,2 MM, reconocidos por el ICBF y el SENA, e Ingresos no tributarios con \$1.677,8 MM, generados principalmente por tasas y Peajes con \$940,2 MM, registrados por el Fondo de Comunicaciones y el Instituto Nacional de Vías, respectivamente.

Le siguen, en importancia las Operaciones interinstitucionales por \$3.976,6 MM, las cuales corresponden principalmente a los recursos como aportes y traspasos de fondos que realiza la Administración Central Nacional, a través del Presupuesto General de la Nación, para el cumplimiento del cometido estatal de las entidades descentralizadas, por valor de \$3.074,0 MM, reconocidos en mayor proporción por el Instituto Nacional de Vías y el Instituto Nacional Penitenciario y carcelario - INPEC, en las Operaciones de enlace sin situación de fondos por \$732,1 MM, concentradas en su mayoría en el Fondo Nacional de Regalías y finalmente, los

Otros ingresos por valor de \$2.059,0 MM, destacándose la participación de los Otros Ingresos financieros por valor de \$1.231,8 MM, registrados por el ICBF, SENA y la Superintendencia de Notariado y Registro.

**Gastos.** Los gastos de la Administración Descentralizada durante el año 2005 alcanzaron la suma de \$10.007,8 MM, que representan un 3,5% del PIB, cifra inferior en \$630,6 MM, equivalentes al 5,9% frente al año 2004, como resultado de una disminución en los Gastos de administración por \$727,6 MM, Otros gastos en \$188,9 MM y en el concepto de Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones con \$119,7 MM, aunque se revelan incrementos en los conceptos de Gasto publico social por \$364,5 MM, y el Gasto de inversión social por \$32,6 MM.

Los conceptos más importantes de los gastos en este grupo de entidades, son en su orden los Gastos de administración por la suma de \$2.655,0 MM, participando con el 26,5%, de los cuales corresponden en parte a los Gastos generales \$922,3 MM, reportados principalmente por el Instituto Nacional de Vías y el SENA, los gastos por Sueldos y salarios por valor de \$789,2 MM, reconocidos por el ICBF y las Contribuciones imputadas por valor de \$739,8 MM, reportadas por Instituto Colombiano de la Reforma Agraria - INCORA - en Liquidación y la Universidad Nacional de Colombia, entre otros.

En segunda instancia, siguen los Gastos de operación por la suma de \$2.054,0 MM equivalentes al 20,5%, concentrado en su mayoría por los Gastos generales en \$1.150,4 MM, revelados por el Fondo Nacional del Café con \$256,4 MM, el SENA con \$230,7 MM y el INPEC con \$174,1 MM. Finalmente, se tiene el Gasto público social por \$1.939,1 MM destinados a salud y Desarrollo comunitario , que es revelado por el ICBF con \$1.153,7 MM, la Red de Solidaridad Social en fusión con \$243,9 MM, el Fondo de Comunicaciones con \$126,6 MM, y la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - Acción Social por valor de \$56,1 MM.

**Costos.** Los costos incurridos durante el año 2005 ascendieron a la suma de \$2.450,1 MM, que representan un 0,9 % del PIB, mostrando un incremento del orden de \$365,5 MM, es decir, un 17,5% respecto del 2004, causados básicamente por el impacto de las variaciones positivas del Costo de ventas de bienes por \$217,8 MM, reveladas por el Fondo Nacional del Café.

Así mismo, los rubros más significativos de los costos son los relacionados con la Venta de servicios por \$1.262,6 MM, que equivalen al 51,5% del total, generados principalmente por los Servicios educativos, siendo las Universidades Nacional de Colombia, del Cauca y Tecnológica de Pereira, las más representativas.

### **4.3 SEGURIDAD SOCIAL**

Las entidades que conforman este grupo del Nivel Nacional son las administradoras del régimen de seguridad social en salud, pensiones y riesgos profesionales, dentro de las que se encuentran el Patrimonio autónomo de pensiones de CAPRECOM, el Patrimonio autónomo de reservas de riesgos profesionales del ISS, el Patrimonio autónomo de pensiones de vejez del ISS, el Patrimonio autónomo de pensiones de sobrevivientes del ISS, el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio y el Instituto de Seguros Sociales - ISS, entre otras.

### 4.3.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 4-6

<b>ENTIDADES DE SEGURIDAD SOCIAL BALANCE GENERAL A 31 DE DICIEMBRE</b>								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>Activo Total</b>	<b>9.833,6</b>	<b>100,0</b>	<b>3,5</b>	<b>8.380,3</b>	<b>0,0</b>	<b>3,3</b>	<b>1.453,3</b>	<b>17,3</b>
Corriente	7.515,1	76,4	2,6	5.980,8	0,0	2,4	1.534,3	25,7
No corriente	2.318,5	23,6	0,8	2.399,4	0,0	0,9	-80,9	-3,4
<b>Pasivo Total</b>	<b>45.051,0</b>	<b>100,0</b>	<b>15,9</b>	<b>35.971,4</b>	<b>100,0</b>	<b>14,1</b>	<b>9.079,6</b>	<b>25,2</b>
Corriente	3.095,4	6,9	1,1	2.927,6	8,1	1,2	167,9	5,7
No corriente	41.955,6	93,1	14,8	33.043,9	91,9	13,0	8.911,7	27,0
<b>Interés Minoritario</b>	<b>-119,1</b>	<b>-1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>92,1</b>	<b>1,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-211,2</b>	<b>...</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>-35.098,4</b>	<b>...</b>	<b>-12,4</b>	<b>-27.683,3</b>	<b>...</b>	<b>-10,9</b>	<b>-7.415,0</b>	<b>26,8</b>

**Activo.** El total de los activos consolidados a 31 de diciembre de 2005 de las entidades de Seguridad Social, ascendieron a \$9.833,6 MM, equivalente al 3,5% del PIB, los cuales presentaron una variación positiva de \$1.453,3 MM, es decir, el 17,3% con relación al año 2004, explicada en gran parte por los incrementos en las Inversiones de \$936,7 MM y en los Deudores por \$333,1 MM, suma que concentra el 87,4% de las variaciones en los activos.

El activo corriente por valor de \$7.515,1 MM, representa el 76,4% del total de los activos y muestra una variación positiva de \$1.534,3 MM, equivalente al 25,7%, respecto al año anterior. Incremento originado principalmente en las Inversiones por \$1.140,4 MM, en especial las de Administración de liquidez Renta fija, en TES, y las de Renta variable, en la subcuenta de Derechos en fondos de valores y fiducias de inversión, donde el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS y el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, fueron las entidades que revelaron las mayores variaciones.

El grupo de Deudores presenta variaciones positivas de \$267,9 MM, por el incremento reflejado en el concepto de Administración del sistema de seguridad social de riesgos profesionales con \$179,0 MM, donde el Instituto de Seguros Sociales - ISS - ISS es la entidad que concentra la mayor variación. Igualmente la Provisión para deudores aumentó en \$338,8 MM, debido al menor valor registrado en el presente período por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio. Estas variaciones positivas se contrarrestan con la disminución reflejada en la cuenta de Cuotas partes de bonos y títulos pensionales por \$129,9 MM.

El activo no corriente por valor de \$2.318,5 MM representa el 23,6% del total del activo y registra una disminución de \$80,9 MM, es decir el 3,4%, frente al año 2004. Este comportamiento lo explica la disminución en las Inversiones de \$203,7 MM, principalmente en Inversiones con fines de política - Renta fija, contrarrestada con el incremento presentado en los Otros activos de \$117,1 MM, especialmente en las Valorizaciones y en los Bienes y derechos en investigación administrativa.

De un análisis de estructura se observa que los rubros más significativos en el período 2005 corresponden a las Inversiones, las cuales alcanzan un valor de \$ 5.766,5 MM, siendo el Patrimonio autónomo de reservas de riesgos profesionales del ISS, la entidad que revela el mayor saldo. En su orden, le siguen los Deudores con \$2.061,1 MM, donde el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio y el Instituto de los Seguros Sociales - ISS son las entidades con mayor valor reportado. Finalmente, están los Otros activos con \$859,2 MM, donde los conceptos de Bienes y derechos en investigación administrativa con \$350,0 MM y las Valorizaciones con \$493,2 MM, revelan los valores más representativos, como consecuencia del proceso de saneamiento contable que adelantan estas entidades.

**Pasivos.** Los pasivos del Sector de la Seguridad Social del Nivel Nacional, al finalizar el año 2005, ascienden a \$45.051,0 MM, equivalente al 15,9% del PIB, mostrando una variación de \$9.079,6 MM, que equivale al 25,2%, con relación al año 2004, originada principalmente en los Pasivos estimados con \$8.649,4 MM.



La porción corriente de las obligaciones asciende a \$3.095,4 MM, que representa el 6,9% del total, reflejando un incremento de \$167,9 MM equivalente al 5,7% con relación al año anterior, el cual se explica por la variación de \$294,5 MM en las Cuentas por pagar, contrarrestada por disminuciones en las Obligaciones laborales y de seguridad social integral por \$79,9 MM y en los Pasivos estimados de \$67,0 MM.

El Pasivo no corriente por valor de \$41.955,6 MM, es decir el 93,1% del total, presenta un incremento de \$8.911,7 MM, equivalente al 27,0% con relación al año anterior. Variación que se concentra en los Pasivos estimados con \$8.716,3 MM, principalmente en la cuenta de Provisión para pensiones, reportado entre otras, por el Patrimonio autónomo de pensiones de vejez del ISS. Otro grupo que presentó un incremento importante fue el de Operaciones de crédito público con \$222,0 MM, especialmente la cuenta de Préstamos gubernamentales de largo plazo y la entidad que la reporta es el Instituto de Seguros Sociales - ISS.

Del análisis de estructura de las obligaciones de estas entidades, se aprecia que los conceptos más significativos, y como era de esperarse, están en su orden, los Pasivos estimados con \$40.774,3 MM, destacándose el concepto de Provisión para pensiones del Instituto de Seguros Sociales - ISS, le siguen las Cuentas por pagar con \$1.984,8 MM, siendo la cuenta de Administración del sistema de seguridad social en pensiones y riesgos profesionales la más representativa del grupo. En tercer lugar están las Operaciones de crédito público con un valor de \$1.472,3 MM, generados principalmente por los Préstamos gubernamentales de largo plazo.

**Patrimonio.** Las entidades del sector público que atienden la Seguridad Social presentan un patrimonio negativo de \$35.098,4 MM, equivalentes al 12,4% del PIB al 31 de diciembre de 2005, el cual es menor en \$7.415,0 MM en relación con el valor reportado en el año anterior, lo cual equivale a una variación negativa del 26,8%. Este comportamiento se explica especialmente por la disminución presentada en el grupo de Patrimonio institucional de \$6.434,0 MM, que fue afectado a su vez, por los Resultados de ejercicios anteriores, los cuales aumentaron el nivel de pérdida en \$6.465,2 MM.

El patrimonio de estas entidades se ve afectado por la variación negativa en los Resultados consolidados del ejercicio que ascienden a \$858,7 MM, y por la disminución del grupo de Hacienda pública, el cual refleja una disminución de \$122,4 MM, que se concentra en la cuenta de Capital fiscal.

Dentro del patrimonio de las entidades de Seguridad Social, los saldos negativos más significativas son en su orden, el Patrimonio autónomo de pensiones de Vejez del ISS con \$26.478,0 MM, el Patrimonio autónomo de pensiones de sobrevivientes del ISS con \$3.980,7 MM, el Patrimonio autónomo de pensiones de Vejez del ISS con \$1.776,3 MM y el mismo Instituto de Seguros Sociales – ISS con \$1.744,9 MM. Por su parte, las que revelan las mayores cifras positivas en el patrimonio son, el Patrimonio autónomo de pensiones de CAPRECOM con \$661,0 MM y el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS con \$507,9 MM.

#### **4.3.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL**

**Resultado del Ejercicio.** El resultado de la actividad financiera, económica y social de las entidades que conforman la Seguridad Social de la Nación a 31 de diciembre de 2005, refleja una pérdida de \$7.253,3 MM, es decir el 2,6% del PIB, donde el Patrimonio autónomo de pensiones de Vejez y de Sobrevivientes del ISS, es la entidad que presenta el saldo deficitario más alto.

A su vez, el Resultado del ejercicio muestra una variación negativa de \$858,7 MM, equivalente al 13,4% con respecto al año 2004, siendo el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS y el Instituto de Seguros Sociales - ISS, las entidades que presentaron las variaciones negativas más significativas.

Cuadro 4-7

ENTIDADES DE SEGURIDAD SOCIAL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL DEL 1 DE ENERO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	16.699,6	100,0	5,9	12.776,0	100,0	5,0	3.923,6	30,7
Gastos	8.709,6	52,2	3,1	5.978,8	46,8	2,4	2.730,8	45,7
Costos	15.243,3	91,3	5,4	13.191,9	...	5,2	2.051,4	15,6
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-7.253,3</b>	<b>-43,4</b>	<b>-2,6</b>	<b>-6.394,7</b>	<b>-50,1</b>	<b>-2,5</b>	<b>-858,7</b>	<b>13,4</b>

**Ingresos.** Los ingresos registrados en el consolidado de las entidades de Seguridad Social ascendieron a \$16.699,6 MM, equivalente al 5,9% del PIB, mostrando una variación positiva de \$3.923,6 MM, es decir el 30,7% con relación al año anterior. Este incremento se explica principalmente por el aumento en el valor de las Transferencias corrientes recibidas de la Administración Central en \$2.896,5 MM, reportadas principalmente por el Patrimonio autónomo de pensiones de Vejez del ISS. Le siguen las Operaciones interinstitucionales por \$376,0 MM, donde los Aportes y traspaso de fondos recibidos reflejan la variación más relevante.

Dentro del total de los ingresos, los rubros que presentan mayor valor son las Transferencias con \$5.737,2 MM, siendo el Patrimonio autónomo de pensiones de Vejez del ISS y el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, las entidades que reportan las cifras más significativas. Le siguen los Recursos de los fondos de las entidades administradoras de pensiones con \$3.716,5 MM, donde se destaca, por su representatividad el Patrimonio autónomo de pensiones de Vejez del ISS y en menor escala la Caja de previsión social de comunicaciones - CAPRECOM.

**Gastos.** Los gastos de las entidades de Seguridad Social a diciembre 31 de 2005 ascendieron a \$8.709,6 MM, equivalente al 3,1% del PIB, registrando una variación positiva de \$2.730,8 MM, frente al saldo reflejado a diciembre 31 de 2004, que representa el 45,7%. Este crecimiento obedece al aumento de los Gastos de administración por \$1.481,2 MM, originada principalmente por las Contribuciones imputadas con \$1.254,2 MM, donde el la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional y el Fondo de Previsión Social del Congreso de la República, reportan los saldos más significativos.

