

**SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS  
DEL NIVEL NACIONAL  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

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

PRESIDENTE DE LA REPÚBLICA  
Álvaro Uribe Vélez

MINISTRO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO  
Óscar Iván Zuluaga Escobar

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  
Jaime Aguilar Rodríguez

SECRETARIO PRIVADO  
Juan Esteban Arismendi Uribe

Elaboración  
SUBCONTADURÍA DE CONSOLIDACIÓN DE LA INFORMACIÓN

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.  
Ana Cecilia Rodríguez Casas.  
Ana Mercedes Jurado Pérez.  
Edilberto Herrera Huérfano.  
Gloria Olney López Muñoz.  
Alberto Torres Gutiérrez.  
Carlos Alberto Prieto.  
Eduardo Vidal Díaz.

### **Apoyo**

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

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

Eduardo Vidal Díaz – Asesor  
Maria Eugenia Benavides – Coordinador EAE  
Blanca Lilia Martínez – Contratista

### **Diseño y Presentación**

Ana Mercedes Jurado Pérez.



Unidad Administrativa Especial  
**CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN**  
Bogotá, 2007

## PRESENTACIÓN

La Contaduría General de la Nación en cumplimiento del artículo 354 de la Constitución política hace entrega del Balance General de la Nación a diciembre 31 de 2006, herramienta básica para revelar los aspectos fundamentales, sobre la situación de los bienes, derechos y obligaciones de la Nación; los resultados de la actividad financiera, económica y social y los cambios patrimoniales evidenciados como resultado del proceso de consolidación de la información contable de las entidades del orden Nacional.

Las entidades públicas generan su información contable de acuerdo con las normas definidas en el Plan General de Contabilidad Pública - PGCP, el cual fue sometido a un proceso de revisión y armonización con las normas internacionales.

Es oportuno informar sobre el cambio fundamental en la presentación de reportes a la Contaduría General de la Nación por parte de las entidades públicas del país, como fue el hecho de reportar la información financiera, económica y social, vía electrónica y utilizando el Sistema Consolidador de Hacienda e Información Financiera Pública - CHIP, diseñado y desarrollado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público – Programa FOSIT conjuntamente con la Contaduría General de la Nación. El CHIP es administrado por la CGN, entidad que canaliza la información hacia los organismos centrales y al público en general.

Con el fin de revelar información útil y de fácil comprensión, se han estructurado los diferentes informes del nivel nacional correspondientes al año 2006, 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 presenta los saldos consolidados de la totalidad de entidades que conforman el nivel nacional, en la 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 notas 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 2006, que están conformados por la Administración Central Nacional, Administración Descentralizada, Seguridad Social, Empresas no Financieras y 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.

En la última parte se presentan tres informes que analizan situaciones coyunturales y que tienen incidencia en los resultados globales, que corresponde 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, inicia con el saldo objeto de análisis, mostrando su variación con respecto al año anterior y explicando las razones de ese comportamiento, así como las entidades más relevantes. Igualmente se destacan y analizan los saldos más significativos, mencionando las entidades que los registraron.

Se hace especial énfasis en la metodología utilizada 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.

Queda a disposición para 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 2006, comparados con el año 2005.

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN  
Contador General de la Nación

## 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	15
2.3	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	19
3.	NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES	21
3.1	NOTAS DE CARÁCTER GENERAL	22
3.1.1	NATURALEZA JURÍDICA Y ACTIVIDADES DE LA CGN	22
3.1.2	POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES	22
3.1.2.1	Actividad normativa institucional	22
3.1.2.2	Metodología de consolidación	23
3.1.3	EFFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN CONTABLE	30
3.1.3.1	Efecto por la actividad normativa	31
3.1.3.2	Modificaciones en el tratamiento contable de algunas operaciones	31
3.1.3.3	Comportamiento de la deuda pública	31
3.1.3.4	Decisiones de política de gobierno – Entidades en liquidación	31
3.1.4	COBERTURA	32
3.2	NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO	34
3.2.1	NOTAS AL BALANCE GENERAL	34
3.2.1.1	Notas al Activo	34
3.2.1.1.1	Efectivo	34
3.2.1.1.2	Inversiones	35
3.2.1.1.3	Rentas por Cobrar	36
3.2.1.1.4	Deudores	38
3.2.1.1.5	Inventarios	40
3.2.1.1.6	Propiedades Planta y Equipo	41
3.2.1.1.7	Bienes de Beneficio y Uso Público	42
3.2.1.1.8	Recursos Naturales y del Ambiente	43
3.2.1.1.9	Otros Activos	45
3.2.1.2	Notas al Pasivo	46
3.2.1.2.1	Operaciones de Entidades Financieras	46
3.2.1.2.2	Operaciones de Crédito Público	47
3.2.1.2.3	Obligaciones Financieras	51
3.2.1.2.4	Cuentas por Pagar	52
3.2.1.2.5	Obligaciones Laborales y de Seguridad Social	54
3.2.1.2.6	Otros Bonos y Títulos Emitidos	55
3.2.1.2.7	Pasivos Estimados	56
3.2.1.2.8	Otros Pasivos	60
3.2.1.3	Notas a las Cuentas de Orden	61
3.2.1.3.1	Deudoras	61
3.2.1.3.2	Acreedoras	62
3.2.2	NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	65
3.2.2.1	Ingresos	65
3.2.2.1.1	Otros Ingresos	66
3.2.2.1.2	Ingresos Fiscales	66
3.2.2.1.3	Venta de Bienes	67
3.2.2.1.4	Venta de Servicios	67
3.2.2.1.5	Recursos de los fondos de la entidades que administran pensiones	67
3.2.2.2	Gastos	67
3.2.2.2.1	Otros Gastos	68

3.2.2.2.2	Gastos de Administración	68
3.2.2.2.3	Gastos Social	69
3.2.2.2.4	Transferencias Giradas	69
3.2.2.2.5	Transferencias para el Sistema General de Participaciones	69
3.2.2.3	Costos	70
3.2.3	NOTA A LOS SALDOS POR CONCILIAR EN OPERACIONES RECÍPROCAS	71
3.2.3.1	Saldos comparativos de operaciones recíprocas revelados por el proceso y representatividad de los mismos	72
3.2.3.1.1	Activo	72
3.2.3.1.2	Pasivo	73
3.2.3.1.3	Ingresos	74
3.2.3.1.4	Gastos	74
4.	SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DE SUBCENTROS DE CONSOLIDACIÓN	75
4.1	ADMINISTRACIÓN CENTRAL NACIONAL	76
4.1.1	BALANCE GENERAL	76
4.1.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	79
4.2	ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA	81
4.2.1	BALANCE GENERAL	82
4.2.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	84
4.3	SEGURIDAD SOCIAL	85
4.3.1	BALANCE GENERAL	86
4.3.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	87
4.4	EMPRESAS NO FINANCIERAS	89
4.4.1	BALANCE GENERAL	89
4.4.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	91
4.5	ENTIDADES FINANCIERAS	94
4.5.1	BALANCE GENERAL	95
4.5.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	97
5.	INFORMES COMPLEMENTARIOS	99
5.1	AVANCE EN EL SANEAMIENTO CONTABLE	100
5.1.1	MARCO NORMATIVO	100
5.1.2	NOTA METODOLÓGICA	100
5.1.3	COBERTURA	101
5.1.4	ANÁLISIS DEL INFORME IFSC-CGN-0012006	101
5.1.5	ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN CUANTITATIVA REPORTADA POR LAS ENTIDADES	102
5.1.5.1	Valores en Investigación Administrativa	102
5.1.5.2	Efecto Patrimonial del Saneamiento Contable	104
5.1.5.3	Cuentas deudoras de control	105
5.2	ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN	106
5.2.1	ENTIDADES QUE ENTRARON EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN EN EL 2006	106
5.2.2	SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DE LAS ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN EN LA VIGENCIA 2006	107
5.2.2.1	BALANCE GENERAL	107
5.2.2.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	109
5.2.3	ENTIDADES QUE TERMINARON EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN	110
5.3	INFORME FINANCIERO BANCO DE LA REPÚBLICA	111
5.3.1	NOTA METODOLÓGICA DEL ANÁLISIS	111
5.3.2	BALANCE GENERAL	111
5.3.3	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	115

**1. ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS  
DEL NIVEL NACIONAL  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2006**



## NACIONAL TOTAL

### BALANCE GENERAL

( CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS )

ACTIVO	2006	2005	PASIVO	2006	2005
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>80.535,6</b>	<b>62.406,5</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>98.605,4</b>	<b>79.871,9</b>
<b>EFFECTIVO</b>	<b>15.287,3</b>	<b>17.311,0</b>	<b>OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>12.915,6</b>	<b>10.106,5</b>
CAJA	552,1	531,8	OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	12.835,2	10.030,3
CUENTA ÚNICA NACIONAL	225,8	486,2	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES	80,4	76,2
DEPÓSITOS EN INSTITUTOS FINANCIEROS	0,2	0,2	<b>OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO</b>	<b>27.069,8</b>	<b>21.629,8</b>
BANCOS Y CORPORACIONES	8.107,8	8.447,4	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO POR AMORTIZAR	0,0	0,2
ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	3.913,9	3.791,0	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	122,8	191,0
FONDOS VENDIDOS CON COMPROMISO DE REVENTA	202,0	126,6	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO	173,7	137,1
FONDOS EN TRÁNSITO	13,9	654,6	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR	15,8	16,3
FONDOS ESPECIALES	1.974,6	2.835,4	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	17.471,8	12.000,5
FONDOS PENSIONALES	297,1	437,9	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR	111,7	143,4
<b>INVERSIONES</b>	<b>18.180,2</b>	<b>12.046,9</b>	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	2.609,2	2.822,1
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA F	12.038,6	7.532,8	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES DE CORTO PLAZO	0,0	0,0
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA V	764,2	626,4	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES DE LARGO PLAZO	2,7	0,0
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA - RENTA FIJA	5,1	13,4	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO	1,0	0,9
INVERSIONES - OPERACIONES DE COBERTURA	3,8	-27,0	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	6,6	8,2
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTROLANTES	235,6	206,1	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	2,5	2,3
INVERSIONES PATRIMONIALES CONTROLANTES		167,1	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	0,1	1,3
INVERSIONES RENTA FIJA - DTN	3.838,9	3.082,1	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	5.236,6	5.046,6
DERECHOS DE RECOMPRA DE INVERSIONES	1.332,0	614,3	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR E	8,9	10,0
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	-38,0	-168,3	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	1.306,4	1.250,0
<b>RENTAS POR COBRAR</b>	<b>14.115,0</b>	<b>1.131,3</b>	COMISIONES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO	0,0	0,0
VIGENCIA ACTUAL	17.159,9	970,3	COMISIONES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR	0,0	0,0
VIGENCIA ANTERIOR	376,9	268,3	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>5.557,9</b>	<b>5.525,1</b>
DIFÍCIL RECAUDO	3.840,6	3.608,7	ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	3.290,9	3.724,1
PROVISIÓN PARA RENTAS POR COBRAR (CR)	-7.262,4	-3.716,1	CRÉDITOS OBTENIDOS	939,3	1.138,7
<b>DEUDORES</b>	<b>24.788,4</b>	<b>21.408,2</b>	CRÉDITOS ASUMIDOS POR FNG	0,1	0,7
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	4.982,5	2.544,5	FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA	1.297,9	631,6
APORTES Y COTIZACIONES	133,5	149,7	INTERESES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	5,2	9,0
RENTAS PARAFISCALES	13,4	18,2	INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS	24,5	21,1
FONDOS ESPECIALES	61,7	55,2	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>18.484,1</b>	<b>13.819,0</b>
VENTA DE BIENES	899,8	812,0	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	1.603,7	1.559,7
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	448,6	421,4	TRANSFERENCIAS	1.398,0	1.291,2
SERVICIOS PÚBLICOS	1.053,1	1.958,4	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	109,1	122,6
SERVICIOS DE SALUD	123,2	235,6	OPERACIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS	44,8	58,6
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	8,2	3,3	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	330,2	284,4
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	183,1	262,6	ACREEDORES	7.102,8	5.001,9
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	41,0	43,2	SUBSIDIOS ASIGNADOS	220,4	193,8
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	9.509,6	7.937,1	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	147,9	118,7
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	147,4	121,0	RETENCIÓN DE IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO POR PAGAR - ICA	13,4	15,0
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	50,0	70,0	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	226,9	151,5
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	32,0	23,5	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	127,6	82,0
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	3.673,8	2.676,4	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	570,5	497,0
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS	969,1	837,6	DEPÓSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	3.346,4	2.590,3
DEPÓSITOS ENTREGADOS	2.607,6	3.582,8	RECURSOS RECIBIDOS DE TERCEROS-SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD	1.556,5	1.556,5
FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	3,7	3,1	CRÉDITOS JUDICIALES	180,7	147,8
FONDO DE GARANTÍAS - FOGACOOP	2,6	1,9	ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	912,1	790,0
OTROS DEUDORES	5.958,5	3.846,5	FONDO DE SOLIDARIDAD Y GARANTÍA EN SALUD	149,2	404,6
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	410,2	1.274,4	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	444,0	510,1
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	376,6	125,4	<b>OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL</b>	<b>1.605,2</b>	<b>1.446,7</b>
PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-6.900,5	-5.595,3	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	873,5	844,7
<b>INVENTARIOS</b>	<b>3.018,1</b>	<b>2.300,8</b>	PENSIONES POR PAGAR	521,5	513,5
BIENES PRODUCIDOS	682,8	285,4	SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	139,0	29,0
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	1.166,8	743,4	SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	10,7	8,9
MATERIAS PRIMAS	239,3	565,8	SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	60,6	50,5
ENVASES Y EMPAQUES	7,2	5,5	<b>OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS</b>	<b>4.673,7</b>	<b>7.828,4</b>
MATERIALES PARA LA PRODUCCIÓN DE BIENES	47,7	73,6	BONOS PENSIONALES	1,6	3.906,8
MATERIALES PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS	299,2	316,1	TÍTULOS EMITIDOS	4.672,2	3.919,2
BANCO DE COMPONENTES ANATÉMICOS Y DE SANGRE		0,0	INTERESES DE TÍTULOS EMITIDOS	0,0	2,4
PRODUCTOS EN PROCESO	179,3	70,5	<b>PASIVOS ESTIMADOS</b>	<b>16.779,7</b>	<b>18.934,2</b>
EN TRÁNSITO	104,9	67,5	PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	1.734,3	1.614,9
EN PODER DE TERCEROS	423,3	364,3	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	7.316,5	6.560,5
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS (CR)	-132,4	-191,3	PROVISIÓN PARA PRESTACIONES SOCIALES	566,6	532,6
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>711,8</b>	<b>1.053,7</b>	PROVISIÓN PARA PENSIONES	1.409,5	9.235,7
TERRENOS	171,3	197,8	PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	166,2	174,1
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0,1	18,7	PROVISIÓN PARA SEGUROS	529,6	430,6
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE		0,8	PROVISIÓN FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	4.697,8	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO	0,5	93,5	PROVISIONES DIVERSAS	359,1	385,9
EQUIPOS Y MATERIALES EN DEPÓSITO	0,1	0,2	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>14.017,3</b>	<b>3.109,5</b>
BIENES MUEBLES EN BODEGA	2,3	7,7	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	1.106,8	2.281,7
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	1,7	3,6	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	12.802,3	302,6
EDIFICACIONES	83,9	172,0	CRÉDITOS DIFERIDOS	107,0	95,1



NACIONAL TOTAL

BALANCE GENERAL

( CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS )

ACTIVO	2006	2005	PASIVO	2006	2005
VÍAS DE COMUNICACIÓN Y ACCESO INTERNAS		1,6	OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	1,2	1,2
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	3,6	47,9	OBLIGACIONES EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	0,0	428,9
REDES, LÍNEAS Y CABLES	549,0	639,1	<b>SALDOS DE RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)</b>	<b>-2.497,7</b>	<b>-2.527,4</b>
MAQUINARIA Y EQUIPO	1,7	9,2	DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS	-510,4	-201,4
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	0,0	0,1	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN RENTAS POR COBRAR	-2,0	
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	4,1	9,4	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	-826,6	-1.696,6
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	3,6	123,2	CUENTAS POR PAGAR POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN	-218,3	-269,3
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	2,2	6,1	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS APORTES Y COTIZACIONES	-3,3	-3,2
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA	0,6	0,9	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN FONDOS ESPECIALES	-3,7	-21,0
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	-110,6	-265,7	DEPÓSITOS RECIBIDOS	-418,1	-5,1
AMORTIZACIÓN ACUMULADA (CR)		-0,4	ACREEDORES ORIGINADOS EN ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA	-17,2	
PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES	-2,5	-12,2	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	0,0	-1,4
<b>BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	CRÉDITOS POR PRÉSTAMOS OBTENIDOS	-0,1	-142,3
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	0,6	8,3	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	-320,4	0,0
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	0,0	0,0	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	-177,6	-180,3
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO	-0,6	-8,3	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	-0,1	-6,8
<b>RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE</b>	<b>0,4</b>	<b>0,9</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>226.703,0</b>	<b>191.742,5</b>
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES	0,4	0,9	<b>OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>0,0</b>	<b>1.641,2</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>5.939,1</b>	<b>9.699,9</b>	OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	0,0	1.633,1
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	211,1	166,1	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SI	0,0	8,1
CARGOS DIFERIDOS	2.971,6	3.370,5	<b>OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO</b>	<b>100.834,1</b>	<b>95.170,0</b>
INVERSIÓN SOCIAL DIFERIDA	59,5	60,2	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	45.054,6	45.199,7
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	47,8	67,0	PRIMA EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA INTERNA	4.721,2	3.759,6
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	2.317,3	7.680,2	DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA	-67,3	-100,2
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS	-439,8	-3.183,6	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	51.274,9	46.318,9
DERECHOS EN FIDEICOMISO	302,5	57,2	PRIMA EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA EXTERNA	563,9	326,5
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	65,0	150,5	DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA	-783,3	-334,5
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	-34,9	-78,6	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES DE LARGO PLAZO	38,3	
ACTIVOS ADQUIRIDOS DE INSTITUCIONES INSCRITAS	0,2		INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	31,7	0,0
BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO	7,0	3,7	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>1.263,6</b>	<b>560,5</b>
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING	-0,5	-0,3	CRÉDITOS OBTENIDOS	1.261,7	552,6
RESPONSABILIDADES	79,4	66,5	INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS	2,0	7,8
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES (CR)	-72,6	-63,0	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>1.237,8</b>	<b>1.520,5</b>
BIENES DE ARTE Y CULTURA	4,7	4,0	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	27,2	50,2
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA (CR)	-0,9	-1,3	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	7,3	
INTANGIBLES	87,0	170,9	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	777,2	665,9
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	-62,1	-76,4	ACREEDORES	142,1	89,1
PRINCIPAL Y SUBALTERNA	40,8	93,4	SUBSIDIOS ASIGNADOS	18,2	
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA		348,0	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	2,7	5,2
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN		-46,3	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	58,8	15,8
VALORIZACIONES	355,9	911,4	DEPÓSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	71,4	606,4
<b>SALDOS DE RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)</b>	<b>-1.504,7</b>	<b>-2.546,2</b>	CRÉDITOS JUDICIALES	6,6	5,2
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	-2,1	-0,1	ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES Y RI	2,3	1,3
RENTAS POR COBRAR	-166,9	-243,3	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	124,0	81,3
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTO	-362,3	-274,6	<b>OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL</b>	<b>32,6</b>	<b>43,4</b>
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN	-60,4	-27,1	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	32,5	43,4
APORTES Y COTIZACIONES	-13,7	-14,1	SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	0,1	
FONDOS ESPECIALES	-113,4	-0,1	SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	0,0	0,0
DEPÓSITOS ENTREGADOS	-14,5	-1.240,0	<b>OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS</b>	<b>5.227,3</b>	<b>689,1</b>
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFIADAS	-0,1	-0,1	BONOS PENSIONALES	4.541,2	7,5
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	-3,2	-8,7	TÍTULOS EMITIDOS	686,1	681,6
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	-360,1		<b>PASIVOS ESTIMADOS</b>	<b>90.134,1</b>	<b>73.229,5</b>
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	-376,0	-707,2	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	5.508,2	6.694,3
PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	-21,6	-26,1	PROVISIÓN PARA PENSIONES	68.361,7	49.189,9
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	-4,3	-0,2	PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	14.251,9	12.236,0
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-6,3	-4,6	PROVISIÓN FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	79,5	3.959,1
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>145.197,6</b>	<b>127.094,5</b>	PROVISIONES DIVERSAS	1.932,7	1.150,2
<b>INVERSIONES</b>	<b>5.600,0</b>	<b>3.818,2</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>28.593,7</b>	<b>19.064,7</b>
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA V	20,7	13,5	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	1.827,4	77,5
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA - RENTA FIJA	68,6	57,2	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	383,5	39,6
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTROLANTES	4.537,0	3.045,0	CRÉDITOS DIFERIDOS	5.258,6	4.749,3
INVERSIONES PATRIMONIALES CONTROLANTES	2.346,2	1.667,0	ANTICIPO DE IMPUESTOS	21.123,5	14.122,6
INVERSIONES RENTA FIJA - FONDOS ADMINISTRADOS-DTN	81,5	79,1	OBLIGACIONES EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	0,7	75,7
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	-1.454,2	-1.043,7	<b>SALDOS DE RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)</b>	<b>-620,3</b>	<b>-176,4</b>
<b>DEUDORES</b>	<b>28.743,9</b>	<b>27.905,4</b>	DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS	-21,8	-46,6
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	23,8	15,3	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN RENTAS POR COBRAR	0,0	0,0
APORTES Y COTIZACIONES	13,2	12,9	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	-2,8	
RENTAS PARAFISCALES		0,0	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS APORTES Y COTIZACIONES	0,0	-4,8
FONDOS ESPECIALES	0,7	9,6	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN FONDOS ESPECIALES	-12,1	-11,5
VENTA DE BIENES	96,6	83,8	DEPÓSITOS RECIBIDOS	-7,8	
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	2,6	1,3	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	-77,4	0,0
SERVICIOS PÚBLICOS	79,1	87,9	CRÉDITOS POR PRÉSTAMOS OBTENIDOS	-345,9	-113,5
SERVICIOS DE SALUD	0,0	0,2	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	-152,3	



**NACIONAL TOTAL**

**BALANCE GENERAL**

( CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS )

ACTIVO	2006	2005	PASIVO	2006	2005
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	7.676,7	8.348,3	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	-0,2	
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	6.551,5	6.387,7	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>325.308,4</b>	<b>271.614,4</b>
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	192,6	129,9			
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	88,9	65,9	<b>INTERÉS MINORITARIO</b>	<b>2.553,5</b>	<b>2.476,5</b>
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS	9,0	0,0	<b>INTERÉS MINORITARIO SECTOR PRIVADO</b>	<b>1.252,6</b>	<b>1.198,7</b>
DEPÓSITOS ENTREGADOS	10.198,1	9.525,7	INTERES MINORITARIO SECTOR PUBLICO	1.300,8	1.277,8
FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN PETROLERA	3.844,2	3.187,9	NACIONAL BANCO CENTRAL	0,0	
OTROS DEUDORES	1.048,5	963,9	TERRITORIAL E.S.E.	0,0	0,0
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	402,2	484,2	TERRITORIAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES	0,0	0,0
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	188,8	188,4	TERRITORIAL SOCIEDADES DE ECONOMIA MIXTA	0,0	0,0
PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-1.672,5	-1.587,5	TERRITORIAL SERVICIOS PUBLICOS	862,5	802,6
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>28.727,0</b>	<b>26.894,1</b>	TERRITORIAL ADMINISTRACION CENTRAL	365,9	403,0
TERRENOS	1.950,3	1.797,3	TERRITORIAL ENTIDADES FINANCIERAS DE NO DEPOSITO	52,2	54,7
SEMIOVIENTES	16,7	13,9	TERRITORIAL ADMINISTRACION DESCENTRALIZADA	19,2	17,4
PLANTACIONES AGRÍCOLAS PERENNES	5,8	4,5	PUBLICO ENTIDADES CASOS ESPECIALES	1,1	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1.804,9	1.610,1	<b>PATRIMONIO</b>	<b>-102.128,6</b>	<b>-84.589,8</b>
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	93,3	41,5	<b>HACIENDA PÚBLICA</b>	<b>-71.319,8</b>	<b>-68.449,7</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO	582,5	288,2	CAPITAL FISCAL	-107.777,8	-103.797,7
EQUIPOS Y MATERIALES EN DEPÓSITO	419,7	352,4	SUPERVIT POR VALORIZACIÓN	10.528,7	7.493,5
BIENES MUEBLES EN BODEGA	618,1	789,8	SUPERVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	18.871,3	11.697,0
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO	176,5	131,4	SUPERVIT POR DONACIÓN	1.159,1	1.014,7
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	337,8	289,3	PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	5.900,4	15.441,1
EDIFICACIONES	7.619,6	7.133,2	DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO	-1,7	-1,6
VÍAS DE COMUNICACIÓN Y ACCESO INTERNAS	506,2	468,7	EFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	0,2	-296,6
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	11.779,7	11.267,9	<b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	<b>-3.905,9</b>	<b>420,3</b>
REDES, LÍNEAS Y CABLES	3.720,7	3.523,5	APORTES SOCIALES	-3.107,8	48,5
MAQUINARIA Y EQUIPO	12.882,7	12.155,7	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	562,9	552,3
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	1.012,2	913,6	CAPITAL PARAFISCAL	1.268,6	1.269,0
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	896,1	870,3	CAPITAL FISCAL	7.675,6	6.660,2
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	3.415,0	3.140,9	APORTE EN ESPECIE	0,0	0,0
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	3.843,1	3.310,5	PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PARTES	0,0	0,0
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	71,4	66,5	RESERVAS	783,7	692,2
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	-23.200,7	-21.381,6	DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS	0,0	0,0
AMORTIZACIÓN ACUMULADA (CR)	-135,0	-98,4	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-21.892,9	-16.339,7
DEPRECIACIÓN DIFERIDA	540,9	410,8	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES - FONDOS DE GARANTÍA	9,9	1,0
PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES	-230,5	-205,9	SUPERVIT POR DONACIÓN	478,5	555,9
<b>BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS</b>	<b>8.357,2</b>	<b>7.409,0</b>	SUPERVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	252,6	93,7
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN CONSTRUCCIÓN	3.624,5	2.884,4	SUPERVIT POR VALORIZACIÓN	9.192,4	5.661,4
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN CONSTRUCCIÓN	174,6	68,3	SUPERVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	174,5	68,4
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	5.347,7	4.943,0	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	237,4	219,2
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	910,4	860,6	PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	2.670,1	2.564,3
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	118,1	143,0	DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO	-1.455,2	-1.127,5
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO	-1.818,1	-1.490,4	EFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	16,1	111,9
<b>RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE</b>	<b>30.277,7</b>	<b>30.143,5</b>	PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	-772,3	-610,7
RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN CONSERVACIÓN	20,2	35,8	<b>RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>-26.902,8</b>	<b>-16.560,4</b>
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES	440,1	468,7	RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-26.902,8	-16.560,4
RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	9,1	8,0			
AGOTAMIENTO ACUMULADO DE RECURSOS NATURALES	0,0	0,0			
RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	33.774,0	30.884,6			
AGOTAMIENTO ACUMULADO DE RECURSOS NATURALES NO	-7.550,0	-4.155,8			
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	9.971,6	8.775,5			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INVERSIONES EN RECURSOS	-6.387,3	-5.873,5			
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>40.820,2</b>	<b>29.513,3</b>			
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	197,8	129,7			
CARGOS DIFERIDOS	7.348,1	6.625,4			
INVERSIÓN SOCIAL DIFERIDA	537,1	392,0			
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	103,7	111,9			
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	5.464,6	2.023,6			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS A TERC	-318,1	-354,5			
DERECHOS EN FIDEICOMISO	344,8	418,2			
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	180,4	134,1			
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	-101,0	-69,2			
ACTIVOS ADQUIRIDOS DE INSTITUCIONES INSCRITAS		23,1			
BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO	0,7	0,6			
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING	-0,1	0,0			
RESPONSABILIDADES	188,6	216,0			
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES (CR)	-143,8	-198,7			
BIENES DE ARTE Y CULTURA	306,0	295,3			
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA (CR)	-47,7	-34,9			
INTANGIBLES	1.313,2	1.925,4			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	-474,6	-571,7			