Otro rubro que presentó aumento representativo fue el de Gastos de Operación por \$1.001,5 MM, especialmente en las Contribuciones imputadas, siendo las entidades arriba mencionadas, quienes reportan los mayores valores en esta cuenta.

Del total de los gastos registrados, los rubros que presentan mayor valor corresponden a los Gastos de administración por valor de \$3.923,9 MM, que representan el 45,1%, donde los Generales y las Contribuciones imputadas muestran la mayor participación. Le siguen con el 40,2% los gastos de Operación, por \$3.505,4 MM, reportados principalmente en la cuenta de Contribuciones imputadas por la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares.

**Costos.** Los costos de la Seguridad Social, ascendieron a \$15.243,3 MM, es decir, el 5,4% del PIB, mostrando un aumento de \$2.051,4 MM, equivalente al 15,6% con respecto al año anterior. Es en el grupo de Costos de operaciones de servicios por valor de \$15.011,5 MM, donde las entidades revelan el costo de administración de la seguridad social, especialmente en las cuentas de Seguridad social en pensiones con \$13.603,4 MM, y Seguridad social en salud por \$1.351,8 MM.

Las entidades que revelan los mayores valores como costo de operación de servicios son en su orden el Patrimonio autónomo de pensiones de Vejez del ISS con \$11.389,1 MM, el Instituto de Seguros Sociales - ISS con \$1.259,7 MM, el Patrimonio autónomo de pensiones de Sobrevivientes del ISS con \$1.203,5 MM y el Patrimonio autónomo de pensiones de Invalidez del ISS con \$624,2 MM.

## 4.4 EMPRESAS NO FINANCIERAS

El grupo de Empresas no financieras, lo conforman los centros de consolidación de: Empresas Industriales y Comerciales del Estado - EICE, Empresas de Servicios Públicos - ESP, Sociedades de Economía Mixta - SEM y las Empresas Sociales del Estado - ESE.

El consolidado lo conforman 55 empresas nacionales, dentro de las cuales se encuentran: La Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEL, Interconexión Eléctrica S.A - ISA, ISAGEN S.A., Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P., ECOGAS, Electrificadora de Santander S.A., Industria Militar - INDUMIL, ESE Luis Carlos Galán Sarmiento, Imprenta Nacional, SATENA, Artesanías de Colombia, Hotel San Diego S.A., ESE Instituto Nacional de Cancerología y ADPOSTAL.

### 4.4.1 BALANCE GENERAL

A diciembre 31 de 2005, el grupo de las Empresas no financieras registró Activos por valor de \$66.753,1 MM, equivalentes al 23,5% del PIB<sup>7</sup>, con una variación positiva de \$7.982,6 MM, es decir, el 13,6% respecto al año anterior. Por su parte, los Pasivos ascendieron a \$41.200,8 MM, equivalentes al 14,5% del PIB, mostrando un incremento de \$3.443,9 MM, correspondiente al 9,1% en relación con al 2004. Por lo tanto, el Patrimonio alcanzó la suma de \$12.867,4 MM, representando el 4,5% del PIB, con un aumento de \$1.753,1 MM, equivalente al 15,8% frente al año 2004.

Cuadro 4-8

EMPRESAS NO FINANCIERAS BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>Activo Total</b>	<b>66.753,1</b>	<b>100,0</b>	<b>23,5</b>	<b>58.770,5</b>	<b>100,0</b>	<b>23,1</b>	<b>7.982,6</b>	<b>13,6</b>
Corriente	22.232,6	33,3	7,8	18.044,2	30,7	7,1	4.188,4	23,2
No corriente	44.520,5	66,7	15,7	40.726,3	69,3	16,0	3.794,3	9,3
<b>Pasivo Total</b>	<b>41.200,8</b>	<b>100,0</b>	<b>14,5</b>	<b>37.756,9</b>	<b>100,0</b>	<b>14,8</b>	<b>3.443,9</b>	<b>9,1</b>
Corriente	17.226,8	41,8	6,1	18.165,7	48,1	7,1	-938,9	-5,2
No corriente	23.974,0	58,2	8,4	19.591,2	51,9	7,7	4.382,7	22,4
<b>Interés Minoritario</b>	<b>12.685,0</b>	<b>0,0</b>	<b>4,5</b>	<b>9.899,3</b>	<b>0,0</b>	<b>3,9</b>	<b>2.785,6</b>	<b>28,1</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>12.867,4</b>	<b>19,3</b>	<b>4,5</b>	<b>11.114,3</b>	<b>18,9</b>	<b>4,4</b>	<b>1.753,1</b>	<b>15,8</b>

A continuación se presenta la situación financiera de este grupo de empresas, la cual muestra el resultado de la sumatoria de los saldos consolidados de los diferentes centros de consolidación que lo conforman.

**Activo.** De acuerdo con la información consolidada, las EICE constituyen una parte determinante dentro del total de los activos, con una participación en términos relativos del 54,5% y en términos absolutos de \$36.568,8 MM; el segundo lugar lo ocupan las ESP con una participación del 42,5%, equivalente a \$28.525,5 MM. Por su parte, los activos de las ESE contribuyen en un 2,0% del total del sector representado en un monto de \$1.337,3 MM y por último, están las SEM con una participación del 1,0%, es decir, \$644,7 MM.

<sup>7</sup> El Producto Interno Bruto PIB nominal del año 2005 ascendió a \$283.847,6 MM.  
Fuente Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE.

Cuadro 4-9

EMPRESAS NO FINANCIERAS - ESTRUCTURA FINANCIERA SECTORIAL											
A 31 DE DICIEMBRE DE 2005											
Miles de millones de pesos											
CUENTAS	Empresas Industriales y Comerciales del Estado (1)		Empresas de Servicios Públicos (2)		Empresas Sociales del Estado (3)		Sociedades de Economía Mixta (4)		Agregado (A=1+2+3+4)	Operaciones Recíprocas (5) = (6-A)	Consolidado Empresas No Financieras (6)
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%			
<b>ACTIVO</b>	<b>36.568,8</b>	<b>54,5</b>	<b>28.525,5</b>	<b>42,5</b>	<b>1.337,3</b>	<b>2,0</b>	<b>644,7</b>	<b>1,0</b>	<b>67.076,3</b>	<b>-323,2</b>	<b>66.753,1</b>
Efectivo	926,7	36,0	1.490,1	57,8	114,0	4,4	45,9	1,8	2.576,7	0,0	2.576,7
Inversiones	3.064,2	62,5	1.657,0	33,8	84,4	1,7	95,2	1,9	4.900,8	0,0	4.900,8
Deudores	15.458,9	77,7	4.068,1	20,4	310,8	1,6	60,6	0,3	19.898,4	-77,8	19.820,6
Inventarios	858,6	72,7	222,6	18,8	67,9	5,7	32,7	2,8	1.181,9	0,0	1.181,9
Propiedades, planta y equipo	6.772,9	41,6	9.106,8	55,9	310,5	1,9	98,4	0,6	16.288,7	0,0	16.288,7
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	0,0	78,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	21,8	0,0	0,0	
Recursos naturales y del ambiente	3.092,8	100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3.092,8	0,0	3.092,8	
Otros activo	6.392,1	32,6	12.477,8	63,6	449,7	2,3	312,0	1,6	19.631,7	0,0	19.631,6
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (CR)	-0,3	0,1	-463,1	99,9	0,0	0,0	0,0	-463,4	-5,5	-468,9	
Saldos de operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales (CR)	2,6	-8,5	-33,8	...	0,0	0,0	-0,1	0,2	-31,3	-239,8	-271,1
<b>PASIVO</b>	<b>21.383,1</b>	<b>51,8</b>	<b>19.096,8</b>	<b>46,3</b>	<b>619,3</b>	<b>1,5</b>	<b>184,8</b>	<b>0,4</b>	<b>41.284,1</b>	<b>-83,3</b>	<b>41.200,8</b>
Operaciones de banca central y entidades financieras	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,3	100,0	2,3	0,0	2,3
Operaciones de crédito público	182,9	3,1	5.550,2	93,9	167,6	2,8	11,6	0,2	5.912,3	-19,6	5.892,7
Obligaciones financieras	133,9	13,6	817,8	83,3	13,7	1,4	16,8	1,7	982,2	0,0	982,2
Cuentas por pagar	1.479,6	39,1	2.043,6	54,0	178,4	4,7	80,6	2,1	3.782,2	-26,2	3.756,0
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	52,3	29,3	90,2	50,5	30,6	17,2	5,3	3,0	178,5	0,0	178,5
Otros bonos y títulos emitidos	3,8	100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,8	0,0	3,8
Pasivos estimados	15.077,5	57,7	10.842,3	41,5	168,2	0,6	58,0	0,2	26.145,9	0,0	26.145,9
Otros pasivos	4.453,5	83,4	818,1	15,3	60,8	1,1	10,3	0,2	5.342,6	0,0	5.342,6
Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (DB)	-0,4	0,0	-1.065,4	100,0	0,0	0,0	0,0	-1.065,8	-37,5	-1.103,3	
<b>INTERÉS MINORITARIO</b>	<b>3.226,1</b>	<b>25,2</b>	<b>9.249,6</b>	<b>72,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>341,6</b>	<b>2,7</b>	<b>12.817,4</b>	<b>-132,4</b>	<b>12.685,0</b>
Interés minoritario sector privado	0,0	0,0	1.053,6	91,9	0,0	0,0	92,7	8,1	1.146,3	0,0	1.146,3
Interés minoritario sector público	3.226,1	27,6	8.196,0	70,2	0,0	0,0	248,9	2,1	11.671,0	-132,4	11.538,6
<b>PATRIMONIO</b>	<b>11.959,5</b>	<b>92,2</b>	<b>179,0</b>	<b>1,4</b>	<b>718,0</b>	<b>5,5</b>	<b>118,3</b>	<b>0,9</b>	<b>12.974,9</b>	<b>-107,5</b>	<b>12.867,4</b>
HACIENDA PÚBLICA			0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Patrimonio institucional	11.959,7	92,8	75,0	0,6	734,7	5,7	118,4	0,9	12.887,7	-120,8	12.766,9
Resultados consolidados del ejercicio	-0,2	-0,2	104,1	119,4	-16,7	-19,1	0,0	0,0	87,2	13,3	100,5

La situación financiera de este grupo de empresas revela que el activo corriente asciende a \$22.232,6 MM, correspondiente al 33,3% del total, reflejando frente al año 2004, un incremento de \$4.188,4 MM, equivalente al 23,2%, explicado por el aumento en los saldos de los Otros activos por \$3.767,9 MM, en especial de los Bienes entregados a terceros, valor reportado en su mayoría por TELECOM - En liquidación, que reclasificó a esta cuenta los bienes como Propiedades, planta y equipo entregados a Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P; le siguen las variaciones de los grupos de Deudores con \$623,2 MM, las Inversiones con \$417,3 MM y el Efectivo con \$375,1 MM. No obstante, estos incrementos se vieron contrarrestados por una reducción en el grupo de Propiedades planta y equipo de \$1.734,2 MM registrada por TELECOM - en Liquidación, por la reclasificación a Bienes entregados a terceros.

El Activo no corriente asciende a \$44.520,5 MM que constituyen el 66,7% del total, revelando una variación positiva de \$3.794,3 MM, correspondiente al 9,3% en relación con el año anterior, donde los conceptos de mayor participación son los Deudores, con un incremento de \$2.828,9 MM, explicado por el aumento en la cuenta Depósitos entregados, registrado principalmente por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPELROL S.A., y los Otros activos con un aumento de \$889,5 MM en la cuenta de Valorizaciones y Cargos Diferidos.

Dentro del Activo total de las Empresas No Financieras los saldos más significativos se encuentran en los Deudores con \$19.820,6 MM, siendo las EICE con un 77,7% y las ESP con el 20,4%, las más representativas. De éstas sobresalen entidades como la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPELROL S.A. y TELECOM en Liquidación. Le sigue en su orden los Otros activos con \$19.631,6 MM donde TELECOM en Liquidación y la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPELROL S.A., nuevamente son las entidades más representativas.

**Pasivo.** Las obligaciones ascienden a \$41.200,8 MM, y su representatividad por grupos de empresas se distribuye así: las EICE, con \$21.383,1 MM, las ESP con \$19.096,8 MM, las ESE con \$619,3 MM y, en menor proporción, las SEM con \$184,8 MM.

En relación con los pasivos de exigibilidad en el corto plazo, éstos registran un saldo de \$17.226,8 MM, correspondientes al 41,8% del total, mostrando una variación negativa de \$938,9 MM, es decir, el 5,2% con relación al año anterior, explicada principalmente por las disminuciones en las Operaciones de crédito público con \$4.469,7 MM, y Obligaciones Financieras por \$819,5 MM. Las disminuciones se contrarrestaron con el incremento en los Pasivos estimados de \$4.878,8 MM, concentrado con la Provisión para pensiones en \$2.814,0 MM y la provisión para contingencias en \$1.652,6MM.

El Pasivo de largo plazo asciende a \$23.974,0 MM, es decir, 58.2% del total con una variación positiva de \$4.382,7 MM, con relación al 2004, originada en el aumento en \$2.507,1 MM de las Operaciones de crédito público, especialmente en los Préstamos Gubernamentales de largo plazo con \$1.525,2 MM, y el incremento en los Pasivos estimados con \$1.021,5 MM.

En el total del pasivo de las empresas, los conceptos de mayor participación corresponden, a los Pasivos estimados con \$26.145,9 MM; concentrados principalmente en la Provisión para pensiones con \$18.232,1 MM, registrados por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., TELECOM en liquidación e INRAVISIÓN en liquidación. Le siguen las Operaciones de crédito público con \$5.892,7 MM, siendo la Empresa Multipropósito de Urrá S.A., CORELCA, e ISAGEN S.A, las entidades de mayor representatividad.

**Patrimonio.** En el patrimonio asciende a \$12.867,4 MM, y su representatividad por grupos de empresas se distribuye así: las EICE con \$11.959,5 MM, las ESE con \$718,0 MM, las ESP con \$179,0 MM y en menor proporción, las SEM con \$118,3 MM.

Con relación al año anterior, el patrimonio consolidado refleja un incremento de \$1.753,1 MM, el cual obedece al aumento del Patrimonio institucional en \$1.831,6 MM, mitigado por la reducción en los resultados consolidados de \$78,5 MM.

El crecimiento del Patrimonio institucional se explica principalmente por la cuenta de Aportes en Especie, la cual revela un incremento de \$1.345,4 MM, originado por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., gracias a los recursos provenientes de la Nación, representados en las reservas hidrocarburíferas extraídas desde el año 2000; este aumento se presenta por la variación en el volumen de reservas remanentes por parámetros de tipo económico y comercial como son la tasa de cambio y la expectativa de precios futuros en el largo plazo. De igual forma, se registran aumentos en la cuenta Reservas por valor de \$599,0 MM reportado por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., en la cuenta de Resultado de ejercicios anteriores por \$222,2 MM y en la cuenta de Superávit por valorización con \$195,5 MM. Estos incrementos se ven contrarrestados por la disminución en el Patrimonio de Entidades en Procesos Especiales por \$410,8 MM registrado especialmente por FERROVIAS - en Liquidación.

El total del Patrimonio de las Empresas No Financieras, se encuentra conformado por el Patrimonio institucional con \$12.766,9 MM y por los Resultados Consolidados del Ejercicio con un saldo de \$100,5 MM. En el Patrimonio institucional las cuentas con mayores saldos son el Capital suscrito y pagado con \$4.926,5 MM correspondiente al 38,6%, el Superávit por valorización con \$2.304,2 MM equivalentes al 18,0%, Aporte en Especie con \$2.044,6 MM y las Reservas con \$1.870,5 MM.

Las empresas que revelan mayores saldos en el Patrimonio son en su orden, ECOPETROL S.A., Interconexión Eléctrica S.A. - ISA, ISAGEN S.A., FERROVÍAS - En Liquidación, Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP y la Empresa Colombiana de Gas S.A. - ECOGAS.

#### **4.4.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL**

**Resultado del Ejercicio.** A diciembre 31 de 2005, el resultado consolidado del sector de empresas no financieras generó utilidades por valor de \$100,5 MM que representan el 0,04% del PIB; de las cuales las ESP participan significativamente al registrar un superávit por \$104,1 MM donde se destacan los resultados de Interconexión Eléctrica - ISA, la Empresa Colombiana de Gas S.A.- ECOGAS e ISAGEN S.A.; por el contrario, las ESE revelan una pérdida de \$16,7 MM, seguidas de las EICE y las SEM.

Es importante mencionar que en el proceso de consolidación se realizó un proceso de distribución de las utilidades entre los socios o inversionistas privados y públicos que se encuentran ubicados en otros centros de consolidación. Este resultado se denomina Participación del Interés minoritario en los resultados, en el estado de actividad financiera, económica y social, y se revela en los gastos.

Cuadro 4-10

EMPRESAS NO FINANCIERAS ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	29.425,8	100,0	10,4	25.966,5	100,0	10,2	3.459,4	13,3
Gastos	14.140,4	48,1	5,0	12.273,8	47,3	4,8	1.866,6	15,2
Costos de ventas y operación	15.184,9	51,6	5,3	13.513,6	52,0	5,3	1.671,3	12,4
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>100,5</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0</b>	<b>179,0</b>	<b>0,7</b>	<b>0,1</b>	<b>-78,5</b>	<b>-43,8</b>

Dentro de los resultados de las Empresas no financieras, se debe resaltar la utilidad neta de la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., que al finalizar la vigencia 2005 ascendió a \$3.253,8 MM, siendo la más alta de su historia y un 54,0% superior a la del año anterior, situación que no se ve reflejada en los resultados consolidados del ejercicio, dado que este superávit es distribuido al realizar el cálculo de la participación en los resultados, del Interés minoritario, contemplado en el proceso de consolidación, tal como se anotó en el párrafo anterior, utilidad que correspondería en su mayor proporción a la Administración Central Nacional, como socio mayoritario.

No obstante, es importante mencionar las entidades que revelaron los mayores superávit en este centro después de la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., que en su orden son, Interconexión Eléctrica - ISA, la Empresa Colombiana de Gas S.A. - ECOGAS e ISAGEN S.A.

Cuadro 4-11

EMPRESAS NO FINANCIERAS - RESULTADO CONSOLIDADO (POR SECTORES) DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005											
Miles de millones de pesos											
CUENTA	Empresas Industriales y Comerciales del Estado (1)		Empresas de Servicios Públicos (2)		Empresas Sociales del Estado (3)		Sociedades de Economía Mixta (4)		Agregado (A)=1+2+3+4	Operaciones Recíprocas (5)=(6-A)	Consolidado Empresas No Financieras (6)
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%			
<b>INGRESOS</b>	<b>19.911,2</b>	<b>67,7</b>	<b>8.376,6</b>	<b>28,5</b>	<b>941,7</b>	<b>3,2</b>	<b>199,4</b>	<b>0,7</b>	<b>29.428,9</b>	<b>-3,1</b>	<b>29.425,8</b>
Ingresos fiscales	3,7	27,6	6,4	48,0	0,0	0,0	3,3	24,4	13,4	0,0	13,4
Venta de bienes	15.075,3	99,6	4,0	0,0	0,1	0,0	57,4	0,4	15.136,8	0,0	15.136,8
Venta de servicios	1.018,5	11,3	7.063,6	78,6	809,8	9,0	98,8	1,1	8.990,6	0,0	8.990,6
Transferencias	29,4	73,2			5,1	12,6	5,7	14,2	40,2	0,0	40,2
Operaciones interinstitucionales	72,4	5,0	1.304,6	90,7	60,8	4,2	0,0	0,0	1.437,8	-1.304,6	133,2
Otros ingresos	3.653,0	97,4	-0,5	0,0	66,0	1,8	32,6	0,9	3.751,1	1.301,9	5.053,1
Ajustes por inflación	59,0	99,9	-1,5	-2,5	0,0		1,6	2,7	59,1	1,0	60,1
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)	0,0	56,3	0,0	43,7	0,0		0,0		0,0	-1,5	-1,6
<b>GASTOS</b>	<b>10.017,9</b>	<b>70,8</b>	<b>3.867,1</b>	<b>27,3</b>	<b>148,9</b>	<b>1,1</b>	<b>122,9</b>	<b>0,9</b>	<b>14.156,9</b>	<b>-16,4</b>	<b>14.140,4</b>
Administración	1.413,9	40,3	1.978,9	56,4	56,0	1,6	59,2	1,7	3.507,9	0,0	3.507,9
De operación	1.265,9	98,1	0,0	0,0	12,4	1,0	12,1	0,9	1.290,4	0,0	1.290,4
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	2.143,2	78,3	559,6	20,5	14,1	0,5	18,5	0,7	2.735,4	0,0	2.735,4
Transferencias	0,4	12,8	2,8	87,2	0,0		0,0		3,2	0,0	3,2
GASTO PÚBLICO SOCIAL	0,0		0,0		26,6	100,0	0,0		26,6	0,0	26,6
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	14,6	99,3	0,1	0,5	0,0	0,2	0,0		14,7	0,0	14,7
Otros gastos	1.948,9	40,9	2.768,2	58,1	39,8	0,8	8,4	0,2	4.765,3	0,0	4.765,3
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (CR)	0,0	0,0	-298,9	100,0	0,0		0,0		-298,9	-3,0	-302,0
Participación del interés minoritario en los resultados	3.231,0	...	-1.143,5	-54,1	0,0		24,6	1,2	2.112,1	-13,3	2.098,8
<b>COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>9.893,5</b>	<b>65,2</b>	<b>4.405,4</b>	<b>29,0</b>	<b>809,5</b>	<b>5,3</b>	<b>76,5</b>	<b>0,5</b>	<b>15.184,9</b>	<b>0,0</b>	<b>15.184,9</b>
Costo de ventas de bienes	9.340,3	99,6	5,3	0,1	0,1	0,0	31,0	0,3	9.376,7	0,0	9.376,7
Costo de ventas de servicios	553,2	9,6	4.400,0	76,2	809,4	14,0	15,2	0,3	5.777,8	0,0	5.777,8
Costos de operación de servicios	0,0		0,0		0,0		30,3	100,0	30,3	0,0	30,3
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,2</b>	<b>104,1</b>	<b>119,4</b>	<b>-16,7</b>	<b>-19,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>87,2</b>	<b>13,4</b>	<b>100,5</b>

**Ingresos.** Los ingresos consolidados del sector de las empresas no financieras para el período 2005, ascendieron a \$29.425,8 MM, es decir, el 10,4% del PIB, dentro de los cuales las EICE poseen la mayor participación con \$19.911,2 MM, equivalente al 67,7%, seguidas por las ESP con \$8.376,6 MM, las ESE con \$941,7 MM y con menor valor las SEM con \$199,4 MM.

Para el 2005 los ingresos presentan una variación positiva de \$3.459,4 MM, equivalente al 13,3%, explicada por los incrementos en el grupo de Venta de bienes con \$2.371,2 MM, específicamente en Productos manufacturados registrados principalmente por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. y en el grupo de Otros Ingresos por valor de \$846,7 MM, donde los financieros crecieron en \$1.273,2 MM, contrarrestados por la variación negativa del Ajuste por diferencia en cambio con \$448,3 MM, variaciones que son reportadas por la Administración Postal Nacional - ADPOSTAL.

Del total de los Ingresos, los grupos de mayor representatividad son Venta de bienes con un saldo de \$15.136,8 MM, es decir el 51,4% que a su vez es revelado en un 97,6% por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. Le sigue la Venta de servicios por \$8.990,6 MM, siendo Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP e ISAGEN S.A., reflejan la mayor participación y, finalmente el grupo de Otros Ingresos con \$5.053,1 MM, donde nuevamente ECOPETROL S.A. refleja el mayor saldo, específicamente en la cuenta de Otros Ingresos financieros.

**Gastos.** Los gastos consolidados alcanzaron durante el período 2005, la suma de \$14.140,4 MM, equivalentes al 5,0% del PIB, dentro de los cuales las EICE muestran un saldo de \$10.017,9 MM, seguidas de las ESP con \$3.867,1 MM, las ESE con \$148,9 MM y finalmente, las SEM con \$122,9 MM.

Para la vigencia 2005 y en relación con el año anterior, se presenta un incremento en los gastos de \$1.866,6 MM, es decir el 15,2%, donde la variación se explica esencialmente por el aumento en Gastos de administración por \$1.224,4 MM concentrado en la cuenta de Contribuciones imputadas, en la cual TELECOM en liquidación y la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., reflejan la mayor participación, seguido del aumento en los Gastos de operación por \$421,8 MM en especial los generales, donde la entidad más representativa es ECOPETROL S.A.

Así mismo, es importante destacar que dentro de los Gastos, los grupos que mayor saldo reflejaron son, Otros gastos con \$4.765,3 MM, particularmente en la cuenta ajuste de ejercicios anteriores donde las entidades que muestran saldos significativos son TELECOM en liquidación e INRAVISION en liquidación; los Gastos de administración con \$3.507,9 MM, en especial la cuenta Contribuciones imputadas y los Gastos por Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por \$2.735,4 MM, particularmente en la cuenta de provisión para obligaciones fiscales, donde ECOPETROL S.A., revela el mayor saldo.

**Costos.** Para la vigencia 2005 los Costos consolidados del Sector de las Empresas no Financieras, alcanzaron la suma de \$15.184,9 MM, que equivale al 5,3% del PIB. En orden de representatividad se encuentran las EICE con un saldo de \$9.893,5 MM, las ESP con \$4.405,4 MM, las ESE con \$809,5 MM y las SEM con un saldo de \$76,5 MM.

Al finalizar el año 2005, los Costos presentan una variación positiva de \$1.671,3 MM, frente al 2004, derivada del aumento en el Costo de Ventas de Bienes en \$1.064,9 MM, concentrado principalmente en la cuenta Bienes Producidos, donde ECOPETROL S.A., es la entidad que refleja el mayor incremento. Asimismo, se observa un crecimiento de los Costos de Venta de servicios por \$603,9 MM, producto de los aumentos en costos por Servicio de energía principalmente de la Electrificadora Santander S.A. - E.S.P e ISAGEN S.A. y de los Servicios de transporte.

A diciembre 31 de 2005 la participación de las cuentas dentro del grupo de Costos se distribuye así, los Costos de Ventas de Bienes por \$9.376,7 MM, correspondientes al 61,8% del total, el Costo de ventas de servicios presenta un saldo de \$5.777,8 MM, es decir el 38,1%, específicamente en la cuenta Servicio de energía donde las entidades representativas son ISAGEN S.A. y la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. - CORELCA y los Costos de operación de servicios con \$30,3 MM por Operaciones de captación y Servicios financieros revelados por los Almacenes Generales de Depósito de la Caja Agraria y el Banco Ganadero S. A. - ALMAGRARIO.

#### **Empresas no financieras con resultados deficitarios consecutivos**

Con base en la información reportada, a continuación se muestran algunas empresas del nivel nacional, que han presentado resultados deficitarios consecutivos en los últimos tres años.