**NACIONAL TOTAL**  
**BALANCE GENERAL**  
**( CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS )**

ACTIVO	2006	2005	PASIVO	2006	2005
PRINCIPAL Y SUBALTERNA	70,6	83,3			
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	0,2	653,1			
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN		-119,7			
VALORIZACIONES	25.849,7	17.830,5			
<b>SALDOS DE RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)</b>	<b>-862,6</b>	<b>-955,2</b>			
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS	-506,2	-441,6			
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	-1,7	-4,4			
APORTES Y COTIZACIONES	0,0				
DEPÓSITOS ENTREGADOS		-446,7			
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	-1,4	-1,4			
PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	-353,3	-53,5			
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS		-5,8			
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		-1,8			
<b>SALDOS DE RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES(CR)</b>	<b>3.534,3</b>	<b>2.366,2</b>			
UTILIDAD POR EL METODO DE PARTICIPACIÓN	-1.390,8	-2.796,8			
PERDIDA POR EL METODO DE PARTICIPACION (DB)	1.377,9	829,2			
PATRIMONIO (DB)	3.547,1	4.333,8			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>225.733,3</b>	<b>189.501,0</b>	<b>TOTAL PASIVO, INTERÉS MINORITARIO Y PATRIMONIO</b>	<b>225.733,3</b>	<b>189.501,0</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		
<b>DERECHOS CONTINGENTES</b>	<b>117.078,8</b>	<b>102.639,0</b>	<b>RESPONSABILIDADES CONTINGENTES</b>	<b>865.048,5</b>	<b>254.790,9</b>
BIENES ENTREGADOS EN GARANTÍA	7.045,8	4.760,9	BIENES RECIBIDOS EN GARANTÍA	27.715,7	23.820,4
LITIGIOS Y DEMANDAS	7.590,9	7.611,1	LITIGIOS O DEMANDAS	707.256,2	72.284,6
RECURSOS Y DERECHOS POTENCIALES	118,6	118,3	OBLIGACIONES POTENCIALES	557,9	704,1
CONTRAGARANTÍAS RECIBIDAS POR LA NACIÓN	5.017,8	5.093,2	DEUDA GARANTIZADA POR LA NACIÓN	5.213,2	5.563,4
GARANTÍA ESTATAL EN EL RÉGIMEN DE PRIMA MEDIA	89.001,9	77.099,0	GARANTÍA ESTATAL EN EL RÉGIMEN DE PRIMA MEDIA	88.718,5	76.815,6
FONDOS DE PENSIONES	2,5	2,5	FONDOS DE PENSIONES	6,2	6,2
GARANTÍAS CONTRACTUALES	1.342,7	1.330,0	GARANTÍAS CONTRACTUALES	5.177,8	2.486,8
OPERACIONES CON DERIVADOS	49,9	3,3	OPERACIONES CON DERIVADOS	119,0	1,0
OTROS DERECHOS CONTINGENTES	6.908,7	6.620,7	RESERVAS PRESUPUESTALES	4.282,6	3.910,7
<b>DEUDORAS FISCALES</b>	<b>51.623,5</b>	<b>30.682,8</b>	OTRAS RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	26.001,4	69.198,1
<b>DEUDORAS DE CONTROL</b>	<b>117.091,0</b>	<b>112.507,8</b>	<b>ACREEDORAS FISCALES</b>	<b>25.675,9</b>	<b>9.399,5</b>
BIENES RECIBIDOS POR CONTRATOS DE LEASING OPERATIVO	127,3	30,4	<b>ACREEDORAS DE CONTROL</b>	<b>103.791,3</b>	<b>103.022,8</b>
BIENES ENTREGADOS EN CUSTODIA	21.270,5	19.259,1	CONTRATOS DE LEASING OPERATIVO	25,8	48,7
BONOS, TÍTULOS Y ESPECIES NO COLOCADOS	2.100,6	2.225,2	BIENES RECIBIDOS EN CUSTODIA	24.172,2	19.729,9
DOCUMENTOS ENTREGADOS PARA SU COBRO	5.945,9	6.127,5	MERCANCIAS RECIBIDAS EN CONSIGNACIÓN	0,4	0,5
MERCANCIAS ENTREGADAS EN CONSIGNACIÓN	39,2	29,1	BIENES RECIBIDOS EN EXPLOTACIÓN	19.012,7	18.225,3
ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS, AGOTADOS	443,0	389,7	BIENES APREHENDIDOS O INCAUTADOS	57,3	64,6
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	27,0	818,8	BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	3.826,0	6.470,2
BIENES ENTREGADOS EN EXPLOTACIÓN	9.641,6	11.570,9	EMPRÉSTITOS POR RECIBIR	3.592,3	4.528,3
TÍTULOS DE INVERSIÓN AMORTIZADOS	6.727,4	5.514,5	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	53.104,6	53.955,3
BIENES APREHENDIDOS O INCAUTADOS	874,9	803,2	<b>ACREEDORAS POR CONTRA (DB)</b>	<b>-994.515,6</b>	<b>-367.213,3</b>
BIENES PENDIENTES DE LEGALIZAR	1.388,7	1.287,4	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES POR CONTRA (DB)	-859.362,6	-254.790,9
FACTURACIÓN GLOSADA EN VENTA DE SERVICIOS DE SALUD	51,0	17,2	ACREEDORAS FISCALES POR CONTRA (DB)	-25.675,9	-9.399,5
INVENTARIO DE OBSOLETOS Y VENCIDOS	10,8	13,7	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA (DB)	-109.477,2	-103.022,8
BIENES Y DERECHOS TITULARIZADOS	789,3	759,8			
PRÉSTAMOS APROBADOS POR DESEMBOLSAR	587,3	421,3			
EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	1.528,8	702,2			
SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD - EPS	10.110,1				
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE CONTROL	55.427,5	62.537,8			
<b>DEUDORAS POR CONTRA (CR)</b>	<b>-285.793,3</b>	<b>-245.829,5</b>			
DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)	-114.022,1	-102.639,0			
DEUDORAS FISCALES POR CONTRA (CR)	-50.376,8	-30.682,8			
DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA (CR)	-121.394,3	-112.507,8			

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



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

	2006	2005
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>130.488,2</b>	<b>111.207,9</b>
<b>INGRESOS FISCALES</b>	<b>60.485,2</b>	<b>53.574,1</b>
TRIBUTARIOS	49.577,6	50.419,8
NO TRIBUTARIOS	5.616,4	2.718,8
APORTES Y COTIZACIONES	2.502,1	2.278,9
RENTAS PARAFISCALES	1.089,9	1.232,3
INGRESOS POR FONDOS ESPECIALES	5.907,9	4.694,2
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS (DB)	-4.208,7	-7.769,9
<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>19.611,8</b>	<b>16.689,5</b>
PRODUCTOS AGROPECUARIOS, DE SILVICULTURA Y PESCA	947,2	1.097,3
PRODUCTOS DE MINAS Y MINERALES	3.688,0	3.041,0
PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS Y ALCOHOLES	204,8	30,1
PRODUCTOS MANUFACTURADOS	14.273,3	12.187,2
CONSTRUCCIONES	3,5	1,5
BIENES COMERCIALIZADOS	560,9	534,4
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE BIENES (DB)	-66,0	-202,0
<b>VENTA DE SERVICIOS</b>	<b>14.146,7</b>	<b>15.750,7</b>
SERVICIOS EDUCATIVOS	428,0	384,2
ADMINISTRACIÓN DEL RÉGIMEN DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1.932,6	1.704,4
SERVICIOS DE SALUD	903,1	956,0
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	251,3	213,9
SERVICIO DE ENERGÍA	4.663,9	4.451,4
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	28,6	29,4
SERVICIO DE GAS COMBUSTIBLE	430,9	350,1
SERVICIO DE TRÁNSITO Y TRANSPORTE	1.403,4	1.250,8
SERVICIOS DE COMUNICACIONES	53,4	141,8
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES	164,9	2.131,3
JUEGOS DE SUERTE Y AZAR	4,9	3,7
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURÍSTICA	43,1	40,5
SERVICIOS FINANCIEROS	1.938,8	2.275,5
SERVICIOS DE SEGUROS Y REASEGUROS	806,7	750,4
SERVICIOS DE DOCUMENTACIÓN E IDENTIFICACIÓN	121,2	155,8
SERVICIOS INFORMÁTICOS	0,7	0,5
OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	494,5	423,4
OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGACOOP	9,9	7,4
OTROS SERVICIOS	535,4	570,3
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	-68,9	-90,1
<b>RECURSOS DE LOS FONDOS DE ADMINISTRADORAS DE PENSIONES</b>	<b>4.356,2</b>	<b>3.718,8</b>
COTIZACIONES	2.553,2	2.379,2
RECUPERACIÓN DE CARTERA	6,4	22,0
DEVOLUCIÓN DE APORTES DE LA AFP	382,6	185,5
INTERESES DE MORA	22,0	38,5
REINTEGROS PENSIONALES	70,6	61,0
CONMUTACIÓN PENSIONAL	7,3	111,4
CUOTAS PARTES DE BONOS PENSIONALES	637,4	331,4
CUOTAS PARTES DE PENSIONES	676,7	589,9
<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>32.318,2</b>	<b>22.036,7</b>
FINANCIEROS	18.584,1	13.828,6
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	10.344,5	6.160,8
UTILIDAD POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	7,9	43,1
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	3.381,6	2.004,2
<b>SALDOS POR CONCILIACIÓN DE LOS INGRESOS</b>	<b>-429,8</b>	<b>-561,8</b>
INGRESOS TRIBUTARIOS	-122,2	-256,0
INGRESOS NO TRIBUTARIOS Y APORTES Y COTIZACIONES	0,0	-50,4
INGRESOS POR FONDOS ESPECIALES Y RENTAS PARAFISCALES	-175,6	-144,1
VENTA DE SERVICIOS FINANCIEROS	-30,2	0,0
RECURSOS DE LOS FONDOS DE LAS ENTIDADES ADMINISTRADORAS DE PENSIONES-	-101,9	-111,4
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>104.693,1</b>	<b>80.738,4</b>
<b>DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>27.787,5</b>	<b>27.274,4</b>
SUELDOS Y SALARIOS	6.328,0	5.764,2
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	13.096,6	13.670,5
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	606,0	658,5
APORTES SOBRE LA NÓMINA	50,0	45,8
GENERALES	6.975,8	6.493,7
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	731,0	641,6
<b>DE OPERACIÓN</b>	<b>12.210,5</b>	<b>11.159,8</b>
SUELDOS Y SALARIOS	4.156,3	3.908,5