Cuadro 4-12

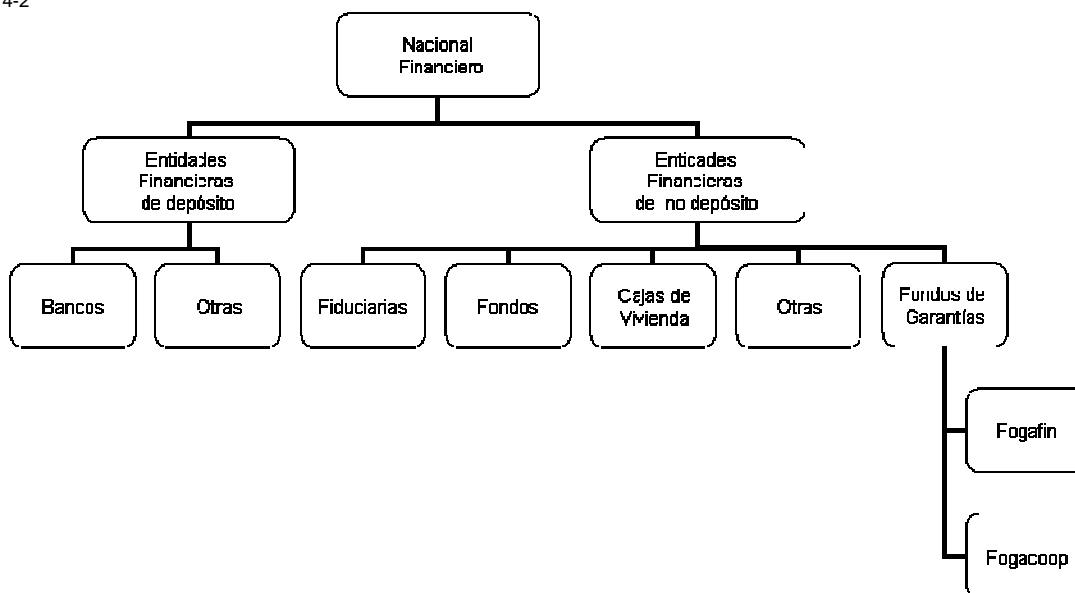
<b>EMPRESAS NO FINANCIERAS CON RESULTADOS DEFICITARIOS CONSECUTIVOS A 31 DE DICIEMBRE</b>				
Miles de millones de pesos				
<b>NOMBRE DE LA EMPRESA</b>		<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
1	Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. - CORELCA -	-122,5	-26,3	-28,0
2	Empresa Multipropósito de Urra S.A	-70,7	-3,8	-95,9
3	Archipiélago's Power & Light Co. S.A. - E.S.P.	-18,4	-15,7	-14,1
4	Administración Postal Nacional - ADPOSTAL -	-14,1	-17,8	-7,3
5	E.S.P. Flycom Comunicaciones S.A.	-13,2	-13,1	-10,2
6	E.S.P. Gestión Energética S.A. - GENSA S.A	-11,1	-0,1	-0,4
7	Incubadora Empresarial de Producción y Comercialización Agropecuaria - INCUAGRO E.U.	-3,7	-1,5	-0,8
8	Servicio Aéreo a Terroitorios Nacionales - SATENA -	-2,5	-3,8	-4,2
9	Gran Central de Abastos del Caribe S.A.	-0,5	-1,8	-2,0

Se evidencia al finalizar la vigencia 2005 que las entidades arriba mencionadas, revelan disminuciones en su patrimonio.

#### 4.5 ENTIDADES FINANCIERAS

El Centro de Consolidación Nacional Financiero lo conforman las entidades financieras de depósito y de no depósito, tal como se muestra en figura siguiente:

Gráfico 4-2



El número de entidades del nivel nacional que realizan actividades financieras, se discriminan en la siguiente tabla:



Cuadro 4-13

<b>ENTIDADES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE</b>	
<b>DE DEPÓSITO</b>	<b>10</b>
<i>Bancos</i>	6
<i>Otras Entidades</i>	4
<b>DE NO DEPÓSITO</b>	<b>28</b>
<i>Fiduciarias</i>	5
<i>Fondos</i>	6
<i>Cajas de Vivienda</i>	3
<i>Fogafín</i>	5
<i>Fogacoop</i>	2
<i>Otros</i>	7
<b>TOTAL</b>	<b>38</b>

De las 38 entidades financieras que reportaron información contable a diciembre de 2005, se encuentran en proceso de liquidación 10, que se clasifican así: 4 bancos que son: el Banco Cafetero, el Banco Central Hipotecario, el Banco del Estado y la Caja de Crédito Agrario, Industrial y Minero; 2 Financieras que son: el Instituto de Fomento Industrial - IFI y la Financiera FES S.A.; 2 fiduciarias, Fiduciaria del Estado S.A. y UCN Sociedad Fiduciaria S.A.; 1 caja de vivienda, que es: el Instituto Nacional de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana - INURBE, y 1 comisionista de bolsa, denominada Colvalores S.A.

En el transcurso del año 2005, se produjo la liquidación definitiva de las siguientes entidades: Cofinpro, Fes Sociedad Comisionista De Bolsa S.A. - FES Valores y la Fiduciaria Fes S.A. - FIDUFES. Adicionalmente, se presentó la privatización del Banco Granahorrar y la Fiduciaria Granahorrar.

#### 4.5.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 4-14

<b>ENTIDADES FINANCIERAS BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE</b>								
Miles de Millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>Activo Total</b>	<b>40.167,0</b>	<b>100,0</b>	<b>14,2</b>	<b>40.078,4</b>	<b>100,0</b>	<b>15,8</b>	<b>88,6</b>	<b>0,2</b>
Corriente	29.328,7	73,0	10,3	26.548,9	66,2	10,4	2.779,9	10,5
No corriente	10.838,3	27,0	3,8	13.529,6	33,8	5,3	-2.691,3	-19,9
<b>Pasivo Total</b>	<b>32.479,8</b>	<b>100,0</b>	<b>11,4</b>	<b>33.252,4</b>	<b>100,0</b>	<b>13,1</b>	<b>-772,5</b>	<b>-2,3</b>
Corriente	21.355,4	65,7	7,5	21.345,6	64,2	8,4	9,8	0,0
No corriente	11.124,5	34,3	3,9	11.906,8	35,8	4,7	-782,3	-6,6
<b>Interés Minoritario</b>	<b>3.263,8</b>	<b>100,0</b>	<b>1,1</b>	<b>2.589,4</b>	<b>100,0</b>	<b>0,9</b>	<b>674,4</b>	<b>26,0</b>
Privado	52,3	1,6	0,0	49,1	1,9	0,0	3,2	6,5
Público	3.211,5	98,4	1,1	2.540,3	98,1	0,9	671,2	26,4
<b>Patrimonio</b>	<b>4.423,4</b>	<b>11,0</b>	<b>1,6</b>	<b>4.236,6</b>	<b>10,6</b>	<b>1,7</b>	<b>186,8</b>	<b>4,4</b>

**Activo.** Los activos consolidados del Nacional Financiero revelaron a diciembre 31 de 2005, un saldo de \$40.167,0 MM, es decir el 14,2% del PIB<sup>8</sup> mostrando un aumento de \$88,6 MM, equivalentes al 0,2% con relación al año 2004, lo que muestra que el sector no presentó un crecimiento real en términos de activos, cuya estructura se compone de un 73,0% en Bienes y derechos corrientes y el 27,0% en activos no corrientes.

Al analizar el activo corriente por grupos de entidades financieras, son importantes por su participación, los revelados por Bancos que contribuyen con el 49,9%, Fogafín con el 18,1% y los Fondos con el 11,6%, destacándose la interacción que se presenta entre las entidades que conforman este centro de consolidación, la cual equivale al 3,2% y se advierte en las operaciones recíprocas reportadas y que se eliminan en proceso de consolidación en el centro de mayor nivel, que para este caso es "Nacional Financiero".

En el activo no corriente, se destacan los valores de mayor impacto en los grupos de Fogafín que contribuye con el 33,4%, Otras entidades financieras de no depósito con el 32,3% y los Fondos con el 31,6%. En este centro, la dinámica de interacción al interior del mismo que se observa en

<sup>8</sup> El Producto Interno Bruto PIB nominal del año 2005 ascendió a \$283.847,6 MM.  
Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE

las operaciones recíprocas, alcanza el 32,9%, las cuales son objeto de eliminación en el centro de consolidación de mayor nivel. Recordando que se trata del Nacional financiero.

Del análisis de estructura de los activos en el centro de consolidación de las entidades financieras, se aprecia que los rubros más significativos corresponden a las Inversiones administración de liquidez - Renta fija, por valor de \$15.974,1 MM, que representa el 39,8% especialmente las inversiones en TES, que equivale al 27,3%, y los Prestamos Concedidos por valor de \$17.181,1 MM, es decir el 42,8%, especialmente la Cartera de créditos - entidades financieras que equivalen al 35,2%.

Es así, como las Inversiones en TES presentan un crecimiento del 48,7% frente al año 2004, que en términos nominales asciende a \$3.593,1 MM, y ésta inversión se concentra especialmente en el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN con \$2.087,4 MM, Caja de Vivienda Militar - CAVIMILITAR con \$1.887,1 MM, Granbanco con \$1.796,7 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$1.453,9 MM.

En la cuenta de Préstamos Concedidos por las entidades financieras nacionales, el concepto de Cartera de créditos - entidades financieras, por valor de \$14.118,7 MM, presenta una disminución del 15,2% que en términos reales asciende a \$2.529,3 MM, frente al año 2004. Estos créditos se concentran especialmente en el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX con \$3.257,8 MM, el Banco Agrario de Colombia con \$3.179,5 MM, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO con \$2.950,8 MM, Granbanco S.A. con \$2.767,4 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - FINDETER con \$2.008,5 MM. La disminución en este rubro, se explica principalmente por la privatización del Banco Granahorrar que a 2004 registraba \$1.869,7 MM.

**Pasivo.** El pasivo total de las Entidades Financieras a diciembre 31 de 2005, reveló un saldo de \$32.479,8 MM, equivalentes al 11,4% del PIB mostrando una disminución de \$772,5 MM, que representa el 2,3% con relación al año 2004, cuya estructura se compone en un 65,7% de obligaciones exigibles en el corto plazo y el 34,3% en pasivos de largo plazo.

En las obligaciones de corto plazo por grupos de entidades, los Bancos reportan el 58,4%, los Fondos el 18,4% y las Otras entidades financieras de depósito el 10,5%. Se observan transacciones comunes del pasivo corriente entre las entidades que conforman este centro, que equivalen al 2,6%, que son sujetas de eliminación en el centro de consolidación de mayor nivel.

En el pasivo de largo plazo se destacan los centros de Fogafin que contribuye con el 70,6% y Bancos con el 18,1%; presentándose una interacción entre los diferentes centros equivalente al 22,0%, reportado en las operaciones recíprocas que solo son sujetas de eliminación en el centro de mayor nivel.

La estructura general de los pasivos indica que las Operaciones de captación y Servicios financieros por valor de \$ 11.793,1 MM representan el 36,0%, en donde están los conceptos de Depósitos de ahorro con el 12,0%, Certificados de depósito a término con el 11,4% y Cuentas corrientes con el 7,6%; los Pasivos estimados por valor de \$5.839,7 participan con el 18,0% dentro de los cuales se destaca el concepto de Provisión Fondo de Garantías - Fogafin con el 12,2%. Finalmente están los Otros bonos y títulos emitidos que por valor de \$4.214,3 MM, representan el 13,0% del total del pasivo no corriente.

Los Depósitos de ahorro en las entidades financieras públicas al finalizar el año 2005, se sitúan en \$3.900,0 MM, presentando una disminución de 24,4% que en términos reales asciende a \$1.261,7 MM, frente al año 2004, explicada por la privatización del Banco Granahorrar que a 2004 registraba \$1.406,0 MM. Las entidades que reportan saldo en este concepto son Granbanco S.A, con \$2.344,3 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$1.555,7 MM.

Los Certificados de depósito a término por valor de \$3.690,7 MM, presentan una disminución del 19,6% que en términos reales asciende a \$900,7 MM, frente al año 2004, la cual se explica también por la privatización del Banco Granahorrar que a 2004 registraba \$948,8 MM. En este rubro se revelan \$59,8 MM, que corresponden a CDT de entidades públicas nacionales que se eliminan en el proceso de consolidación, al reportarse como operación recíproca.

Las Cuentas corrientes ascienden a \$2.472,6 MM, que frente al año 2004 presentan un incremento de 5,1% que en términos reales asciende a \$119,1 MM. Reportan este valor los dos bancos públicos que no se encuentran en liquidación, Granbanco y Banco Agrario de Colombia.

En el grupo de Pasivos estimados, el concepto de Provisión Fondo de Garantías - Fogafín revela un saldo de \$3.959,1 MM, que frente al año 2004 presenta un aumento del 21,1% equivalente a \$689,2 MM.

El grupo de Otros bonos y títulos emitidos al 31 de diciembre de 2005, revela un saldo de \$4.214,3 MM, que frente al año 2004 presenta un incremento del 19,6% que en términos nominales asciende a \$690,6 MM; las entidades que registran los mayores valores son el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO con \$2.723,4 MM, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX con \$863,1 MM y la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN con \$ 571,1 MM

**Patrimonio.** Al 31 de diciembre de 2005, el patrimonio consolidado de las Entidades Financieras ascendió a \$4.423,4 MM, es decir el 1,6% del PIB, registrándose un incremento de \$186,8 MM, equivalente al 4,4% con relación al año 2004.

Por grupos de entidades, las que conforman los Fondos participan con los mayores valores en un 38,0%, Otras entidades financieras de no depósito con 30,9% y Fogafín con el 22,4%. La interacción entre los diferentes centros equivale al 5,4%, reportado en las operaciones recíprocas y son sujetas de eliminación en el centro de mayor nivel.

Los conceptos más significativos en el patrimonio corresponden en su orden al Capital suscrito y pagado con 41,2%, resultados de ejercicios anteriores con 25,2% y resultados consolidados del ejercicio con 19,8%.

El Capital Suscrito y Pagado frente al año 2004, presenta un incremento del 18,1% al pasar de \$1.544,4 MM a \$1.824,5 MM, siendo las entidades más significativas dentro de este rubro el Fondo Nacional de Ahorro - FNA con \$1.042,9 MM, Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX con \$855,7 MM, Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - FINDETER con \$553,8 MM, y el Banco Central Hipotecario - B.C.H., con \$500,0 MM

El concepto de resultados de ejercicios anteriores, presenta un incremento de \$12,0 MM, frente al valor reportado en el año 2004, al pasar de \$1.100,7 MM a \$1.112,7 MM, y las entidades que registran mayores excedentes acumulados son, el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior - ICETEX con \$577,1 MM, Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN con \$406,0 MM, Banco del Estado - En Liquidación con \$101,1 MM y Fondo Agropecuario de Garantías - FAG con \$100,3 MM.

Los resultados consolidados del ejercicio ascienden a \$876,1 MM y presentan una disminución del 8,7% con respecto al año anterior que revelaba \$959,3 MM, siendo las entidades que reportan los mayores excedentes en el año 2005, la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN con \$452,4 MM, Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN con \$327,5 MM, Banco Agrario de Colombia con \$210,1 MM, Fondo Nacional de Ahorro - FNA con \$149,9 MM, y el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior - ICETEX con \$139,7 MM.

Los resultados consolidados del ejercicio, se ven afectados por la distribución de excedentes que se realiza como parte del reconocimiento de la propiedad de los terceros, tanto públicos como privados dentro del patrimonio del consolidado, lo cual se denomina Interés minoritario, por tal razón, se reconoce una participación en los resultados a los inversionistas privados de \$9,7 MM y a los inversionistas del sector público de \$869,7 MM, de los cuales \$849,2 MM le corresponden a la Administración Central Nacional.

#### 4.5.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

**Resultado del Ejercicio.** Las Entidades del sector financiero del nivel nacional durante el año 2005, presentan excedentes por valor de \$876,1 MM, equivalente al 0,3% del PIB<sup>9</sup>, mostrando una disminución de \$83,2 MM, es decir, 8,7%, frente al año 2004, como resultado de un mayor crecimiento de los gastos y costos en \$925,5 MM frente a los \$842,3 MM de crecimiento en los ingresos.