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

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	4.024,6	3.580,6
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	484,5	427,1
APORTES SOBRE LA NÓMINA GENERALES	0,0	0,0
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	3.365,3	3.088,2
<b>PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>19.362,5</b>	<b>12.764,6</b>
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES	996,0	493,3
PROVISIÓN PARA RENTAS POR COBRAR	4.623,7	1.319,1
PROVISIÓN PARA DEUDORES	3.489,2	1.098,0
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS	31,8	23,9
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	29,7	60,6
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	48,4	17,0
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES	34,2	83,7
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA	13,0	16,1
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	0,0	16,7
PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	1.840,6	1.514,4
PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	3.376,4	5.381,2
PROVISIONES DIVERSAS	529,8	136,1
PROVISIÓN FONDO DE GARANTÍA - FOGAFIN	574,0	502,3
AGOTAMIENTO	2.650,2	897,9
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	906,2	901,7
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN "LEASING FINANCIERO"	0,2	0,2
AMORTIZACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	15,0	17,8
AMORTIZACIÓN DE INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	0,1	0,0
AMORTIZACIÓN DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	90,0	95,5
AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES	114,1	189,0
<b>GASTO PÚBLICO SOCIAL</b>	<b>4.456,5</b>	<b>4.424,2</b>
EDUCACIÓN	34,9	23,2
SALUD	3.021,6	2.973,1
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	0,8	2,5
VIVIENDA	4,4	3,7
RECREACIÓN Y DEPORTE	0,0	0,0
DESARROLLO COMUNITARIO Y BIENESTAR SOCIAL	517,9	424,0
SUBSIDIOS ASIGNADOS	876,9	997,7
<b>GASTO DE INVERSIÓN SOCIAL</b>	<b>2.840,0</b>	<b>1.575,4</b>
SALUD	16,0	23,4
EDUCACIÓN, ARTE Y CULTURA Y RECREACIÓN Y DEPORTE	554,5	184,1
MEDIO AMBIENTE, AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	492,5	301,1
VIVIENDA	18,5	7,8
DESARROLLO COMUNITARIO, EQUIPAMIENTO Y PREVENCIÓN Y ATENCIÓN DE DESASTRES	154,4	87,8
JUSTICIA, DEFENSA Y SEGURIDAD	5,0	1,5
DESARROLLO AGROPECUARIO, INDUSTRIAL, COMERCIAL Y TURÍSTICO	412,0	77,0
TRABAJO Y SEGURIDAD SOCIAL	0,4	0,1
COMUNICACIÓN, TRANSPORTE E INFRAESTRUCTURA VIAL	619,1	468,7
ENERGÉTICO Y MINERO	190,4	133,4
GOBIERNO, PLANEACIÓN Y DESARROLLO INSTITUCIONAL	362,1	290,4
CIENCIA Y TECNOLOGÍA	15,2	0,1
<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>38.244,5</b>	<b>23.899,0</b>
INTERESES	15.497,4	14.256,0
COMISIONES	170,0	332,6
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO FINANCIEROS	10.930,5	4.098,3
PÉRDIDA POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	11.966,1	5.893,0
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	0,1	0,3
CONTRAPRESTACIÓN CONTRACTUAL	-319,7	-948,7
GASTOS ASIGNADOS A COSTOS DE PRODUCCIÓN Y/O A SERVICIOS	0,0	267,6
<b>SALDOS POR CONCILIACIÓN EN LOS GASTOS</b>	<b>-208,3</b>	<b>-359,0</b>
GASTOS ORIGINADOS POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS Y APORTES Y COTIZACIONES	-41,9	0,0
VENTA DE SERVICIOS FINANCIEROS	0,0	-324,3
GASTOS ORIGINADOS EN OTROS INGRESOS	-166,5	-34,6
<b>COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>40.089,7</b>	<b>34.542,0</b>
<b>COSTO DE VENTA DE BIENES</b>	<b>12.951,6</b>	<b>10.728,8</b>
BIENES PRODUCIDOS	12.477,5	10.251,9
BIENES COMERCIALIZADOS	474,1	477,0
<b>COSTO DE VENTA DE SERVICIOS</b>	<b>7.644,0</b>	<b>7.715,7</b>
SERVICIOS EDUCATIVOS	783,2	585,4
SERVICIOS DE SALUD	1.595,3	1.573,1
SERVICIO DE ENERGÍA	0,0	3.334,8



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

	2006	2005
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	0,0	20,1
SERVICIO DE GAS COMBUSTIBLE	0,0	153,2
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES	0,0	927,6
SERVICIOS DE TRANSPORTE	1.037,5	774,0
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURÍSTICA	23,3	21,0
SERVICIOS PÚBLICOS	3.795,2	0,0
OTROS SERVICIOS	409,5	326,6
<b>COSTO DE OPERACIÓN DE SERVICIOS</b>	<b>19.494,1</b>	<b>16.097,5</b>
SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	17.136,5	13.603,4
SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1.313,1	1.353,8
SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	60,2	56,4
OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS POR SEGUROS	267,8	476,9
JUEGOS DE SUERTE Y AZAR	681,2	607,1
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>-14.294,6</b>	<b>-4.072,5</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>9.404,0</b>	<b>4.929,5</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>1.563,9</b>	<b>1.175,5</b>
<b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>	<b>7.840,2</b>	<b>3.754,1</b>
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>86,2</b>	<b>99,4</b>
CORRIENTES DEL GOBIERNO GENERAL	77,5	89,5
CORRIENTES DE LAS EMPRESAS	8,4	9,8
DE CAPITAL DEL GOBIERNO GENERAL	0,0	0,0
DE CAPITAL DE LAS EMPRESAS	0,3	0,0
<b>OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES</b>	<b>-460,7</b>	<b>88,4</b>
APORTES Y TRASPASO DE FONDOS RECIBIDOS	22,0	55,6
OPERACIONES DE ENLACE CON SITUACIÓN DE FONDOS	15,0	26,4
OPERACIONES DE ENLACE SIN SITUACIÓN DE FONDOS	0,5	1,4
OPERACIONES DE TRASPASO DE BIENES, DERECHOS Y OBLIGACIONES	6,8	5,0
SALDOS DE OPERACIONES RECIPROCAS EN OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES (DB)	-505,0	0,0
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>19.908,5</b>	<b>16.359,8</b>
POR CONVENIOS CON EL SECTOR PRIVADO	301,2	177,9
CORRIENTES AL GOBIERNO GENERAL	1.127,0	891,6
CORRIENTES A LAS EMPRESAS	40,9	2,2
SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES	16.747,4	13.976,8
DE CAPITAL AL GOBIERNO GENERAL	28,3	80,2
DE CAPITAL A LAS EMPRESAS	0,2	0,0
TRANSFERENCIAS GIRADAS AL EXTERIOR	105,3	108,4
PARTICIPACIÓN EN LOS INGRESOS CORRIENTES DE LA NACIÓN	353,5	37,6
PARA EL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1.204,7	1.085,0
<b>SALDOS POR CONCILIACION EN TRANSFERENCIAS</b>	<b>-97,7</b>	<b>-27,9</b>
TRANSFERENCIAS	-97,7	-27,9
<b>OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES</b>	<b>208,2</b>	<b>185,1</b>
APORTES Y TRASPASO DE FONDOS GIRADOS	20,6	8,9
OPERACIONES DE ENLACE CON SITUACIÓN DE FONDOS	0,5	0,0
OPERACIONES DE ENLACE SIN SITUACIÓN DE FONDOS	54,2	48,0
OPERACIONES DE TRASPASO DE BIENES, DERECHOS Y OBLIGACIONES	133,0	128,3
<b>SALDOS POR CONCILIACION EN OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES</b>	<b>0,0</b>	<b>-208,4</b>
SALDOS DE OPERACIONES RECIPROCAS EN OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES (CR)	0,0	-208,4
<b>RESULTADO DE TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES</b>	<b>-20.393,6</b>	<b>-16.120,8</b>
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD</b>	<b>-26.848,0</b>	<b>-16.439,2</b>
<b>EFFECTO NETO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN</b>	<b>61,8</b>	<b>60,1</b>
<b>CORRECCIÓN MONETARIA</b>	<b>61,8</b>	<b>60,1</b>
CORRECCIÓN MONETARIA	61,8	60,1
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTES POR INFLACION</b>	<b>-26.786,2</b>	<b>-16.379,1</b>
<b>PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS</b>	<b>116,6</b>	<b>181,3</b>
<b>PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS</b>	<b>116,6</b>	<b>181,3</b>
SECTOR PRIVADO	55,2	80,4
SECTOR PÚBLICO	61,4	100,9
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-26.902,8</b>	<b>-16.560,4</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>31/12/2005</b>	<b>-84.589,8</b>
<b>VARIACIONES PATRIMONIALES:</b>		<b>-17.538,7</b>
<b>SALDO DEL PATRIMONIO A:</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>-102.128,6</b>

**DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>Variación</b>
<b>INCREMENTOS</b>			
<b>HACIENDA PUBLICA</b>	<b>52.118,4</b>	<b>36.421,4</b>	<b>15.697,0</b>
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	30.559,2	19.908,6	10.650,7
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	10.528,7	7.493,5	3.035,2
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	18.871,3	11.697,0	7.174,3
EFFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	1.159,1	1.014,7	144,4
<b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	<b>21.559,1</b>	<b>16.512,8</b>	<b>5.046,3</b>
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	562,9	552,3	10,5
CAPITAL FISCAL	7.675,6	6.660,2	1.015,4
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PARTES DE INTERÉS	0,0	0,0	0,0
RESERVAS	783,7	692,2	91,5
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES - FONDOS DE GARANTÍA	9,9	1,0	9,0
SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	252,6	93,7	158,8
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	9.192,4	5.661,4	3.531,0
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	174,5	68,4	106,1
REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	237,4	219,2	18,1
PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	2.670,1	2.564,3	105,8
<b>DISMINUCIONES</b>			
<b>HACIENDA PUBLICA</b>	<b>-154.247,0</b>	<b>-121.011,2</b>	<b>-33.235,7</b>
CAPITAL FISCAL	-101.879,1	-88.358,3	-13.520,8
PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	-107.777,8	-103.797,7	-3.980,1
DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO	5.900,4	15.441,1	-9.540,6
<b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	<b>-25.465,1</b>	<b>-16.092,6</b>	<b>-9.372,5</b>
APORTES SOCIALES	-1,7	-1,6	-0,1
CAPITAL PARAFISCAL	-3.107,8	48,5	-3.156,4
APORTE EN ESPECIE	1.268,6	1.269,0	-0,4
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS	0,0	0,0	0,0
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0,0	0,0	0,0
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	-21.892,9	-16.339,7	-5.553,2
DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO	478,5	555,9	-77,4
EFFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	-1.455,2	-1.127,5	-327,7
PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	16,1	111,9	-95,8
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-772,3</b>	<b>-610,7</b>	<b>-161,6</b>
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-26.902,8	-16.560,4	-10.342,4
<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 PABÓN**  
Contador General de la Nación

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

## 2.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 2-1

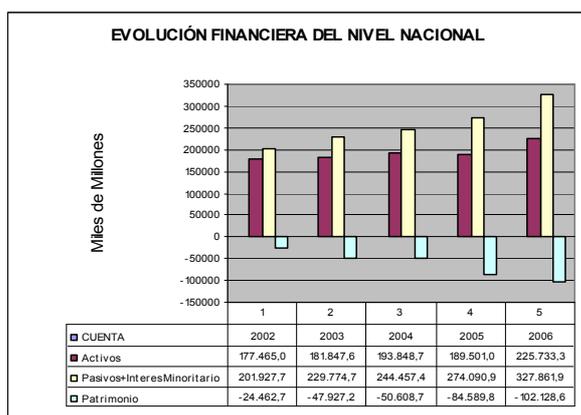
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2006			2005			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>Activo Total</b>	<b>225.733,3</b>	<b>100,0</b>	<b>70,4</b>	<b>189.501,0</b>	<b>100,0</b>	<b>66,8</b>	<b>36.232,3</b>	<b>19,1</b>
Corriente	80.535,6	35,7	25,1	62.406,5	32,9	22,0	18.129,1	29,1
No corriente	145.197,6	64,3	45,3	127.094,5	67,1	44,8	18.103,2	14,2
<b>Pasivo Total</b>	<b>325.308,4</b>	<b>100,0</b>	<b>101,4</b>	<b>271.614,4</b>	<b>100,0</b>	<b>95,7</b>	<b>53.694,0</b>	<b>19,8</b>
Corriente	98.605,4	30,3	30,7	79.871,9	29,4	28,1	18.733,5	23,5
No corriente	226.703,0	69,7	70,7	191.742,5	70,6	67,6	34.960,5	18,2
<b>Interés Minoritario</b>	<b>2.553,5</b>	<b>100,0</b>	<b>0,8</b>	<b>2.476,5</b>	<b>100,0</b>	<b>0,9</b>	<b>77,0</b>	<b>3,1</b>
Privado	1.252,6	49,1	0,4	1.198,7	48,4	0,4	53,9	4,5
Público	1.300,8	50,9	0,4	1.277,8	51,6	0,5	23,1	1,8
<b>Patrimonio</b>	<b>-102.128,6</b>	<b>100,0</b>	<b>-31,8</b>	<b>-84.589,8</b>	<b>-44,6</b>	<b>-29,8</b>	<b>-17.538,7</b>	<b>20,7</b>

Cuadro 2-2

CUENTAS DE ORDEN	2006	2005	Variación	
			Abs.	%
<b>DEUDORAS</b>	<b>285.793,3</b>	<b>245.829,5</b>	<b>39.963,7</b>	<b>16,3</b>
<b>ACREEDORAS</b>	<b>994.515,6</b>	<b>367.213,3</b>	<b>627.302,4</b>	<b>170,8</b>

Los bienes y derechos consolidados del Nivel Nacional alcanzaron al finalizar el año 2006, la suma de \$225.733,3 MM, que representan un 70,4% del PIB<sup>1</sup> reflejando un crecimiento de \$36.232,3 MM, equivalentes al 19,1% en relación con el año anterior, mientras que los Pasivos ascendieron a \$325.308,4 MM, es decir el 101,4% del PIB, aumentando en \$53.694,0 MM cifra que superó en un 19,8% la del año anterior.