Cuadro 4-15

ENTIDADES FINANCIERAS ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de Millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
INGRESOS	9.640,1	100,0	3,4	8.797,8	100,0	3,5	842,3	9,6
GASTOS	7.471,0	77,5	2,6	6.409,2	72,8	2,5	1.061,8	16,6
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	1.293,0	13,4	0,5	1.429,4	16,2	0,6	-136,3	-9,5
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>876,1</b>	<b>9,1</b>	<b>0,3</b>	<b>959,3</b>	<b>10,9</b>	<b>0,4</b>	<b>-83,2</b>	<b>-8,7</b>

**Ingresos.** Los ingresos consolidados del sector financiero para el período 2005, revelan un valor de \$9.640,1 MM, es decir, el 3,4% del PIB, mostrando un aumento de \$842,3 MM equivalente al 9,6% con relación al año 2004.

Por grupos de entidades, la participación en los ingresos se distribuye en su orden en los centros de Fogafin que alcanza el 31,2%, Bancos el 25,4% y Otras entidades financieras de no depósito con el 19,5%. La interacción entre los diferentes centros equivale al 1,6%, reportado en las operaciones recíprocas y son sujetas de eliminación en el centro de mayor nivel.

Los rubros más representativos dentro de los ingresos son: los Otros Ingresos, específicamente los Financieros con el 42,4%; la Venta de servicios con el 35,4%, dentro de los cuales se pueden destacar los Servicios financieros con el 23,3% y los Servicios de seguros y reaseguros con el 7,8%; los Otros ingresos - extraordinarios con el 15,7%.

Los Otros ingresos - financieros presentan un incremento del 21,4% al pasar de \$3.366,9 MM en el año 2004 a \$4.086,2 MM en el 2005, y los conceptos donde se registran los mayores valores, corresponden a la Utilidad por la valoración y negociación de inversiones, siendo las entidades más representativas el Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN con \$1.280,0 MM, Financiera Energética Nacional S.A. - FEN con \$698,9 MM, Granbanco S.A. con \$317,1 MM, Central de Inversiones S.A. con \$270,8 MM y la Caja de Vivienda Militar - CAVIMILITAR con \$207,4 MM.

Los ingresos por la Venta de Servicios financieros, alcanzan la suma de \$2.245,9 MM y frente al año 2004, presentan una disminución del 14,6%, y las entidades más representativas son, el Banco Agrario de Colombia con \$871,4 MM, Granbanco S.A. con \$369,2 MM, Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX con \$288,6 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - FINDETER con \$172,5 MM. La disminución se explica principalmente por la privatización del Banco Granahorrar que a 2004 registraba \$434,7 MM.

Es significativo el rubro de Otros Ingresos - Extraordinarios que revela un saldo de \$1.516,8 MM y frente al año 2004 presenta un incremento del 91,9%, siendo las entidades más representativas el Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN con \$714,3 MM, Banco Central Hipotecario - B.C.H. con \$117,4 MM y la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero - CREDITARIO - En Liquidación con \$117,0 MM, destacándose los conceptos de Recuperaciones por valor de \$790,3 MM.

<sup>9</sup> El Producto Interno Bruto PIB nominal del año 2005 ascendió a \$283.847,6 MM.  
Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE

**Gastos.** Los gastos totales revelados por el sector financiero durante el período 2005 ascendieron a \$7.471,0 MM, que representan el 2,6% del PIB, los cuales frente al período anterior tuvieron un incremento de \$1.061,8 MM, equivalentes al 16,6%.

Por grupos de entidades, la distribución de los gastos se estructura así: el 35,2% en los centros que corresponde a Fogafín, el 29,6% para los Bancos y el 14,7% para Otras entidades financieras de depósito. La interacción entre los diferentes centros equivale al 5,5%, reportado en las operaciones recíprocas y son sujetas de eliminación en el centro de mayor nivel.

Los rubros más representativos en los gastos corresponden a Otros gastos con el 45,1% dentro de los cuales se destaca los conceptos de Intereses con el 8,8%, Financieros con el 16,5% y Extraordinarios con el 16,8%.

Los gastos por Intereses frente al año 2004, presentan una disminución del 14,9% pasando de \$772,3 MM a \$657,0 MM; las entidades más representativas son el Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN con \$367,8 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$218,0 MM.

Los Gastos financieros frente al año 2004, reflejan un crecimiento del 34,8% al pasar de \$915,5 MM a \$1.233,7 MM, siendo las entidades más representativas el Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN con \$500,4 MM, La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) con \$130,9 MM, la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - FINDETER con \$114,9 MM y el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO con \$109,4 MM.

Los Gastos extraordinarios, presentan un incremento del 211,8% del 2004 al 2005 al pasar de \$401,7 MM a \$1.252,2 MM, y la mayor parte de estos gastos se concentra en el Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN con \$841,4 MM.

**Costos.** Los costos de ventas y operación registraron un monto de \$1.293,0 MM, es decir el 0,5% del PIB, presentando una disminución de \$136,3 MM, que corresponden al 9,5% frente al período anterior.

Por grupos de entidades, la participación de los costos se concentra en los centros denominados Otras entidades financieras de no depósito que contribuye con el 66,5%, Bancos con el 17,8% y Otras entidades financieras de depósito con el 15,4%. Los rubros más representativos corresponden a las Operaciones de captación y Servicios financieros con el 34,5% y por seguros con el 47,0%

Las Operaciones de captación y Servicios financieros presentan una disminución del 23,9% al pasar de \$586,5 MM a \$446,5 MM, siendo las entidades más representativas el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX con \$199,6 MM y Granbanco S.A. con \$188,5 MM. La disminución en este rubro se explica principalmente por la privatización del Banco Granahorrar que a 2004 registraba \$141,2 MM.

Los costos por seguros presentan una disminución de 19,7% al pasar de \$626,9 MM a \$607,1 MM; las entidades que reportan información por este concepto son La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) y la Previsora Vida S.A. Compañía de Seguros.

Cuadro 4-16

ENTIDADES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE							
Miles de Millones de pesos							
ENTIDAD	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Costos	Resultados
FONDO DE GARANTÍAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS -FOGAFIN-	8.078,1	7.665,6	412,5	2.830,6	2.503,1		327,5
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	7.401,1	6.861,8	539,4	986,3	776,2		210,1
GRANBANCO S.A	7.194,0	6.264,2	929,7	782,2	483,7	188,5	110,0
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S. A. -BANCOLDEX-	3.683,8	2.477,8	1.206,0	371,0	135,9	199,6	35,5
FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO -FINAGRO-	3.096,3	2.777,8	318,6	199,8	157,7		42,1
FONDO NACIONAL DE AHORRO -FNA-	2.238,5	994,2	1.244,3	305,0	155,1		149,9
FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S. A. - FINDETER -	2.141,4	1.513,7	627,7	213,1	168,0		45,1
CAJA DE VIVIENDA MILITAR -CAVIMILITAR-	2.066,5	1.966,2	100,2	210,9	206,6		4,3
FINANCIERA ENERGÉTICA NACIONAL S. A. -FEN-	1.947,1	759,1	1.188,0	761,8	309,3		452,4
INSTITUTO COLOMBIANO DE CREDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TECNICOS EN EL EXTERIOR -ICETEX-	1.357,3	578,1	779,2	228,5	-50,8		139,7
FONDO NACIONAL DE PROYECTOS DE DESARROLLO -FONADE-	852,4	753,6	98,8	94,7	81,7		13,0
CENTRAL DE INVERSIONES S.A.	836,9	309,8	527,1	450,1	157,0	238,9	54,1
FONDO DE EMERGENCIA ECONOMICA - FOGAFIN	722,8	287,7	435,1	146,9	117,8		29,1
LA PREVISORA S. A. (COMPAÑIA DE SEGUROS GENERALES)	675,6	495,9	179,8	802,3	198,6	533,1	70,7
BANCO CAFETERO S.A.- EN LIQUIDACION	584,4	516,5	67,9	285,2	447,1	41,9	-203,8
BANCO DEL ESTADO - EN LIQUIDACIÓN	557,4	253,5	304,0	106,9	86,1	0,4	20,4
FONDO AGROPECUARIO DE GARANTÍAS - FAG -	368,1	52,2	315,9	48,3	76,9		-28,6
INSTITUTO DE FOMENTO INDUSTRIAL -IFI-	331,4	190,0	141,4	165,3	145,6		19,7
FONDO NACIONAL DE GARANTÍAS S. A.	278,8	94,1	184,7	104,1	76,5		13,9
CAJA DE CREDITO AGRARIO INDUSTRIAL Y MINERO -CREDITARIO- EN LIQUIDACION	268,4	221,6	46,7	191,9	139,8		52,1
FONDO DE GARANTÍAS DE ENTIDADES COOPERATIVAS - FOGACOOP	201,4	155,9	45,5	22,8	4,6		9,1
LEASING BANCOLDEX S.A. COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL	190,3	176,3	14,0	23,9	20,1	13,7	-9,9
INSTITUTO NACIONAL DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y REFORMA URBANA - INURBE-	129,2	117,6	11,5	84,3	32,5		51,8
FONDO COBERTURA DE TASAS FOGAFIN	120,9	1,3	119,6	18,9	4,2		14,8
LA PREVISORA VIDA S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	114,8	91,9	22,8	157,9	75,5	74,1	8,4
BANCO CENTRAL HIPOTECARIO -B. C. H.-	108,6	436,6	-328,0	130,4	25,5	0,1	104,8
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	76,0	13,5	62,4	60,6	46,7		13,9
FONDO DE EMERGENCIA ECONOMICA - FOGACOOP	46,8	1,2	45,6	2,9	18,4		-15,5
FIDUCIARIA AGRARIA S. A. -FIDUAGRARIA-	31,0	6,3	24,7	23,8	18,8		5,0
FONDO BONOS Y TITULOS GARANTIZADOS LEY 546 - FOGAFIN	24,8		24,8	7,8	0,0		7,8
FONDO SOCIAL DE VIVIENDA DE LA REGISTRADURÍA NACIONAL DEL ESTADO CIVIL	22,5	0,1	22,4	4,5	0,7		3,8
FONDO DE DESARROLLO PARA LA EDUCACION SUPERIOR	21,7	5,4	16,3	3,9	2,3		0,8
FIDUCIARIA DEL ESTADO S. A.	18,7	12,0	6,6	7,3	6,5		0,7
FIDUCIARIA COLOMBIANA DE COMERCIO EXTERIOR S. A. -FIDUCOLDEX	14,1	1,1	13,0	11,1	6,8	2,7	1,6
COLVALORES S.A.	1,1	0,4	0,7	1,6	0,5		1,1
UCN SOCIEDAD FIDUCIARIA SA	1,1	0,0	1,1	0,3	0,3		0,0
FINANCIERA FES S. A.	0,8	2,5	-1,7	0,6	0,4		0,2
FONDO FOREC - FOGAFIN	0,4		0,4	0,0	0,0		0,0
<b>TOTAL AGREGADO</b>	<b>45.804,5</b>	<b>36.055,5</b>	<b>9.748,7</b>	<b>9.847,5</b>	<b>6.635,7</b>	<b>1.293,0</b>	<b>1.755,6</b>

En el anterior cuadro, se resumen las entidades financieras del orden nacional y los valores reportados a nivel de conceptos mayores (clases), del cual se pueden establecer las siguientes conclusiones:

El 67,2% del total de ingresos se concentra en 6 entidades, de las cuales se pueden destacar el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN con \$2.830,6 MM, Banco Agrario de Colombia con \$986,3 MM y la Previsora S.A. (Compañía de seguros generales) con \$802,3 MM, que equivalen al 46,9% del total de ingresos.

El 85,1% de los resultados agregados se concentran en 7 entidades de las cuales se destacan la Financiera Energética Nacional - FEN con \$452,4 MM y el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN con \$327,5 MM con el 44,5% de los resultados del sector financiero.

De las entidades que conforman el nacional financiero, solo cuatro entidades arrojan pérdidas que ascienden a \$257,8 MM, que equivalen al 14,7% de los resultados agregados; no sobra destacar, que de estas cuatro entidades solo el Banco Cafetero S.A. está en liquidación

## **5. INFORMES COMPLEMENTARIOS**

## **5.1 AVANCE EN EL SANEAMIENTO CONTABLE**

### **5.1.1 MARCO NORMATIVO**

La Contaduría General de la Nación - CGN, en cumplimiento de sus funciones constitucionales y legales, fijó desde sus inicios una política relativa a la depuración de saldos, tendiente a sanear la información contable pública y encaminada a lograr la calidad técnica del proceso contable y la producción fiable de la información financiera, económica y social, para lo cual expidió la Circular Externa 013 de 1996, bajo el entendido que ese primer balance preparado por las entidades en 1995, adolecía de muchas falencias desde el punto de vista de la identificación cierta de los bienes, derechos y obligaciones de los entes públicos y de los soportes contables.

Posteriormente, expidió la Circular Externa 032 de 2000, cuyo objetivo principal se centró en la identificación y reclasificación de saldos por depurar y la incorporación de partidas no reconocidas que venían afectando los estados contables. Así mismo, en forma conjunta con la Contraloría General de la República, elaboró el Proyecto de Ley sobre Saneamiento Contable, avalado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y cuyo resultado se concretó con la expedición de la Ley 716 de 2001, denominada "Ley de Saneamiento Contable", reglamentada por los decretos 1282 de 2002, 1914 y 1915 de 2003, donde se establece, entre otras situaciones, que toda la información que forma parte de los estados contables hasta la fecha de vigencia de la Ley, es objeto de depuración.

Como resultado de la expedición de la ley de saneamiento contable, la CGN emitió la Circular Externa 050 de 2002, con la que se actualiza el proceso de identificación y reclasificación de saldos por depurar, derogando en consecuencia, lo dispuesto en las Circulares Externas 013 de 1996 y 032 de 2000.

Con la expedición de la Ley 901 de 2004, mediante la cual se prorroga la Ley 716 de 2001 y dado que la vigencia de la Circular externa 050 era hasta el 31 de diciembre de 2003, se expide la Circular Externa 056 de 2004, que establece los procedimientos para el proceso de saneamiento contable, el tratamiento contable de los valores registrados como Ajustes por inflación y de los saldos globales registrados en las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo. De igual forma, se expidió el Instructivo No. 017 de 2004, con el que se establece el procedimiento general para el diligenciamiento del informe sobre "Avance Saneamiento Contable", con el fin de tener claridad del proceso en cada entidad.