Gráfico 2-1



Al cierre del año 2006 el Nivel Nacional registró un patrimonio negativo de \$102.128,6 MM, como resultado del crecimiento de los pasivos en mayor proporción que los activos, generando un desequilibrio patrimonial. Este resultado refleja una reducción del 20,7% respecto al año anterior, el cual registró \$84.589,8 MM, que en términos de PIB representa una disminución de 2,0%.

La situación financiera del Nivel Nacional ha presentado un crecimiento sostenido en el nivel de activos hasta el año 2004, año en el cual alcanzó la cifra de \$193.848,7 MM. En el 2005 se presentó una disminución en el nivel de activos, motivado por el cambio de metodología en la valoración de las reservas de carbón, ocasionando una reducción importante de más de \$35.499,4 MM, como lo explica la nota de efectos y cambios significativos en la información financiera de 2005, referente a los Recursos naturales y del ambiente.

<sup>1</sup> El Producto Interno Bruto (PIB) nominal del año 2005 ascendió a \$320.727.8 MM.  
Fuente: Departamento Nacional de Estadísticas DANE

En el año 2006, los activos lograron una recuperación importante, del orden de \$36.232,3 MM, el cual se manifestó principalmente, en el crecimiento de las Rentas por cobrar de la vigencia actual en \$16.189,6 MM, provenientes de los Impuestos sobre Aduanas y recargos – Gravamen arancelario -, por el Impuesto al Valor agregado – IVA - interno y externo, por las Retenciones en la fuente y por el Impuesto sobre la Renta y complementarios, reconocidos por la Administración de Impuestos Nacionales – DIAN.

Igualmente, el crecimiento de las Inversiones en \$7.915,1 MM en el 2006, contribuyó a consolidar el comportamiento positivo en la estructura de bienes y derechos públicos del Nivel Nacional, este incremento se originó en la colocación de recursos públicos en Bonos y títulos emitidos por entidades del exterior con el propósito de administrar liquidez, estas inversiones fueron realizadas por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFIN -, y por la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL -. Asimismo, las Inversiones patrimoniales no controlantes, registraron un crecimiento del orden de \$1.521,5 MM, y corresponden a los aportes efectuados en organismos internacionales y entidades privadas sin ánimo de lucro, con la finalidad de obtener servicios de apoyo, estas operaciones fueron realizadas principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Otro factor que explica el crecimiento de los activos en el Nivel Nacional lo constituyen las Valorizaciones, (técnica de actualización de activos, mediante avalúos de reconocido valor técnico), las cuales registraron un aumento de \$8.019,2 MM. En la aplicación de este procedimiento los bienes tangibles representados en Maquinaria y equipo, Terrenos y Vías de comunicación y acceso internas, registraron en el 2006 por este concepto \$6.799,9 MM, reconocidos por la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL - y por la U.A.E. de la Aeronáutica Civil.

Los Pasivos incluido el Interés minoritario en el 2002 registraron un saldo de \$201.927,7 MM, con un crecimiento moderado del 35,7% hasta el año 2005, y al 2006 estas obligaciones alcanzaron el 61,6%, lo que representó un incremento acumulado del orden de \$125.934,2 MM.

En comparación con el año anterior, los pasivos de las entidades del Nivel Nacional crecieron en 19,8% (5,7% del PIB), equivalentes a \$53.694,0 MM, debido esencialmente al aumento de los Ingresos recibidos por anticipado en \$12.843,6 MM, se originan en los impuestos recaudados por las entidades autorizadas y los cuales son administrados por la DIAN, y están pendientes de consignar en la Dirección General de Crédito y Tesoro Nacional; y al Anticipo de impuestos en \$7.000,9 MM, obligaciones registradas por la Administración de Impuestos Nacionales – DIAN -.

Igualmente, impactaron los Pasivos estimados por concepto de pensiones, los cuales fueron superiores en \$11.345,7 MM, con relación al año anterior, como consecuencia de la actualización del Cálculo actuarial de pensiones, por parte del Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, y al reconocimiento del pasivo pensional del Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT, el cual corresponde al valor del cálculo actuarial por concepto de pensiones, que la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM, tenía frente a sus trabajadores.

Finalmente, las Operaciones de crédito público, como un mecanismo para financiar el déficit público, incidieron en un mayor endeudamiento por parte del Gobierno Nacional durante el 2006, esto se observa principalmente en el crecimiento de la Deuda pública interna de largo plazo en \$5.326,1 MM, como resultado de la colocación de Títulos de Tesorería TES clase B, en \$6.761,7 MM y en la Deuda pública externa de largo plazo, al incrementar sus obligaciones con la Banca multilateral en \$2.645,1 MM, y en la colocación de Bonos y títulos emitidos por el Gobierno, por valor de \$3.255,3 MM.

Como consecuencia del comportamiento descrito anteriormente, el Patrimonio del Nivel Nacional consolidó un saldo negativo por valor de \$102.128,6 MM en el 2006, debido a pérdidas recurrentes presentadas en los ejercicios de cada año y a la incorporación de pasivos, principalmente los pensionales, 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 venido exigiendo los reconocimientos contables.

**Activo.** La porción corriente revela un saldo por valor de \$80.535,6 MM, esto es un 35,7%, el cual muestra un incremento de \$18.129,1 MM, equivalente al 29,1% respecto del año 2005, que está relacionado directamente con la variación positiva de los grupos de Rentas por Cobrar por valor de \$12.983,7 MM, las inversiones con \$6.133,3 MM y Deudores por \$3.380,2 MM, contrarrestadas por la variación negativa en el grupo de Otros Activos por valor de \$3.760,8 MM y Efectivo con \$2.023,7 MM.

La porción no corriente asciende a \$145.197,6 MM, equivalente 64,3% del total de los activos, registrando un incremento de \$18.103,2 MM, es decir el 14,2% respecto del año 2005; siendo el grupo de Otros Activos el que presenta la mayor variación positiva con \$11.306,9 MM, seguido por Propiedades, planta y equipos y el grupo de Inversiones por valor de \$1.833,0 MM y \$1.781,8 MM, respectivamente.

La composición de los activos de las entidades del nivel nacional por grupos y cuentas más significativos son en su orden los Deudores por valor de \$53.532,3 MM, es decir el 23,7%, los cuales corresponden en su mayor parte a los préstamos concedidos por \$17.186,2 MM y por los Depósitos entregados por \$12.805,7 MM; le siguen, los Otros activos por valor de \$46.759,3 MM, que representan el 20,7% resaltando principalmente a las Valorizaciones por \$26.205,6 MM, los Cargos diferidos por \$10.319,7 MM y Bienes entregados a terceros<sup>2</sup>, por valor de \$7.781,9 MM.

Finalmente, se ubican los Recursos naturales y del ambiente por valor de \$30.278,1 MM, que participan con el 13,4%. Las Propiedades, planta y equipo con \$29.438,8 MM, representan el 13,7% del total de los activos.

**Pasivo.** Las obligaciones exigibles en el corto plazo revelan un saldo de \$98.605,4 MM equivalentes al 30,3% del total del pasivo, las cuales presentan un incremento de \$18.733,5 MM con respecto al año anterior, variación originada esencialmente en el aumento de Otros Pasivos por valor de \$10.907,8 MM, en las Operaciones de crédito público por \$5.440,0 MM, en la tendencia ascendente de las Cuentas por pagar por \$4.665,0 MM, y de las Operaciones de Banca Central y Entidades Financieras por valor de \$2.809,0 MM. Estos incrementos se ven contrarrestados por la disminución de los Otros Bonos y Títulos Emitidos en \$3.154,7 MM, y por Pasivos Estimados en \$2.154,6 MM.

El Pasivo no corriente asciende a \$226.703,0 MM participa con el 69,7% de las obligaciones, revelando un incremento de \$34.960,5 MM, es decir un 18,2% respecto del año 2005, debido especialmente al crecimiento de los Pasivos Estimados en \$16.904,6 MM, a Otros pasivos por \$9.529,0 MM y por Operaciones de crédito público en \$5.664,2 MM.

Los saldos más importantes de los pasivos se concentran en las Operaciones de crédito público por valor de \$127.904,0 MM, es decir un 39% del total, y corresponden a la Deuda pública interna y externa de largo plazo por \$62.526,4 MM y \$53.884,1 MM, respectivamente. Le siguen los Pasivos estimados que ascienden a \$106.913,8 MM, equivalentes al 33%, generados especialmente por la Provisión para pensiones por valor de \$69.771,2 MM, registrados entre otros por los Patrimonios Autónomos de Pensiones de Vejez y de sobrevivientes del ISS, por la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL S.A. – y por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de telecomunicaciones – PARAPAT -.

**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.

---

<sup>2</sup> Los Bienes entregados a terceros se incrementaron en \$3.440,9 MM (2006), y corresponde a la constitución del Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT -, que surge de la liquidación de la Empresa Nacional de Telecomunicaciones –Telecom -, donde los Bienes de propiedad de la nación, son transferidos a terceros mediante contrato de Fiducia Mercantil, cuya finalidad será la administración, enajenación y saneamiento de los activos no afectos al servicio; la administración, conservación, custodia y transferencia de los activos; la atención de las obligaciones remanentes y contingentes, así como los procesos judiciales o reclamaciones en curso al momento de terminación del proceso liquidatorio.

A 31 de diciembre de 2006 el Interés minoritario ascendió a la suma de \$2.553,5 MM, superior en \$77,0 MM a la cifra revelada el año anterior. Esta variación se explica por el comportamiento creciente de la participación del sector privado que pasó de \$1.198,7 MM a \$1.252,6 MM, y al incremento en la participación sector público en el Nivel Territorial que pasó de \$1.277,8 MM a \$1.300,8 MM.

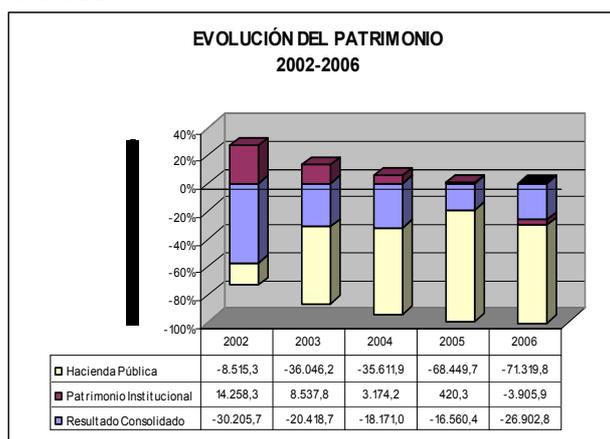
**Patrimonio.** La disminución del patrimonio en el Nivel Nacional por \$17.538,7 MM, para la vigencia 2006, se explica por el crecimiento del déficit consolidado del ejercicio en \$10.342,4 MM, a la reducción de la Hacienda pública en \$2.870,1 MM y el decremento del Patrimonio Institucional en \$4.326,2 MM.

La disminución de la Hacienda pública se origina por la reducción del Patrimonio público incorporado en \$9.540,6 MM y del Capital Fiscal en \$3.980,1 MM, estas disminuciones fueron compensadas por el incremento de las cuentas Superávit por el método de participación patrimonial y del Superávit por valorización, como consecuencia de la actualización de los activos objeto de ajuste, que en conjunto registraron un crecimiento de \$10.209,5 MM.

La merma del Patrimonio institucional se explica por la reclasificación de los resultados deficitarios del ejercicio del año anterior, por la reducción de los aportes sociales, compensado por el crecimiento del Superávit por valorización en el 2006.

Gráfico 2-2

Los rubros más representativos del patrimonio consolidado del Nivel Nacional son en su orden, la Hacienda pública, que revela un saldo negativo de \$71.319,8 MM, equivalente al 70%, los cuales pertenecen en su mayor parte al Capital fiscal; le siguen los Resultados consolidados del ejercicio que registran un déficit de \$26.902,8 MM, equivalentes al 26%, originados por las pérdidas consolidadas del ejercicio y por último encontramos el Patrimonio institucional, que presenta un saldo negativo por valor de \$3.905,9 MM y participa con el 4% del total del patrimonio.



En la gráfica puede observarse que el patrimonio ha venido presentando una disminución progresiva desde el 2002, debido a las pérdidas recurrentes en cada año, al deterioro de la estructura patrimonial en la Hacienda Pública que pasa de un saldo negativo en el 2002 de \$8.515,3 MM, a un saldo negativo de \$71.319,8 MM en el año 2006; y a una reducción progresiva del Patrimonio institucional entre los años 2002 - 2005, en el 2006, el deterioro patrimonial es mayor al acumular un saldo negativo de \$3.905,9 MM.

**Cuentas de orden deudoras** Revelan a diciembre de 2006 un saldo de \$285.793,3 MM, presentando una variación positiva del 16,3%, es decir de \$39.963,7 MM, en relación con el año anterior, siendo las cuentas Deudoras fiscales las que presentan la mayor disminución por valor de \$20.940,7 MM, seguidas por la cuenta Derechos contingentes con \$14.439,7 MM, y las cuentas Deudoras de control por valor de \$4.583,2 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 participación más significativa la tienen las cuentas Deudoras de control con \$117.091,0 MM, que participan con el 41% del total, donde se resaltan las Otras cuentas deudoras de control por valor de \$55.427,5 MM.