Finalmente, el artículo 79 de la Ley 998 del 29 de noviembre de 2005, prorroga la vigencia de la Ley 716 de 2001 hasta el 31 de diciembre de 2006.

### **5.1.2 NOTA METODOLÓGICA**

Para efectos del análisis de los resultados de la aplicación de la Ley 716 de 2001, prorrogada por la Ley 998 de 2005, se considera como base la totalidad de las entidades del nivel nacional que reportaron información a la Contaduría General de la Nación a 31 de diciembre de 2005, y que fueron objeto de consolidación en el Balance General de la Nación. Se analizan los valores revelados en las cuentas 1996 - Bienes y derechos en investigación administrativa, 1997 - Provisión para Bienes y Derechos en Investigación Administrativa, 2996 - Obligaciones en investigación administrativa, 3138 y 3258 - Efecto del Saneamiento Contable, y 8330 - Bienes pendientes de legalizar, con sus respectivas subcuentas. Así mismo, se complementa este análisis con la información reportada por las nombradas entidades, en el formato de avance del saneamiento contable, en cumplimiento del instructivo 017 de 2004.

### **5.1.3 COBERTURA**

No obstante que la disposición del Saneamiento contable debe cumplirse por la totalidad de entidades públicas, que la Contaduría General de la Nación - CGN ha dado estricto cumplimiento en lo relacionado con el establecimiento de procedimientos para el registro contable, mediante la resolución de consultas, la participación en sesiones de los Comités de Saneamiento Contable de algunas entidades, asistencia técnica, y el desarrollo de eventos de capacitación, de las 358

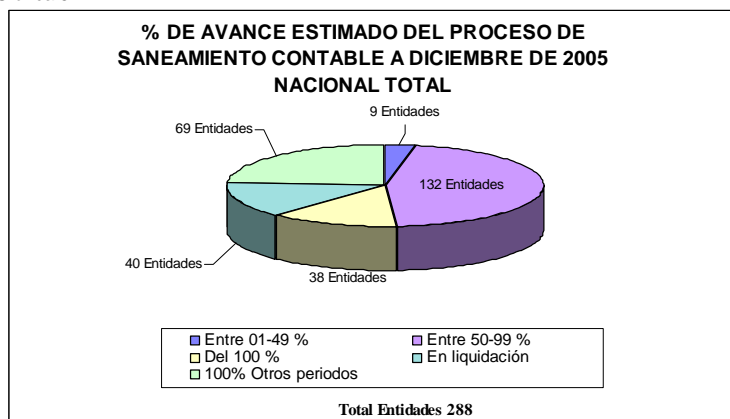


entidades que conforman la Nación, sólo 288 entidades, es decir el 80,5% de ellas, han dado a conocer a la CGN el estado de avance, como sigue:

Cuadro 5-1

<b>ESTADO DE AVANCE DEL PROCESO DE SANEAMIENTO CONTABLE A DICIEMBRE 31 DE 2005</b>	
ENTIDADES QUE TERMINARON EL PROCESO	107
A 31 de diciembre de 2005	38
Otros periodos	69
AVANCE DEL 01% AL 49%	9
AVANCE DEL 50% al 99%	132
ENTIDADES EN LIQUIDACION	40
<b>TOTAL</b>	<b>288</b>

Gráfica 5-1



Es importante anotar que en el informe se incluyen 183 entidades que enviaron diligenciado el formato relacionado con el Avance del Saneamiento Contable a 31 de diciembre de 2005. Igualmente, se incluyen las entidades que en otros periodos habían reportado un avance del 100%, y las entidades que se encuentran en proceso de liquidación.

#### 5.1.4 ANALISIS DEL INFORME CGN2005Saneamientocontable.007

De las 288 entidades que han reportado el formato sobre Avance del Saneamiento Contable a 31 de diciembre de 2005, se concluye que 107 terminaron en su totalidad el proceso, 38 de las cuales lo hicieron en el transcurso del año 2005 y 69 hasta el año 2004. De estas entidades 30 informaron a la Contraloría General de la República.

De las respuestas entregadas se observa que ha sido importante la participación de los jefes de control interno para evaluar en forma separada, independiente y objetiva el cumplimiento de la Ley, teniendo en cuenta que lo hizo en 181 entidades, mientras que en 173 entidades lo ha evaluado la Contraloría General de la República. Este organismo de control a su vez, ha realizado observaciones en 101 entidades en virtud de la evaluación, las cuales según se manifiesta en el formato, fueron tenidas en cuenta.

Cuadro 5-2

SANEAMIENTO CONTABLE - ESTADISTICA DE LA ENCUESTA A 31 DE DICIEMBRE DE 2005			
Nº	Descripción de la Pregunta	No	Si
1	La entidad culminó el proceso de saneamiento contable al 31 de diciembre de 2004?	141	42
2	En caso afirmativo, Informó al organismo de control y a la corporación de elección popular correspondiente?	153	30
3	El Representante Legal conoce las implicaciones de tipo disciplinario por no aplicar o aplicar indebidamente la Ley 716 de 2001?	2	181
4	El Comité Técnico de Saneamiento Contable expidió su propio reglamento interno?	2	181
5	El Jefe de Control Interno, Auditor o quien hace sus veces, ha evaluado en forma separada, independiente y objetiva el cumplimiento de la Ley 716 de 2001, prorrogada por la Ley 901 de 2004?	2	181
6	El Representante Legal ha adelantado las gestiones necesarias tendientes a garantizar la sostenibilidad y permanencia de un sistema contable que produzca información razonable y oportuna?	1	182
7	La Contraloría General de la República ha evaluado el cumplimiento de la Ley 716 de 2001, prorrogada por la Ley 901 de 2004?	10	173
8	La Contraloría General de la República ha realizado observaciones en virtud de la evaluación del proceso de saneamiento contable?	82	101
9	En caso afirmativo, han sido atendidas las observaciones realizadas?	83	100
10	La entidad ha hecho uso de lo dispuesto en el literal g) del artículo 2 de la Ley 901 de 2004 para legalizar los inmuebles que no tienen documento soporte idóneo?	101	82
11	La entidad ha determinado como suyos bienes, derechos u obligaciones que no están registrados contablemente?	109	74
12	En caso afirmativo, fueron soportados e incorporados a la contabilidad de la entidad ?	114	69
13	La entidad tiene registrado en su contabilidad de manera individual (no global) todos los bienes muebles e inmuebles de su propiedad?	28	155
14	La entidad tiene registrado en su contabilidad de manera individual (no global) las cuentas valuativas de los bienes muebles e inmuebles de su propiedad?	31	152
15	La entidad ha adelantado la toma física de los bienes y ha procedido a su correspondiente valoración, con el propósito de individualizarlos y ajustarlos a valores reales?	24	159

Total reportes entidades 183

Fueron aclarados y soportados contablemente Bienes, derechos y obligaciones que no estaban registrados contablemente, en 74 entidades, incorporándose a la contabilidad de la entidad. Así mismo, 82 de ellas han reportado la legalización de inmuebles, según lo dispuesto en el literal g) del artículo 2 de la Ley 901 de 2004 que dice: *“los inmuebles que carecen de título de propiedad idóneo y respecto de los cuales se deba realizar el proceso de titularización para incorporar o eliminar de la información contable, según corresponda.”* Igualmente, y en relación con los bienes muebles e inmuebles, en 155 entidades manifiestan tenerlos registrados de manera individual y de éstas, 152 registran de manera individual sus respectivas cuentas valuativas.

Es significativo para el proceso que 159 entidades señalen que se adelantó la toma física de los bienes y se procedió a su correspondiente valoración. Así mismo, el 99,5% de las entidades manifiestan que el Representante Legal ha adelantado las gestiones necesarias para garantizar la sostenibilidad y permanencia de un sistema contable que produzca información razonable y oportuna.

## 5.1.5 ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN CUANTITATIVA REPORTADA POR LAS ENTIDADES

### 5.1.5.1 Valores en investigación administrativa

El saldo a 31 de diciembre de 2005 de los bienes y derechos sometidos a investigación administrativa es de \$1.001,1 MM, valor que resulta de tomar el saldo de \$987,1 MM a 31 de diciembre de 2004, restarle las eliminaciones, los ajustes y reclasificaciones realizadas durante el año 2005 y sumarle los nuevos valores incorporados al proceso de investigación. Por su parte, las obligaciones en investigación administrativa se disminuyeron alcanzar la suma de \$504,6 MM, valor menor en \$751,7 MM, en relación con el período anterior.

Estos saldos, reflejan que algunas entidades del nivel nacional continúan adelantando el proceso de saneamiento contable, si se tiene en cuenta que la vigencia de la Ley fue prorrogada hasta el 31 de diciembre de 2006, como se anotó anteriormente.

Cuadro 5-3

<b>SANEAMIENTO CONTABLE - INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA</b>				
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>				
Miles de Millones de pesos				
CONCEPTO	2005	2004	Variación	
			Abs.	%
<b>BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA</b>	<b>1.001,1</b>	<b>987,1</b>	<b>14,0</b>	<b>1,4</b>
Deudores	487,4	416,9	70,5	16,9
Propiedades planta y equipo	380,1	212,9	167,2	78,5
Otros bienes y derechos en investigación administrativa	99,2	178,5	-79,3	-44,4
Bancos y corporaciones	31,5	32,6	-1,0	-3,2
Inversiones	2,9	146,2	-143,2	-98,0
<b>PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA (CR)</b>	<b>-166,0</b>	<b>-464,4</b>	<b>298,3</b>	<b>-64,2</b>
<b>OBLIGACIONES EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA</b>	<b>504,6</b>	<b>1.256,2</b>	<b>-751,7</b>	<b>-59,8</b>
Cuentas por pagar	256,9	91,1	165,8	...
Otras obligaciones	194,6	80,9	113,7	...
Títulos emitidos	31,2	0,0	31,2	...
Laborales	12,9	1.074,5	-1.061,5	-98,8
Financieras	8,9	9,7	-0,8	-8,5

La variación en los Bienes y derechos en investigación administrativa de \$14,0 MM, se explica principalmente por el incremento en las Propiedades, planta y equipo, donde el Instituto de Planificación y Promoción de Soluciones Energéticas - IPSE reveló la mayor variación con un total de \$195,9 MM, variación que corresponde a la reclasificación de diferentes partidas del activo, por su parte el Ministerio de Defensa Nacional disminuyó la cuenta en \$31,7 MM.

En contraste, las inversiones disminuyeron \$143,2 MM, donde las entidades que contribuyeron a la variación fueron ECOPETROL, que reclasificó a las cuentas de origen una inversión por valor de \$86,4 MM, el Instituto Nacional de Vivienda, de Interés Social y Reforma Urbana -INURBE presentó una disminución de \$35, 4 MM.

En lo relativo a las Obligaciones en Investigación administrativa, sobresale la variación en las obligaciones laborales, donde el Ministerio de la Protección Social disminuyó el valor en \$1.061,7 MM, es decir en el 100% en relación con el monto registrado el año anterior. La variación se explica por la reclasificación de esta cuenta y valor, a la cuenta de provisión para contingencias. El valor registrado corresponde a demandas de FONCOLPUERTOS al antiguo Ministerio de Trabajo, asumidas por el Ministerio de la Protección Social.

El rubro más representativo sometido a investigación administrativa es Deudores con \$487,4 MM, los cuales fueron registrados por entidades como la E.P.S Cajanal S.A - En liquidación, el Instituto de Seguros Sociales - ISS, la Caja de Previsión Social de Comunicaciones -CAPRECOM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento y el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior -ICETEX; a su vez las mayores eliminaciones dentro de los deudores, las registraron el Instituto de Seguros Sociales - ISS y el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, por \$ 41,2 MM y \$ 17,1 MM, respectivamente. En segundo lugar se ubican las Propiedades, planta y equipo con \$380,1 MM, registradas principalmente por el Instituto de Planificación y Promoción de Soluciones Energéticas - IPSE con \$204,0 MM, seguido por la E.S.E. Francisco de Paula Santander con \$50,1 MM, se resalta que dentro de las Propiedades, planta y equipo, las mayores decisiones tomadas han sido reclasificaciones, registradas principalmente por INTERNEXA S.A. y la Empresa Multipropósito de Urrá S.A.

En lo relativo a la Provisión, que registra un saldo de \$166,0 MM, se observa que el 16,6% de los Bienes y derechos en investigación administrativa se encuentran provisionados, siendo las Propiedades, planta y equipo, con \$85,5 MM y los deudores con \$57,3 MM, son los conceptos más representativos.

Finalmente, en las Obligaciones en Investigación Administrativa los conceptos que concentran los mayores saldos son las Cuentas por Pagar con \$256,9 MM, registradas principalmente por la E.P.S. CAJANAL S.A. - En Liquidación con \$195,9 MM. La entidad que efectuó la mayor eliminación fue el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, por valor de \$9,1 MM. Le siguen en importancia, otras obligaciones con \$194,6 MM, donde nuevamente la E.P.S. CAJANAL S.A. - En Liquidación, revela el mayor valor.