En segundo lugar están los Derechos contingentes por \$117.078,8 MM, representados en su mayor parte por la Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida por \$89.001,9 MM, originados principalmente por los Patrimonios autónomos de pensiones del ISS (Vejez, Invalidez y Sobrevivientes) y, finalmente hacen parte de esta clase las Deudoras fiscales con \$51.623,5 MM.

**Cuentas de orden acreedoras.** En el año de 2006 ascendieron a \$994.515,6 MM, reflejando un incremento de \$627.302,4 MM., es decir el 170,8% con relación al año 2005, este importante crecimiento se debió al aumento de la cuenta Responsabilidades contingentes por valor de \$610.257,5 MM.

Las Cuentas de orden acreedoras están estructuradas en Responsabilidades contingentes con \$865.048,5 MM, Acreedoras de control con \$103.791,3 MM, y Acreedoras fiscales con \$25.675,9 MM.

En las Responsabilidades contingentes, donde la cuenta de Litigios y demandas participa con el 81,8% del grupo y corresponden a demandas interpuestas por terceros en contra del Gobierno Nacional. Cabe resaltar que las demandas administrativas concentran el 97,2% de los litigios en contra del Estado, estas demandas y litigios presentaron un fuerte crecimiento del orden de \$635.199,4 MM, al pasar de \$52.362,2 MM, en el 2005, a \$687.561,6 MM en el 2006 y se debió esencialmente a la incorporación de demandas en contra del Instituto Colombiano de la Reforma Agraria – INCORA – En Liquidación<sup>3</sup>.

Dentro de las cuentas Acreedoras de control se destacan las Otras cuentas acreedoras de control con \$53.104,6 MM, registradas principalmente por Granbanco, Fiduciaria la Previsora S.A., y el Fondo Nacional del Ahorro. Le siguen en importancia los Bienes recibidos en custodia con \$24.172,2 MM, y los Bienes recibidos en explotación, por valor de \$19.012,7 MM, revelados principalmente por la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPEL S.A., con \$18.233,5 MM. y Concesión de Salinas con \$779,2 MM.

## 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								
CONCEPTO	2006			2005			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%Part	%PIB	Abs.	%
Ingresos operacionales *	130.113,7	100,0	40,6	111.395,7	100,0	39,2	18.718,0	16,8
Costo de ventas y operación	40.089,7	30,8	12,5	34.542,0	31,0	12,2	5.547,7	16,1
Gastos operacionales	124.712,2	95,8	38,9	97.047,0	87,1	34,2	27.665,2	28,5
<b>Resultado operacional</b>	<b>-34.688,2</b>	<b>-26,7</b>	<b>-10,8</b>	<b>-20.193,3</b>	<b>-18,1</b>	<b>-7,1</b>	<b>-14.494,9</b>	<b>72</b>
Ingresos no operacionales	9.404,0	7,2	2,9	4.929,5	4,4	1,7	4.474,5	90,8
Gastos no operacionales	1.563,9	1,2	0,5	1.175,5	1,1	0,4	388,4	33,0
<b>Resultado no operacional</b>	<b>7.840,2</b>	<b>6,0</b>	<b>2,4</b>	<b>3.754,0</b>	<b>3,4</b>	<b>1,3</b>	<b>4.086,2</b>	<b>108,8</b>
Efecto por exposición a la inflación	61,8	0,0	0,0	60,1	0,1	0,0	1,7	2,8
<b>Resultado después de ajustes por inflación</b>	<b>-26.786,2</b>	<b>-20,6</b>	<b>-8,4</b>	<b>-16.379,2</b>	<b>-14,7</b>	<b>-5,8</b>	<b>-10.407,0</b>	<b>63,5</b>
Participación del interés minoritario en los resultados	116,6	0,1	0,0	181,3	0,2	0,1	-64,7	-35,7
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>-26.902,8</b>	<b>-20,7</b>	<b>-8,4</b>	<b>-16.560,5</b>	<b>-14,9</b>	<b>-5,8</b>	<b>-10.342,3</b>	<b>62,5</b>

Miles de millones de pesos

\* Los Ingresos operacionales por \$130.488,2 MM, incluyen el saldo de los Ingresos por Transferencias por valor de \$86,2 MM y los Ingresos por Operaciones Interinstitucionales por \$-460,7 MM.

<sup>3</sup> A diciembre 31 de 2006, se contabilizó en cuentas de orden el monto de las pretensiones reportados por el área jurídica, en cuantía de \$594.455,1 MM, por Litigios y Demandas, se fundamenta, en lo dispuesto en el acuerdo de Junta Directiva del INCORA, No 002 del año 2000. Esta información fue depurada, acorde con lo establecido en la circular externa 063 de 2003 de la C.G.N. y concepto de esa misma entidad.

**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 2006, un déficit de \$26.902,8 MM, equivalente al 8,4% del PIB, reflejando un aumento de \$10.342,3 MM con relación al período anterior, es decir, el 62,5%.

Este crecimiento en el déficit en el 2006, se explica por el incremento deficitario del resultado operacional en \$14.494,9 MM, que resultó ser superior al resultado superavitario no operacional reflejado por las entidades del Nivel Nacional en \$4.086,1 MM.

Este comportamiento deficitario se refleja principalmente en el incremento en mayor proporción de los Costos de ventas y operación y los Gastos operacionales que alcanzaron la suma de \$33.212,9 MM, con relación a los Ingresos operacionales que solo llegaron a la cifra de \$18.718,0 MM en la vigencia 2006; y la variación positiva del resultado no operacional provenientes en esencia del aumento de los Ingresos extraordinarios en \$4.474,5 MM.

Este déficit se ve igualmente afectado por los Ajustes por inflación por \$1,7 MM, para aquellas entidades que aún se encuentran amortizando la Corrección monetaria diferida, y por la participación negativa del Interés minoritario en los resultados de \$64,7 MM.

**Resultado operacional<sup>4</sup>.** La pérdida operacional de \$34.688,2 MM, representa el 10,8% del PIB, se deriva del registro de Ingresos operacionales por valor de \$130.113,7 MM, inferiores a la suma de los costos y gastos operacionales reconocidos por \$164.801,9 MM.

**Ingresos operacionales.** Los Ingresos operacionales consolidados del Nivel Nacional ascendieron a \$130.113,7 MM, equivalente al 40,6% del PIB, presentando un incremento de \$18.718,0 MM con respecto al año 2005, es decir el 16,8%.

Este incremento se explica principalmente por el crecimiento de Otros ingresos operacionales, provenientes particularmente de las cuentas Ingresos financieros y del Ajuste por diferencia en cambio alcanzando un valor conjunto de \$8.929,3 MM, seguido de los Ingresos fiscales por \$6.911,1 MM y la Venta de bienes por \$2.922,2 MM, compensada por la disminución de los ingresos por Venta de servicios en \$1.604,0 MM.

El crecimiento de Otros Ingresos financieros por valor de \$4.755,5 MM, provenientes de la Utilidad por valoración a precios de mercado de las inversiones de renta fija de las entidades públicas y entidades del exterior en \$5.826,2 MM, se vió compensado por la reducción en la Utilidad por valoración a precios de mercado de las inversiones de renta variable del sector financiero y la disminución en la recuperación de cartera improductiva de las entidades del Nivel Nacional por valor de \$993,0 MM.

De igual forma, este comportamiento se observó en la cuenta Ajuste por diferencia en cambio, originados en la reexpresión de las operaciones de crédito público en moneda extranjera, correspondientes a la Deuda pública externa de largo plazo del sistema financiero externo y en los Bonos y títulos emitidos, los cuales aumentaron en el 2006 en \$3.521,5 MM.

Al igual, los Ingresos fiscales tuvieron un comportamiento progresivo durante el 2006, al lograr un crecimiento de 12,9% con relación al año anterior, esto se debe principalmente al incremento de los Ingresos no tributarios en \$2.897,6 MM, en conceptos relacionados con multas por \$2.272,9 MM, y Tasas en \$201,6 MM. Igualmente los ingresos por Fondos especiales registraron un incremento de \$1.213,7 MM, en especial los del Fondo Nacional de Regalías y en menor proporción los del Fondo de Solidaridad y Garantía en Salud – FOSYGA - .

Esta tendencia positiva en los ingresos operacionales se vio afectada por la fuerte reducción de los ingresos por la Venta de servicios que alcanzó la cifra de \$1.604,0 MM, en el 2006. Lo anterior se

---

<sup>4</sup> Los Ingresos operacionales por \$130.488,2 MM, incluyen el saldo de los Ingresos por Transferencias por valor de \$86,2 MM y los Ingresos por Operaciones Interinstitucionales por \$-460,7 MM

explica en la Venta de servicios de telecomunicaciones que hasta el año 2005, reconoció ingresos por valor de \$2.131,3 MM, registrados mayoritariamente por la Empresa Colombia de Telecomunicaciones S.A. ESP<sup>5</sup>, que al ser vendida en el primer semestre del 2006, el estado deja de percibir gran parte de estos ingresos por esta vía. Se espera que para abril de 2007 cuando se reúna la asamblea de accionistas de Telefónica de España y se decreten los dividendos a favor del Gobierno colombiano, se determine la rentabilidad de este negocio.

De los Ingresos operacionales se observa que el concepto más significativo corresponde a los Ingresos fiscales con \$60.485,2 MM, y participa con el 46,4% del total, siendo los más relevantes los Ingresos tributarios con \$49.577,6 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 \$5.907,9 MM, reportados principalmente por el Ministerio de la Protección Social, y el Fondo Nacional de Regalías, y finalmente los Ingresos no tributarios con \$5.616,4 MM, representados principalmente en multas, tasas y sanciones.

Le siguen, los Otros ingresos operacionales con \$32.318,2 MM, y 24,8% de participación, donde se destacan los Ingresos financieros con \$18.584,1 MM y el Ajuste por diferencia en cambio con \$10.344,5 MM.

De otra parte, los ingresos originados por la Venta de bienes, por valor de \$19.611,8 MM, participa con el 15,0% del total y se destacan los Productos manufacturados, como combustibles y otros derivados del petróleo, registrados por ECOPETROL. Por su parte, los ingresos por Venta de servicios ascienden a \$14.146,7 MM participando con el 10,8% del total, siendo los de mayor valor el Servicio de energía con \$4.663,9 MM, seguido de los Servicios financieros con \$1.938,8 MM, los servicios por Administración del régimen de seguridad social en salud con \$1.932,6 MM y Tránsito y transporte con \$1.403,4 MM.

**Costo de ventas y operación.** Los costos del Nivel Nacional a diciembre 31 de 2006 alcanzaron los \$40.089,7 MM, es decir el 12,5% del PIB, registrando un incremento de \$5.547,7 MM con respecto al año anterior, lo que equivale al 16,1%. Este comportamiento obedece al aumento de los Costos de operación de servicios en \$3.396,5 MM, en especial, lo referente a la administración de la Seguridad social en pensiones, por el reconocimiento del conjunto de prestaciones económicas y pensionales a que tienen derecho los afiliados al sistema general de pensiones en particular las Pensiones de jubilación y la Amortización del cálculo actuarial, registradas por el Patrimonio autónomo de pensiones de vejez del ISS.

De igual forma, el costo de Venta de bienes se incrementó en \$2.222,8 MM, generados por los Bienes producidos que se encuentran en procesos de transformación y explotación como en el caso de Combustibles y otros derivados del petróleo, los cuales fueron registrados mayoritariamente por ECOPETROL S.A. En relación con los costos de Venta de servicios registró una reducción de \$71,7 MM, originados en la prestación de Servicios públicos<sup>6</sup>.

En un análisis de representatividad de los diferentes costos de ventas, se tiene que los mayores valores en el 2006 fueron alcanzados por los Costos de operación de servicios con \$19.494,1 MM, participando con el 49,0% del total, siendo la Seguridad social en pensiones el concepto más

---

<sup>5</sup> El pasado mes de abril, mediante subasta, Colombia Telecomunicaciones pasó de ser una entidad pública a ser una Empresa de servicios públicos domiciliarios privada y como tal a tener menos del 50% de participación del estado. En tal sentido a partir de la fecha, ya no está dentro del ámbito del Sistema Nacional de Contabilidad Pública en cumplimiento de lo establecido en el Plan General de Contabilidad Pública.

<sup>6</sup> Sobre este tema, la Contaduría General de la Nación - CGN, expidió la Resolución 056 de 2006, que modifica el Catalogo General de Contabilidad Pública, por virtud de un convenio entre la CGN y la Superintendencia de Servicios Públicos para unificar el registro contable de las operaciones de las entidades prestadoras de servicios públicos del país, sujetas al ámbito de aplicación del Plan General de Contabilidad Pública, donde solicita eliminar las cuentas y subcuentas de Costos de ventas de servicios de energía, acueducto, alcantarillado, aseo, gas combustible y el de telecomunicaciones e incorporar en los Costos de venta de servicios la cuenta genérica denominada Servicios públicos.

representativo con \$17.136,5 MM, constituido principalmente por las Pensiones de jubilación y por la amortización del cálculo actuarial de pensiones actuales, seguido por los costos de la seguridad social en salud con \$1.313,1 MM, en especial, los que se llevaron a cabo en los contratos de prestación de servicios de salud por eventos del régimen contributivo, celebrados por las Empresas Promotoras de Salud.