### 5.1.5.2 Efecto Patrimonial del Saneamiento contable

Cuadro 5-4

EFECTO PATRIMONIAL DEL SANEAMIENTO CONTABLE A DICIEMBRE 31 DE 2005								
Miles de Millones de Pesos								
NOMBRE DE LA CUENTA	NACIONAL TOTAL		Variación		SECTOR CENTRAL		SECTOR DESCENTRALIZADO	
	2.005	2.004	Abs.	%	2.005	2.004	2.005	2.004
<b>EFECTO EN LOS ACTIVOS</b>	<b>-255,8</b>	<b>157,7</b>	<b>-413,5</b>	<b>...</b>	<b>-315,9</b>	<b>22,3</b>	<b>60,1</b>	<b>135,4</b>
Propiedades, Planta y Equipo	734,6	207,1	527,5	...	598,1	71,6	136,5	135,5
Efectivo	3,1	0,2	3,0	...	2,6	-0,1	0,5	0,3
Inversiones	0,1	0,1	0,1	90,2	-0,1	0,0	0,2	0,1
Bienes de Beneficio y Uso Público	-0,9	-1,1	0,2	-16,9	0,0	0,0	-0,9	-1,1
Inventarios	-4,4	2,2	-6,5	...	-3,9	0,4	-0,5	1,8
Recursos Naturales y del Ambiente	-4,9	0,4	-5,3	...	0,0	0,0	-4,9	0,4
Otros Activos	-127,0	4,0	-131,1	...	-130,0	0,6	3,0	3,4
Rentas por Cobrar	-324,0	-50,1	-273,9	...	-324,0	-50,1	0,0	0,0
Deudores	-532,5	-5,0	-527,4	...	-458,7	-0,1	-73,8	-5,0
<b>EFECTO EN LOS PASIVOS</b>	<b>71,1</b>	<b>32,6</b>	<b>38,5</b>	<b>...</b>	<b>19,3</b>	<b>29,5</b>	<b>51,8</b>	<b>3,2</b>
Obligaciones Laborales	47,4	8,0	39,4	...	7,7	7,7	39,7	0,3
Pasivos Estimados	29,0	0,0	29,0	...	0,0	0,0	29,0	0,0
Otros Pasivos	1,6	0,0	1,6	...	0,0	0,0	1,6	0,0
Bonos y Títulos Emitidos	0,2	0,2	0,0	9,8	0,2	0,2	0,0	0,0
Obligaciones Financieras	0,2	0,0	0,2	...	0,0	0,0	0,2	0,0
Operaciones de Crédito Público	0,0	17,5	-17,5	-100,0	0,0	17,5	0,0	0,0
Cuentas por Pagar	-7,3	6,9	-14,2	...	11,4	4,1	-18,7	2,9
<b>TOTAL EFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE</b>	<b>-184,7</b>	<b>190,3</b>	<b>-375,0</b>	<b>...</b>	<b>-296,6</b>	<b>51,8</b>	<b>111,9</b>	<b>138,6</b>

El valor neto de la Hacienda Pública y el Patrimonio institucional por efecto de la incorporación o retiro de bienes, derechos y obligaciones como consecuencia de la aplicación de la Ley 716 de 2001, prorrogada por la Ley 998 de 2005, revela que el patrimonio se ha afectado negativamente en \$184,7 MM, indicando que hasta el 31 de diciembre de 2005 han sido mayores las eliminaciones de activos y las incorporaciones de pasivos, que las incorporaciones de activos y las eliminaciones de pasivos.

Al analizar por grupo de entidades se advierte que en el sector central el patrimonio disminuye en \$296,6 MM, mientras el sector descentralizado lo incrementó en \$111,9 MM. Se observa que el efecto del saneamiento contable varió en \$375,0 MM, en relación con el año 2004, explicado principalmente por el efecto en los activos, donde se revela una variación negativa de \$413,5 MM, por cuanto han sido mayores las eliminaciones de activos que las incorporaciones. Por su parte, los pasivos reflejan una variación positiva de \$38,5 MM, indicando que son mayores las eliminaciones de pasivos que las incorporaciones.

La variación en los activos, se explica principalmente en las cuentas de Propiedades, planta y equipo, donde el Ministerio de Defensa Nacional reportó una variación de \$502,3 MM, como resultado de eliminar un total de \$124,1 MM e incorporar \$626,4 MM, por este concepto. La anterior variación es contrarrestada por la disminución de las cuentas de Deudores en \$527,4 MM, y en las de Rentas por cobrar en \$273,9 MM, donde la DIAN - Recaudador concentró la mayor participación al eliminar un total de \$424,9 MM y \$324,0 MM, respectivamente. Por su parte, en los Deudores la Corporación para el Desarrollo Sostenible del Archipiélago de San Andrés, Providencia y Santa Catalina - CORALINA incorporó un total de \$100,7 MM. Finalmente, la disminución en los Otros activos por \$131,1 MM, la reportó el Ministerio de Defensa Nacional, quien incorporó \$576,6 MM y eliminó 724,2 MM, principalmente de la cuenta Principal y Subalterna.

La variación en los pasivos por \$38,5 MM, obedeció especialmente a eliminaciones de Obligaciones laborales en \$39,4 MM y de los Pasivos estimados en \$29,0 MM, reportados por entidades como la E.S.E Antonio Nariño, principalmente. En contraste, se aprecian

incorporaciones de pasivos relacionados con Operaciones de crédito público y Cuentas por pagar por valor de \$17,5 MM y \$14,2 MM, respectivamente. Las cuentas por pagar son reportadas por la Empresa Multipropósito de Urrá y las Operaciones de crédito público por el Ministerio de Defensa Nacional.

Los saldos más representativos que indican incorporaciones de activos se observan en las cuentas de Propiedades, planta y equipo por valor de \$734,6 MM, registradas principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional y el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, y los que indican eliminaciones de activos se concentran en las cuentas de Deudores, revelados principalmente por el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior -ICETEX- y el Fondo de Cofinanciación para la Inversión Social - FIS; en las Rentas por cobrar la DIAN - Recaudador, y los Otros activos por el Ministerio de Defensa Nacional. En el efecto de los pasivos se destacan las Obligaciones laborales, donde la E.S.E. Antonio Nariño concentra el mayor valor de las eliminaciones.

Con respecto a los bienes pendientes de legalizar registrados en Cuentas de orden, como terrenos, edificaciones y otros bienes, el saldo a 31 de diciembre de 2005 ascendió a \$1.044,1 MM, se incrementó en relación con el año anterior en \$802,4 MM. La mayor variación fue revelada en los Terrenos, que se incrementaron en \$654,4 MM y los otros bienes pendientes de Legalizar en \$131,2 MM.

En los Terrenos, la mayor variación la registró el Instituto Nacional de Vivienda para la Reforma Urbana - INURBE con \$671,4 MM, mientras que en los otros bienes pendientes de legalizar se destaca el Instituto Nacional de Radio y Televisión INRAVISIÓN - En liquidación, que incrementó este concepto en \$140,6 MM.

## **5.2 ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN**

Continuando con la puesta en marcha y en ejecución de las facultades constitucionales y legales concedidas al Gobierno Nacional, encaminadas a racionalizar la administración y funcionamiento de la Administración Pública y garantizar la sostenibilidad financiera del Estado, se han venido presentado situaciones con relación a la continuidad de algunas entidades públicas que constituyen entes contables para la Contaduría General de la Nación.

Es así como durante el año 2005 y al finalizar el mismo se presentaron situaciones relacionadas con:

- Entidades que iniciaron el proceso de liquidación en el 2005, por mandato legal,
- Entidades que continuaron en su proceso de liquidación durante el 2005 sin culminarlo
- Entidades que concluyeron el proceso de liquidación

Los dos primeros grupos de entidades siguen reportando la situación financiera y los resultados de su actividad a la Contaduría General de la Nación y fueron por tanto, consolidadas en el informe a 31 de diciembre de 2005, en el grupo de entidades que corresponden, según el centro de consolidación, es decir, Empresas No Financieras, Financieras, Administración descentralizada, ESE, etc.

Para las entidades del último grupo no fueron objeto de consolidación, por cuanto dejaron de ser entes contables públicos, y el resultado final de dicha liquidación quedó incorporado en el ente legalmente designado para asumir los remanentes.

Teniendo en cuenta lo que representan patrimonialmente las entidades que se encuentran en liquidación, se ha preparado el siguiente informe que busca revelar en forma agregada los aspectos relevantes de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y costos de estas entidades, y el impacto que estas cifras tienen en el consolidado del Nivel Nacional a 31 de diciembre de 2005.

### **5.2.1 ENTIDADES QUE ENTRARON EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN EN EL 2005**

En la vigencia 2005, el Gobierno Nacional decretó la supresión y liquidación de algunas entidades, cuyas funciones y actividades fueron asignadas a otras ya existentes, y en algunos casos se crearon otras entidades, estableciendo las previsiones necesarias para garantizar que el cometido estatal de aquellas sujetas a la renovación se siguiera cumpliendo.

Las entidades respecto de las cuales se decretó la supresión y ordenó la liquidación durante el año 2005, fueron:

Cuadro 5-5

ENTIDADES QUE ENTRARON EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN AÑO 2005	
No.	ENTIDAD
1	BANCO CAFETERO S.A.- EN LIQUIDACION
2	BANCO DEL ESTADO - EN LIQUIDACIÓN
3	CENTRO DE DESARROLLO TECNOLOGICO DE SERICULTURA - CDTS - EN LIQUIDACION
4	SURABASTOS - EN LIQUIDACION

## 5.2.2 SITUACIÓN GENERAL DE LAS ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN EN LA VIGENCIA 2005

Son 53 entidades públicas que continúan adelantando el proceso de liquidación iniciado antes del 2005, en cumplimiento de las normas y como consecuencia de las decisiones tomadas por el Gobierno. Estas entidades y las 4 que iniciaron el proceso durante el 2005 conforman el grupo de 57 entidades que están con el proceso de liquidación en ejecución, y que por tanto, reportaron información a la CGN para la consolidación del año 2005. En el cuadro siguiente se pueden apreciar las que revelan los mayores valores en los activos.

Cuadro 5-6

ENTIDADES EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN SITUACIÓN FINANCIERA A 31 DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO		PASIVO		PATRIMONIO		INGRESOS		GASTOS Y COSTOS		RESULTADO	
		Dic-05	Dic-04	Dic-05	Dic-04	Dic-05	Dic-04	Dic-05	Dic-04	Dic-05	Dic-04	Dic-05	Dic-04
1	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES - TELECOM	7.927,6	5.171,3	10.409,7	6.220,3	-2.482,1	-1.049,0	1.097,9	1.295,7	2.680,5	1.489,5	-1.582,6	-193,8
2	EMPRESA COLOMBIANA DE VIAS FERREAS - FERROVIAS EN LIQUIDACION	2.709,9	2.689,7	643,9	810,2	2.066,0	1.879,5	169,9	58,9	6,0	441,5	163,9	-382,6
3	BANCO CAFETERO S.A.- EN LIQUIDACION	584,4	6.879,7	516,5	6.423,0	67,9	456,7	285,2	1.211,1	489,0	1.052,6	-203,8	158,5
4	BANCO DEL ESTADO - EN LIQUIDACIÓN	557,4	454,3	253,5	214,9	304,0	239,4	106,9	91,6	86,5	60,3	20,4	31,3
5	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE CARTAGENA - TELECARDAGENA	388,3	252,9	225,8	89,2	162,5	163,7	43,7	43,7	43,4	39,0	0,3	4,7
6	E.P.S. CAJANAL S.A. - EN LIQUIDACION	337,0	348,8	356,9	371,3	-19,9	-22,5	42,1	46,1	34,0	83,5	8,1	-37,5
7	INSTITUTO DE FOMENTO INDUSTRIAL -IFI-	331,4	314,9	190,0	186,3	141,4	128,6	165,3	57,2	145,6	41,2	19,7	16,0
8	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DEL TOLIMA - TELETOLEMA	328,9	286,0	271,0	28,3	57,9	257,7	54,6	62,3	12,7	14,9	41,9	47,4
9	ELECTRIFICADORA DEL TOLIMA S. A. - E.S.P.	309,3	391,2	264,5	256,8	44,8	134,3	26,8	33,7	56,2	46,6	-29,5	-12,9
10	CAJA DE CREDITO AGRARIO INDUSTRIAL Y MINERO -CREDITARIO- EN LIQUIDACION	268,4	242,8	221,6	234,4	46,7	8,3	191,9	266,7	139,8	101,0	52,1	165,7
11	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DEL HUILA - TELEHUILA	190,7	163,5	151,4	15,9	39,3	147,7	39,0	46,4	7,4	9,0	31,5	37,3
12	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE NARIÑO - TELENARIÑO	166,9	152,6	146,9	77,8	20,0	74,9	23,1	19,1	7,8	5,4	15,3	13,7
13	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE ARMENIA - TELEARMENIA	162,3	198,6	188,4	30,6	-26,2	168,0	45,4	52,5	9,1	14,4	36,3	38,1
14	INSTITUTO NACIONAL DE RADIO Y TELEVISION -INRAVISION- EN LIQUIDACIÓN	136,1	145,0	524,5	328,9	-388,4	-184,0	45,0	0,5	241,9	11,3	-196,9	-10,7
15	INSTITUTO NACIONAL DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y REFORMA URBANA -INURBE-	129,2	160,6	117,6	200,7	11,5	-40,1	84,3	39,8	32,5	41,5	51,8	-1,7
	OTRAS 42 ENTIDADES	729,0	1.520,5	2.331,2	4.215,3	-1.602,2	-2.694,8	370,9	1.491,9	765,1	2.029,1	-479,3	362,6
	<b>TOTAL</b>	<b>15.256,8</b>	<b>19.372,6</b>	<b>16.813,3</b>	<b>19.703,9</b>	<b>-1.556,5</b>	<b>-331,4</b>	<b>2.792,0</b>	<b>4.817,3</b>	<b>4.757,6</b>	<b>5.481,0</b>	<b>-2.050,7</b>	<b>236,2</b>

### 5.2.2.1 BALANCE GENERAL

**Activo.** A diciembre 31 de 2005 los activos agregados de las entidades en liquidación ascienden a \$15.256,8 MM, valor que equivale al 5,5% del total del activo agregado de las entidades que conforman el nivel nacional. Las entidades que revelan los mayores saldos en el activo son, la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM con \$7.927,6 MM, la Empresa

Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS con \$2.709,9 MM y el Banco Cafetero S.A. con \$584,4 MM, las cuales concentran el 73,6% , del total.

**Pasivo.** Las entidades en liquidación registraron en conjunto, obligaciones por valor de \$16.813,3 MM, es decir el 5,1% del total del pasivo agregado del nivel nacional. Las entidades que reportaron los saldos más representativos son la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM con \$10.409,7 MM, la Empresa Colombiana de Vías Férreas -FERROVIAS que alcanzó la suma de \$643,9 MM, y el Banco Cafetero con \$516,5 MM, entidades que representan el 68,8% del total de los pasivos.

**Patrimonio.** Las Entidades que se encuentran en proceso de liquidación registraron un saldo negativo en el Patrimonio de \$1.556,5 MM, que comparado con el valor agregado del Nivel Nacional representa el 3,9%. Las entidades que presentan los mayores saldos positivos en este concepto, la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS con \$ 2.066,0 MM y el Banco del Estado con \$304,0 MM, contrarrestado con los saldos negativos revelados principalmente por la Empresa Nacional de Telecomunicaciones -TELECOM con \$2.482,1 MM y el Instituto Nacional de Radio y Televisión-INRAVISIÓN, con \$388,4 MM.

### 5.2.2.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL

**Ingresos.** Se reportan ingresos por valor de \$2.792,0 MM, durante el año 2005 siendo la Empresa TELECOM en Liquidación con \$1.097, 9 MM quien revela el mayor valor, le siguen en orden, el Banco Cafetero con \$285,2 MM, la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero con \$191,9 MM, la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS con \$169,9 MM y el Instituto de Fomento Industrial-IFI con \$165,3 MM.