Con relación al costo de Venta de bienes este participa con el 32% en el total de costos, alcanzando un valor de \$12.951,6 MM, siendo los Bienes producidos en Combustibles y otros derivados del petróleo y el Petróleo crudo los valores más significativos con \$8.436,9 MM y \$1.904,6 MM, respectivamente. Por su parte, el Costo de ventas de servicios registra un saldo de \$7.644,0 MM, participando con el 19% del total, originado especialmente por los Servicios públicos con \$3.795,2 MM y Servicios de salud con \$1.595,3 MM.

**Gastos operacionales.** Las entidades del Nivel Nacional registraron Gastos operacionales por valor de \$124.712,2 MM, es decir, el 38,9% del PIB, mostrando un crecimiento que en términos nominales es de \$27.665,2 MM (28,5%). Los Gastos operacionales se incrementaron en 4,7% del PIB, con respecto al año 2005.

El incremento nominal se explica por el aumento generalizado en todas las cuentas de gasto en especial mencionamos los Otros gastos operacionales con \$14.345,5 MM, en Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones con \$6.597,9 MM, las Transferencias \$3.548,7 MM y los Gastos de operación con \$1.050,7 MM.

El incremento en los Otros gastos operacionales obedecen principalmente a los intereses por el servicio de la deuda pública interna de largo plazo - Bonos y títulos emitidos -, recursos necesarios para el financiamiento de las actividades y operaciones del Gobierno nacional, por valor de \$1.241,5 MM.

De igual forma, el Ajuste por el diferencial cambiario se incrementó para el 2006, en la suma de \$6.832,2 MM, como resultado de la reexpresión de las Obligaciones pactadas en moneda extranjera provenientes de la Deuda pública externa de largo plazo – Sistema financiero externo y de los Bonos y títulos emitidos, alcanzando un valor conjunto de \$5.885,1 MM.

En relación, con los Gastos financieros operacionales, incurridos por el Gobierno nacional en el manejo del portafolio de inversiones, este registró un aumento de \$6.073,2 MM, con relación al año anterior, originados en su mayor parte, por la pérdida en la valoración de la inversiones de renta fija a precios de mercado – Entidades públicas y Entidades del exterior, las cuales incrementaron el gasto en \$6.442,8 MM.

En el análisis de estructura los rubros más significativos de los Gastos operacionales son en su orden, los Otros Gastos de operación los cuales suman \$38.244,5 MM, representados en intereses con un 38,9%, en financieros con el 30,1%, y en el Ajuste por diferencia en cambio con el 27,5%.

Le siguen los Gastos de administración por valor de \$27.787,5 MM, representados en Contribuciones imputadas por valor de \$13.096,6 MM, provenientes de Pensiones de Jubilación y de la Amortización del cálculo actuarial de pensiones actuales por valor de \$8.416,9 MM, y por último los Gastos generales por valor de \$6.975,8 MM.

Por su parte, las Transferencias giradas por valor de \$19.908,5 MM, participan con el 20%, y su concepto más representativo corresponde al Sistema General de Participaciones con \$16.747,4 MM alcanzando el 84,1%.

Son significativos los gastos revelados por Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por valor de \$19.362,5 MM, y los Gastos de operación que revela un saldo de \$12.210,5 MM, representados principalmente en Sueldos y salarios y Contribuciones imputadas.

**Resultado no operacional.** La utilidad no operacional de \$7.840,2 MM se deriva del registro de Ingresos extraordinarios por valor de \$9.404,0 MM y de Gastos extraordinarios por \$1.563,9 MM.

**Ingresos extraordinarios.** Durante el 2006 los Ingresos extraordinarios ascendieron a la suma de \$9.404,0 MM, conformados básicamente por Recuperaciones por valor de \$6.439,7 MM reveladas especialmente por el Ministerio de Comunicaciones. Siguen las Utilidades por operaciones de regulación económica con \$793,0 MM, registradas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

**Gastos extraordinarios.** Las entidades del Nivel Nacional contabilizaron en esta cuenta \$1.563,9 MM, representados principalmente en Otros gastos extraordinarios por valor de \$719,6 MM, reconocidos por la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero – Creditario – En liquidación y por ECOPETROL; y gastos que surgen en el Reconocimiento deuda Ley 546/99 por valor de \$382,3 MM, revelados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

## 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 2006, el Patrimonio del nivel Nacional presentó un saldo negativo de \$102.128,6 MM, reflejando una reducción de \$17.538,7 MM en relación con el año anterior, como resultado de disminuciones en diferentes cuentas que totalizaron \$33.235,7 MM, superiores a los incrementos por \$15.697,0 MM.

Cuadro 2-4

<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>				
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>				
Miles de millones de pesos				
<b>SALDO DEL PATRIMONIO A:</b>	<b>31/12/2005</b>		<b>-84.589,8</b>	
<b>VARIACIONES PATRIMONIALES:</b>			<b>-17.538,7</b>	
<b>SALDO DEL PATRIMONIO:</b>	<b>31/12/2006</b>		<b>-102.128,6</b>	
<b>DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES</b>				
CONCEPTO	SALDOS		Variación	
	2006	2005	Abs.	%
<b>INCREMENTOS</b>	<b>52.118,4</b>	<b>36.421,4</b>	<b>15.697,0</b>	<b>43,1</b>
HACIENDA PUBLICA	30.559,2	19.908,6	10.650,7	53,5
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	21.559,1	16.512,8	5.046,3	30,6
<b>DISMINUCIONES</b>	<b>-154.247,0</b>	<b>-121.011,2</b>	<b>-33.235,7</b>	<b>27,5</b>
HACIENDA PUBLICA	-101.879,1	-88.358,3	-13.520,8	15,3
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	-25.465,1	-16.092,6	-9.372,5	58,2
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	-26.902,8	-16.560,4	-10.342,4	62,5

Las mayores disminuciones que afectaron el valor del Patrimonio se reflejaron en el grupo de Hacienda Pública con \$13.520,8 MM, especialmente en la cuenta de Patrimonio Público Incorporado por un monto de \$9.540,6 MM, es decir el 70,6% del total de la variación. Lo anterior obedece principalmente a la disminución en la subcuenta de Recursos naturales y del ambiente en \$8.503,9 MM, que corresponde al ajuste de las reservas de gas y petróleo, así como las de gas y carbón revelado por el Ministerio de Minas y Energía. Le sigue la variación negativa del Capital fiscal por \$3.980,1 MM, donde el Ministerio de Hacienda y Crédito Público revela la mayor disminución por este concepto.

Así mismo, se evidencia una disminución en el grupo Patrimonio institucional por \$9.372,5 MM, en especial en la cuenta de Resultado de ejercicios anteriores por valor de \$5.553,2 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 Aportes Sociales por \$3.156,4 MM, revelado por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones.

Por su parte, los mayores incrementos se presentaron en cuentas del grupo de la Hacienda Pública con \$10.650,7 MM, originados principalmente por el Superávit por el Método de Participación Patrimonial por \$7.174,3 MM; seguido del Superávit por valorización con \$3.035,2 MM, registrados en ambos casos, principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Con relación al Patrimonio institucional, presentó variaciones positivas de \$5.046,3 MM donde la cuenta que reveló el mayor aumento fue el Superávit por valorización por \$3.531,0 MM, siendo la U.A.E. de la Aeronáutica Civil y ECOPETROL, entre otras, las entidades con las variaciones positivas más representativas. Le sigue el Capital fiscal con \$1.015,4 MM, registrado principalmente por la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - ACCION SOCIAL, el Fondo Nacional de Regalías y el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio.

Finalmente, para la vigencia 2006 el Patrimonio fue afectado además, por la variación negativa de los resultados consolidados del ejercicio, que incrementaron el nivel de pérdida en \$10.342,4 MM, explicado por el comportamiento de 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 2006, 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 el registro de las operaciones de las empresas de servicios públicos y el efecto del saneamiento contable en las empresas públicas societarias.

Se realizaron procedimientos relacionados con el registro contable de los contratos mediante los cuales se entregan derechos para el uso o explotación, o cualquier otra modalidad de usufructo de bienes, para operar o gestionar servicios públicos y que los derechos son revertidos a la entidad propietaria de los bienes; procedimiento para el registro contable de los subsidios y contribuciones, por parte de los entes públicos prestadores de servicios públicos.

Al final del año 2006 fue expedida *la Circular Externa 064*, que contiene las Instrucciones para la reclasificación y ajustes de los saldos de las cuentas creadas para el proceso de saneamiento contable, como consecuencia del fallo proferido por la Corte Constitucional mediante la sentencia C-457 de 2006, declarando inexecutable el artículo 79 de la Ley 998 de 2005 que prorrogaba la vigencia de la Ley 716 de 2001; y *la Circular Externa 065*, que contiene los aspectos relacionados con el

reporte adicional de Deudores Morosos del Estado que incumplieron acuerdos de pago, según lo establecido en el numeral 5° del artículo 2° de la Ley 1066 de 2006.

Como consecuencia de lo anterior, la información financiera y de resultados del Nivel Nacional a diciembre 31 de 2006, 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, es decir la participación que tienen los terceros (inversionistas privados) en el patrimonio y los resultados del consolidado, 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, siempre y cuando conserven la naturaleza de entidades públicas, estas agrupaciones constituyen los denominados Centros de Consolidación, los cuales son determinados atendiendo criterios económicos, jurídicos o estructura del estado.

El proceso de consolidación del Sector Público Colombiano considera al centro de consolidación como la unidad básica de proceso y eliminación que tiene como objetivo 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, al interior del centro.

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 de acuerdo 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**, que incluye en la consolidación todas las entidades y organismos de este nivel, es decir, las entidades de la Administración Central Nacional (Ej. Ministerios, Departamentos Administrativos, Superintendencias) y las entidades 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 se mencionó 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 la porción del Patrimonio de la entidad controlada que corresponde a otros inversionistas ya sean privados o públicos, diferentes al centro 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: 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.
- ✓ Que una entidad de otro centro de consolidación tenga participación patrimonial en entidades que pertenecen al centro de consolidación: 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.
- ✓ Que dentro de las entidades que conforman el centro de consolidación, exista participación del sector privado: Se determina el valor proporcional del patrimonio del centro de

consolidación que le pertenece 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 atañe a los particulares y a entidades públicas 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 operaciones 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 composición 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.

Una operación recíproca debe ser reportada por las entidades involucradas, en el formulario CGN2005\_002\_Saldos\_de\_Operaciones\_Recíprocas, transacciones que al estar contempladas dentro de la matriz de correlaciones, son 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 formularios:

- ✓ **CGN2005\_001\_SALDOS\_Y\_MOVIMIENTOS.** Se utiliza para reportar la información contable correspondiente al saldo inicial, movimientos débito y crédito y saldo final, en las fechas de corte y por cada período definido.

- ✓ **CGN2005\_002\_OPERACIONES\_RECIPROCAS.** Se utiliza para reportar los saldos de las transacciones económicas y financieras realizadas entre entidades públicas, los cuales están asociados con activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos o costos, que son objeto de eliminación en el proceso de consolidación.

### **c. Tabla de Composición patrimonial**

Las empresas industriales y comerciales del Estado y las sociedades de economía mixta deben registrar su composición patrimonial, es decir las entidades de orden nacional, territorial o privado, que posean aportes en el patrimonio de la entidad contable pública. Esta información corresponde a la relación que existe entre las entidades públicas que tienen el vínculo de inversión y patrimonio; es decir, determina la composición patrimonial de una entidad contable pública entre ente público y sector privado. Su objetivo es permitir el cálculo del Interés minoritario del sector público y 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 CHIP - local, 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 cuentas creadas por la CGN, utilizadas exclusivamente para el proceso de consolidación, en las cuales se revelan las diferencias originadas en la comparación de los montos reportados por las entidades que participan en el proceso de consolidación, como operaciones recíprocas.

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, 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.