**Gastos y Costos.** Se registran gastos y costos en estas entidades durante el año 2005, por valor de \$4.757,6 MM, correspondiéndole a la Empresa de Telecomunicaciones TELECOM con \$2.680,5 MM el mayor valor revelado, y le siguen el Banco Cafetero con \$489,0 MM, el Instituto de Fomento Industrial - IFI con \$145,6 MM y la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero - CREDITARIO con \$139,8 MM.

**Resultado del Ejercicio.** El resultado agregado de la Actividad Financiera, Económica y Social de las entidades que se encuentran en proceso de Liquidación registró en el 2005 una pérdida de \$2.050,7 MM. Este comportamiento se origina por la reducción de los ingresos en mayor proporción a la reducción de los gastos, frente al periodo anterior.

Dentro de las entidades que registraron saldo deficitario se encuentra la Empresa Nacional de Telecomunicaciones -TELECOM con \$1.582,6 MM, seguida en menor proporción por el Banco Cafetero S.A.- con \$203,8 MM, por el contrario la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS y la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero -CREDITARIO presentaron resultados positivos por valor de \$ 163,9 MM y \$52,1 MM, respectivamente.

### 5.2.3 ENTIDADES QUE TERMINARON EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN

En cumplimiento de las normas establecidas se encontró que a diciembre 31 de 2005, las siguientes entidades que se encontraban en proceso de liquidación, lograron culminarlo:

Cuadro 5-7

TERMINARON EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN A 31 DICIEMBRE DE 2005	
ENTIDAD	
ELECTRIFICADORA DEL ATLANTICO S.A. ELECTRANTA E.S.P. -EN LIQUIDACION	
ELECTRIFICADORA DEL CHOCO S. A. -E.S.P.	
CARBONES DE COLOMBIA S. A. -CARBOCOL-	
COMPAÑIA DE INFORMACIONES AUDIOVISUALES - EN LIQUIDACION	
COFINPRO - EN LIQUIDACION	
PATRIMONIO AUTONOMO DE PENSIONES DE CAPRESUB	
FIDUCIARIA GRANAHORRAR	
CAJA DE PREVISION SOCIAL DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA -CAPRESUB-	
FES SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA S.A. -FES VALORES	
INSTITUTO COLOMBIANO DE LA PARTICIPACION JORGE ELIECER GAITAN -COLPARTICIPAR- EN LIQUIDACION	
INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE LA DEMOCRACIA LUIS CARLOS GALAN SARMIENTO	

### 5.3 INFORME FINANCIERO BANCO DE LA REPÚBLICA

El Banco de la República, Banco Central de la República de Colombia, es una persona jurídica de derecho público, que funciona como organismo estatal de rango constitucional, con régimen legal propio, de naturaleza propia y especial, con autonomía administrativa, patrimonial y técnica.

Ejerce las funciones de banca central y vela a nombre del Estado por el mantenimiento de la capacidad adquisitiva de la moneda conforme a lo establecido en la Constitución Política y en la Ley 31 de diciembre 29 de 1992, reglamentada mediante el Decreto 2520 de diciembre 14 de 1993 (Estatutos).

El Banco tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., y realiza sus funciones en el país a través de 15 sucursales, 2 agencias de compra de oro, 12 agencias culturales, la Imprenta de Billetes y la Fábrica de Moneda.

#### 5.3.1 Nota metodológica del análisis

El Banco de la República presenta la información contable a la Contaduría General de la Nación realizando un proceso técnico de homologación de los conceptos definidos en el catálogo de cuentas financiero que lo rige, a los establecidos en el Catálogo de Cuentas del Plan General de Contabilidad Pública-PGCP.

El presente análisis, de la situación y de los resultados al 31 de diciembre de 2005 comparativo con el año 2004, se realiza sobre la base del PGCP, es decir, su interpretación se hace con las cuentas y conceptos homologados.

#### 5.3.2 BALANCE GENERAL

Cuadro 5-8

BANCO DE LA REPÚBLICA BALANCE GENERAL A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>Activo Total</b>	<b>46.617,7</b>	<b>100,0</b>	<b>16,4</b>	<b>41.846,0</b>	<b>100,0</b>	<b>16,4</b>	<b>4.771,7</b>	<b>11,4</b>
Corriente	42.338,6	90,8	14,9	37.407,9	89,4	14,7	4.930,7	13,2
No corriente	4.279,0	9,2	1,5	4.438,1	10,6	1,7	-159,0	-3,6
<b>Pasivo Total</b>	<b>30.196,6</b>	<b>100,0</b>	<b>10,6</b>	<b>23.823,6</b>	<b>100,0</b>	<b>9,4</b>	<b>6.373,0</b>	<b>26,8</b>
Corriente	29.039,2	96,2	10,2	22.666,2	95,1	8,9	6.373,0	28,1
No corriente	1.157,5	3,8	0,4	1.157,5	4,9	0,5	0,0	0,0
<b>Patrimonio</b>	<b>16.421,0</b>	<b>35,2</b>	<b>5,8</b>	<b>18.022,3</b>	<b>43,1</b>	<b>7,1</b>	<b>-1.601,3</b>	<b>-8,9</b>



**Activo.** A diciembre 31 de 2005, el Banco de la República registró Activos por valor de \$46.617,7 MM, equivalentes al 16,4% del PIB<sup>10</sup>, con una variación positiva de \$4.717,7 MM, es decir el 11,4% respecto al año anterior.

El Activo Corriente asciende a \$42.338,6 MM, correspondiente al 90,8% del total de los Activos, reflejando frente al año 2004, un incremento de \$4.930,7 MM, equivalente al 13,2%, explicado por el aumento en \$3.201,7 MM de las Inversiones, principalmente las de fines de política - renta fija representadas en Títulos de Tesorería - TES por valor de \$1.619,0 MM. Asimismo, se observan incrementos en las Inversiones de las reservas internacionales por \$1.582,4 MM, en cumplimiento de la política monetaria. De igual forma, el grupo de Efectivo presenta un crecimiento de \$1.711,1 MM, en especial de los Fondos con compromiso de reventa con \$1.538,6 MM.

El Activo clasificado como no corriente asciende a \$4.279,0 MM que constituyen el 9,2% del total de los Activos, revelando una variación negativa de \$159,0 MM correspondiente al 3,6% en relación con el año anterior, la cual obedece a disminuciones en las Inversiones patrimoniales no controlantes por concepto de Aportes en Organismos Internacionales de \$172,8 MM y en los Otros activos por Valorizaciones, específicamente a edificaciones de \$33,9 MM, estas reducciones se vieron atenuadas por un incremento en las Propiedades, planta y equipo de \$48,0 MM.

Efectuado el análisis de estructura de los activos del Banco de la República, el grupo que revela la mayor participación es el de Inversiones con \$36.405,7MM equivalentes al 78,1%, siendo las Inversiones de las Reservas internacionales con \$30.968,1 MM las más significativas. Le sigue el Efectivo con \$7.240,8 MM, es decir el 15,5%, concentrado principalmente en Fondos vendidos con compromiso de reventa por \$4.050,4 MM y en Reservas Internacionales por \$3.090,2 MM.

**Pasivo.** El valor de las obligaciones reveladas por el Banco de la República al final del año 2005 ascendió a \$30.196,6 MM, equivalente al 10,6% del PIB, mostrando un incremento de \$6.373,0 MM, equivalente al 26,8% en relación con el período anterior.

Los pasivos de exigibilidad en el corto plazo registran un saldo de \$29.039,2 MM, correspondientes al 96,2% del total de obligaciones, mostrando un incremento de \$6.373,0 MM, es decir el 28,1% con relación al año anterior. Esta variación se explica principalmente por el aumento en las Operaciones de la Banca Central y Entidades Financieras de \$6.362,3 MM crecimiento reflejado principalmente en Depósitos en cuenta corriente - Gobierno Nacional por \$2.957,9 MM y en los Billetes en circulación por \$2.899,3MM.

Las obligaciones a largo plazo ascienden a \$1.157,5 MM, es decir 3,8% del total, las cuales permanecieron constantes frente al año 2004, registradas específicamente en el rubro de Provisión para pensiones.

El concepto de mayor participación en el total del pasivo del Banco proviene de las Operaciones de Banca Central y Entidades Financieras con \$28.900,3 MM, es decir el 95,7%, y corresponden principalmente al valor nominal de los Billetes en circulación con \$19.177,8 MM y Depósitos en cuenta corriente del Gobierno Nacional y del Sistema Financiero que en conjunto alcanzan la suma de \$7.313,0 MM. Es significativo el valor de los Pasivos estimados con \$1.169,5 MM correspondientes al 3,9% del total, donde el rubro más significativo es la Provisión para pensiones con \$1.157,5 MM.

**Patrimonio.** De acuerdo con los Estatutos del Banco, el patrimonio está conformado por su capital, la reserva de estabilización monetaria y cambiaria, la reserva para readquisición de acciones, la reserva de resultados cambiarios, la reserva para fluctuaciones de monedas y la reserva para protección de activos. Igualmente, forman parte del patrimonio del Banco, el superávit generado por la liquidación de la cuenta especial de cambios, el superávit por ajuste de cambio, el superávit por valorizaciones, superávit donado, superávit por inversión neta en actividad cultural y las cuentas de resultados.

---

<sup>10</sup> El Producto Interno Bruto PIB nominal del año 2005 ascendió a \$283.847,6 MM.  
Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE.

A diciembre 31 de 2005, el Patrimonio alcanzó la suma de \$16.421,0 MM, es decir 5,8% del PIB, revelando una disminución de \$1.601,3 MM, equivalente al 8,9% frente al año 2004. El descenso del Patrimonio institucional se explica principalmente por la reducción del Superávit del Banco en \$1.402,6 MM, donde se destaca el ajuste de cambio negativo de las Reservas internacionales por \$1.432,7 MM, originado en la revaluación del peso frente al dólar, de igual forma los Resultados del Ejercicio para el 2005 revelaron una disminución de \$502,7 MM; estas variaciones negativas fueron mitigadas por el incremento de las Reservas en \$343,6 MM especialmente las destinadas para fluctuaciones de moneda.

Al interior del Patrimonio institucional del Banco, se advierte que las cuentas con mayores saldos son en su orden, el Superávit del Banco Central con \$13.221,3 MM correspondiente al 80,5%, las Reservas por \$1.867,7 MM equivalentes al 11,4%, estos dos conceptos conforman el 91,9% del total, seguidos en menor proporción del Superávit por valorización con \$827,8 MM, los Resultados del Ejercicio por \$325,2 MM, el Superávit por Donación con \$166,3 MM y el capital suscrito y pagado por \$12,7MM.

### 5.3.3 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

**Resultado del Ejercicio.** El resultado de la actividad financiera, económica y social del Banco de la República a 31 de diciembre de 2005, registra un resultado positivo por valor de \$325,2 MM que representan el 0,1% del PIB, reflejando de esta forma una reducción de \$502,7 MM, es decir 60,7%, con relación al año 2004, como resultado de un mayor crecimiento de los costos frente a los ingresos.

Cuadro 5-9

BANCO DE LA REPÚBLICA								
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL								
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2005			2004			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	2.090,6	100,0	0,7	1.932,9	100,0	0,8	157,7	8,2
Gastos	503,2	24,1	0,2	632,2	32,7	0,2	-129,0	-20,4
Costos de ventas y operación	1.262,3	60,4	0,4	472,9	24,5	0,2	789,4	...
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>325,2</b>	<b>15,6</b>	<b>0,1</b>	<b>827,8</b>	<b>42,8</b>	<b>0,3</b>	<b>-502,7</b>	<b>-60,7</b>

**Ingresos.** Los ingresos del Banco para la vigencia 2005, ascendieron a \$2.090,6 MM, es decir el 0,7% del PIB, registrando una variación positiva de \$157,7 MM equivalente al 8,2% frente al año 2004, explicada con el incremento de los Otros Ingresos de \$298,1 MM, revelados fundamentalmente en Ingresos financieros con \$323,1 MM y en el Ajuste por diferencia en cambio de \$30,6 MM. Se contrarresta el incremento por la disminución en el concepto de Venta de servicios en \$141,3 MM, específicamente en Operaciones de Banca Central con \$141,5 MM, resultado en su mayoría del aumento Intereses y rendimientos de las reservas internacionales en \$211,3 MM y la reducción del diferencial cambiario de las mismas por \$347,6 MM.

Los Ingresos de mayor representatividad son: Venta de servicios con un saldo de \$1.189,0 MM, donde sobresale la cuenta de Operaciones de Banca Central por \$1.186,4 MM, es decir el 56,9%; los Otros Ingresos con \$897,5 MM, equivalentes al 42,9% revelados significativamente en la cuenta de Ingresos financieros con \$856,0 MM, y finalmente la Venta de bienes por \$4,1 MM.

**Gastos.** Los gastos en que incurrió el Banco durante el año 2005, alcanzaron la suma de \$503,2 MM, equivalentes al 0,2% del PIB, presentando una disminución de \$129,0 MM respecto al año anterior, originada en la reducción de los Otros gastos por \$140,8 esencialmente en el Ajuste por diferencia en cambio, mitigado por el incremento en los Gastos de administración de \$11,2 MM en especial por concepto de Sueldos y salarios, y Contribuciones imputadas.

La mayor participación de los gastos se concentra en los Gastos de administración con \$417,7 MM, correspondientes al 83,0%, particularmente en las cuentas de Sueldos y salarios con \$152,0 MM y Contribuciones imputadas con \$153,3 MM; seguidos de los Otros gastos por \$57,0 MM, revelados principalmente en las cuentas de Ajuste por diferencia en cambio con \$50,7 MM y los

Financieros con \$3,1 MM, por último, las Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones con \$28,5 MM.

**Costos.** Para la vigencia 2005 los Costos ascendieron a \$1.262,3 MM, equivalentes al 0,4% del PIB, reflejando un aumento significativo de \$789,4 MM con relación al 2004, originada en el crecimiento de los Costos de operación de servicios, por Operaciones de Banca Central de \$788,6 MM, representados explícitamente en el Diferencial cambiario de las reservas internacionales por \$634,1 MM y en la Remuneración de cuentas de depósito - DTN por \$222,2 MM.

A diciembre 31 de 2005 la participación de las cuentas dentro del grupo de Costos se distribuye así, los Costos de operaciones de servicios por \$1.258,2 MM correspondientes al 99,7% del total, específicamente en la cuenta de Operaciones de Banca Central, y los Costos de Ventas de Bienes por \$4,1 MM, es decir el 0,3%.