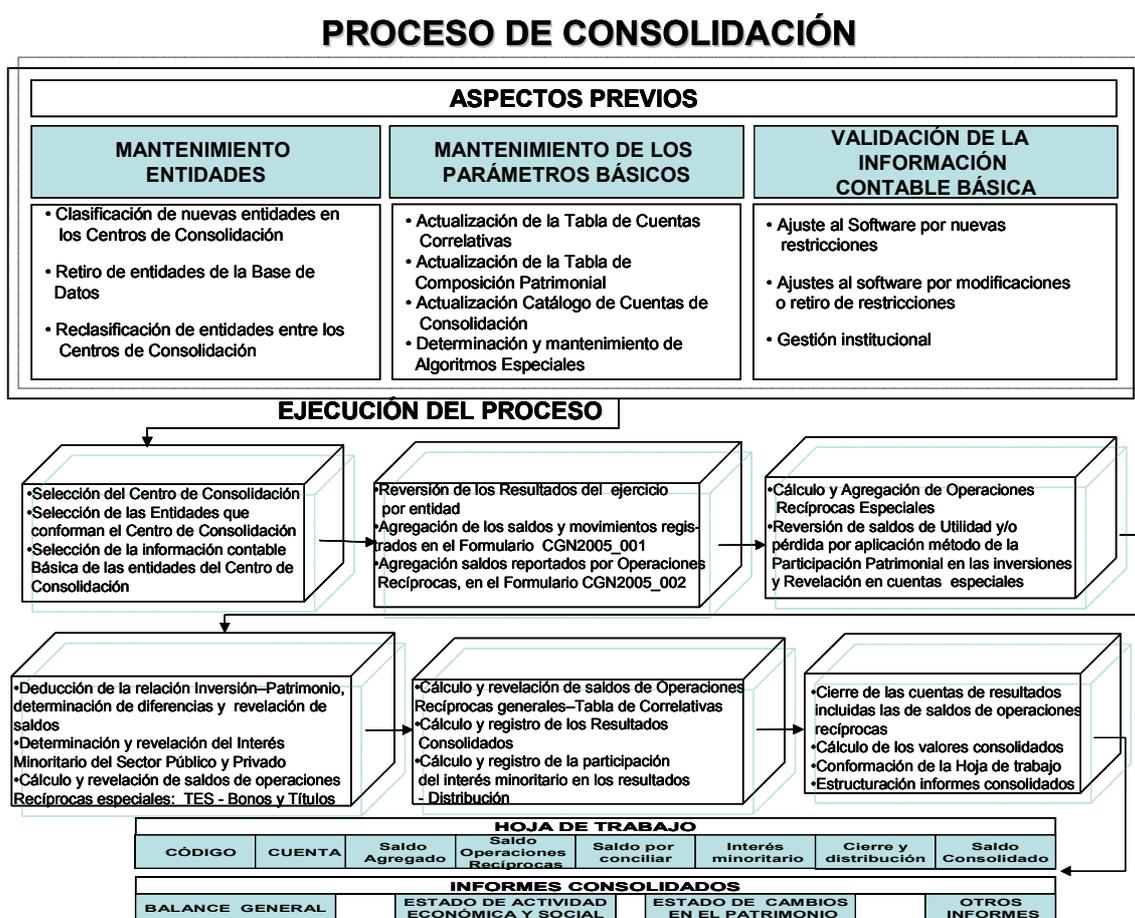
**Preparación y validación de la información.** La CGN ha adoptado un nuevo mecanismo (Sistema CHIP) para la transmisión de la información financiera básica, que le permite a las entidades ejecutar los procesos de validación en su sitio de trabajo (CHIP local) de tal forma que se incorpore directamente por la entidad a la base de datos de la CGN la información validada con éxito.

**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 formulario *CGN2005\_001\_SALDOS\_Y\_MOVIMIENTOS* 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 formularios *CGN2005\_002\_OPERACIONES\_RECIPROCAS* 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.

Grafico 3-1



**Deducción de la operación básica Inversión - Patrimonio y determinación del Interés minoritario.** En el momento en 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 los enfrentamientos definidos en 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 en el enfrentamiento de la información reportada por las entidades y en las calculadas por la CGN, se generan registros específicos en las subcuentas propias del proceso de consolidación que son reveladas en la columna denominada “saldos de operaciones recíprocas” de la hoja de trabajo.

**Determinación del 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 para los TES, bonos y títulos, cuya colocación primaria se adelanta mediante el mecanismo de subasta pública y 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 formulario CGN2005\_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 registradas como inversión en el formulario CGN2005\_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 formulario CGN2005\_002 por el inversionista, enfrentando este valor con los valores reportados en el formulario CGN2005\_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 reveladas en el formulario CGN2005\_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 ellos se presentan inevitablemente, atendiendo la normatividad que regula el reconocimiento y revelación de las transacciones, la CGN tiene categorizadas las diferencias, con el fin de concentrar las acciones de seguimiento y control en aquellas 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, y 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 2006, 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, valor que se enfrenta con el 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 se les aplique determinadas restricciones o expresiones de validación.

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

A partir del año 2005, teniendo en cuenta que algunas entidades públicas poseen inversión patrimonial en las entidades en liquidación, y por la situación sui-generis sobre el control, los valores registrados como inversión patrimonial controlante (cuenta 1208), lo reclasificaron y lo revelan como inversión patrimonial de no controlantes (cuenta 1207), se adicionó al algoritmo de las entidades en liquidación lo siguiente:

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 su eliminación.

De otra parte, 21 entidades de las que se encontraban en liquidación terminaron su proceso en el año 2006, razón por la cual fueron inactivadas en la base de datos de la CGN, entre otras: Telecom, Telesociadas, la Empresa de Energía Eléctrica de Magangue y el Fondo Rotatorio de la Armada Nacional.

Otras entidades se fusionaron como el Fondo Rotatorio de la Armada Nacional y Fondo Rotatorio de la Fuerza Aérea en la Agencia Logística de las Fuerzas Militares; y la Red de Solidaridad Social y la Agencia de Cooperación Internacional en la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - ACCION SOCIAL

### **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, como consecuencia del comportamiento de la economía, por las decisiones de política de gobierno frente a la modernización de la administración pública, y por la culminación de la Ley de saneamiento contable. Es importante resaltar la gestión realizada por funcionarios de la CGN en las capacitaciones y los requerimientos efectuados por operaciones relacionadas con transferencias, lo cual permitió mejorar la calidad de la información contable en estas entidades.

### 3.1.3.1 Efecto por la actividad normativa

En el año 2006 se observan los efectos de la expedición *la Circular Externa 064*, que contiene las Instrucciones para la reclasificación y ajustes de los saldos de las cuentas creadas para el proceso de saneamiento contable, como consecuencia del fallo proferido por la Corte Constitucional mediante la sentencia C-457 de 2006, declarando inexecutable el artículo 79 de la Ley 998 de 2005 que prorrogaba la vigencia de la Ley 716 de 2001 y el Instructivo 021 del año 2006, relacionados con el efecto del proceso de saneamiento contable.

En este sentido, y teniendo en cuenta que el último reporte efectuado por las entidades fue con corte a septiembre 30 de 2006, se anexa a este documento el informe final del saneamiento contable con el resultado del proceso a esa fecha.

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

- **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 \$71.579,7 MM, el cual disminuyó en \$16.839,2 MM es decir el 19% entre el año 2005 y 2006, como consecuencia de los reconocimientos que han efectuado las entidades y que acercan los valores a los estimativos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Así por ejemplo el Patrimonio Autónomo de Pensiones y Vejez del ISS, aplicando la Circular Externa N° 24 y el Instructivo N° 8 de 1998, aumentó el saldo de la cuenta 272009 Asegurador – Cálculo Actuarial de Pensiones Actuales en \$14.548,9 MM, pasando de \$70.612,4 (2005) MM a \$85.161,4 MM (2006)<sup>7</sup>.

Se destaca que, de este ajuste efectuado por la Contaduría General de la Nación, el generado por los Patrimonios Autónomos de Reservas IVM del ISS, teniendo en cuenta que en el 2005 por este concepto el Balance General de la Nación, ajustó el cálculo actuarial en \$44.261,5 MM y en el 2006 lo hizo por \$33.170,8 MM

### 3.1.3.3 Comportamiento de la deuda pública

Los gastos por servicio de la deuda a 31 de diciembre de 2006, ascendieron a \$16.123,1 MM, reflejan un incremento de \$2.754,3 MM, es decir un 20,6% frente al año 2005, lo cual obedece principalmente al aumento en \$2.035,4 MM de los gastos originados en la Deuda pública externa, explicada en gran medida por la menor apreciación del tipo de cambio para la vigencia 2006, con relación a la presentada en el 2005. De igual forma los gastos por servicio de la Deuda pública interna presentaron un crecimiento de \$719,0 MM.

Es importante resaltar que al finalizar la vigencia 2005 el porcentaje de revaluación fue del 4,4%<sup>8</sup>, entretanto para el año 2006 se ubica en el 2,0%; 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 25 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 2006, y afectan tanto la situación financiera, como los resultados del nivel nacional.

---

<sup>7</sup> Revelado en las notas específicas a los Estados Contables del Patrimonio Autónomo de Pensiones y Vejez del ISS

<sup>8</sup> Cifras reveladas por el Banco de la República y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Los bienes y derechos de estas entidades ascienden a \$6.039,4 MM, valor que equivale al 1,9% del total del activo agregado de las entidades que conforman el nivel nacional. Las obligaciones registradas por las entidades en liquidación alcanzan la suma de \$5.234,2 MM, es decir el 1,4% del total del pasivo agregado del nivel nacional. Por su parte, el Patrimonio agregado de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación registra un saldo de \$805,2 MM.

Finalmente, la Actividad Financiera, Económica y Social, de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación reveló en el 2006 una pérdida agregada de \$1.001,6 MM, comportamiento que obedece al mayor valor registrado en los gastos respecto de los ingresos.

### 3.1.4 COBERTURA

Cuadro 3-1

COBERTURA ENTIDADES CONSOLIDADAS A 31 DE DICIEMBRE		
	2006	2005
<b>NIVEL NACIONAL</b>	<b>339</b>	<b>358</b>
<b>No Financiero</b>	<b>301</b>	<b>320</b>
<b>Nacional Gobierno General</b>	<b>230</b>	<b>231</b>
<i>Administración Central</i>	43	44
<i>Administración Descentralizada</i>	166	168
Entes Autonomos	73	72
Entes Descentralizados	93	96
<i>Entidades de Seguridad Social</i>	21	19
<b>Empresas no Financieras</b>	<b>71</b>	<b>89</b>
Empresas Industriales y Comerciales	17	17
Sociedades de Economía Mixta	17	16
Servicios Públicos	26	45
E.S.E.	11	11
<b>Financiero</b>	<b>38</b>	<b>38</b>
<b>Entidades Financieras de Deposito</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
Bancos	6	6
Otras Entidades	4	4
<b>Entidades Financieras de no Deposito</b>	<b>28</b>	<b>28</b>
Cajas de Vivienda	3	3
Fiduciarias	6	5
Fondos	11	6
FOGACOO	1	2
FOGAFIN	1	5
Otros	6	7

Los estados financieros del Nivel Nacional a 31 de diciembre de 2006, reflejan la situación financiera y los resultados consolidados de 339 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 2005.

La cobertura en el Nivel Nacional para el año 2006 fue del 99,1% del universo de entidades sujetas al ámbito de aplicación del Plan General de Contabilidad Pública (PGCP), y obligadas a reportar información.

Quedaron excluidas de los informes consolidados tres (3) entidades que no presentaron la información: la Corporación Autónoma Regional para el Desarrollo Sostenible del Choco - CODECHOCO, la Corporación Autónoma Regional del Cesar - CORPOCESAR y la Fiduciaria Cafetera S.A. - FIDUCAFE.

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.

Cuadro 3-2

COBERTURA ENTIDADES CONSOLIDADAS A 31 DE DICIEMBRE			
TOTAL ENTIDADES NIVEL NACIONAL	2006	2005	VARIACIÓN
	339	358	-19
<b>JUSTIFICACIÓN DE LOS CAMBIOS</b>	<b>19</b>		
<b>Entidades que se excluyeron</b>	<b>27</b>		
<i>Por liquidación</i>	21		
<i>Por fusión</i>	4		
<i>Por privatización</i>	2		
<b>Entidades que se incorporaron</b>	<b>8</b>		

Los cambios más importantes en la cobertura de los estados consolidados del Nivel Nacional para la vigencia 2006, se dieron por la continuación del Programa de Renovación de la Administración Pública - PRAP, en relación con los procesos de liquidación de entidades.

En este orden de ideas, para el año 2006 se incorporaron 8 nuevas entidades al proceso y se excluyeron 27 de las entidades que fueron consolidadas en la vigencia 2005, por las razones expuestas a continuación, en cada centro de consolidación.

- **Administración descentralizada.** En este centro de consolidación para el año 2006 fueron excluidas cinco (5) entidades que consolidaron al 31 de diciembre de 2005, así :
  - ✓ Por liquidación definitiva: Fondo Nacional de Caminos Vecinales y Centro de Desarrollo Tecnológico de Sericultura.
  - ✓ Por fusión: Fondo Rotatorio de la Armada Nacional y Fondo Rotatorio de la Fuerza Aérea en la Agencia Logística de las Fuerzas Militares. La Red de Solidaridad Social y la Agencia de Cooperación Internacional en la Agencia Presidencial para La Acción Social y la Cooperación Internacional - ACCION SOCIAL

Se incorpora en este centro de consolidación cuatro (4) nuevas entidades, así:

- ✓ Corporación de Ciencia y Tecnología para el Desarrollo de la Industria Naval, Marítima y Fluvial – COTECMAR y Consejo Profesional Nacional de Ingeniería, PAR – Patrimonio Autónomo de Remanentes, PARAPAT – Patrimonio Autónomo de Remanentes.
- **Entidades de Seguridad Social.** En este centro de consolidación se incorporaron dos (2) entidades, así:
  - ✓ FONPRECON – Invalidez y FONPRECON – Sobrevivientes.
- **Empresas Industriales y Comerciales del Estado.** Fue excluida una (1) entidad de este centro de consolidación:
  - ✓ Por liquidación definitiva: Instituto Nacional de Radio y Televisión – INRAVISION.

Se incorpora una (1) nueva entidad, así:

- ✓ Por reestructuración del Estado: Servicios Postales Nacionales S.A.
- **Empresas de Servicios Públicos.** Se excluyen diez y nueve (19) entidades, así:
  - ✓ Por liquidación definitiva: TELECOM, Empresa de telecomunicaciones de Armenia – TELEARMENIA, Empresa de Telecomunicaciones de Buenaventura – TELEBUENAVENTURA, Empresa de Telecomunicaciones de Calarca – TELECALARCA, Empresa de Telecomunicaciones de Caquetá – TELECAQUETA, Empresa de Telecomunicaciones de Cartagena – TELECARDAGENA, Empresa de Telecomunicaciones del Huila – TELEHUILA, Empresa de Telecomunicaciones de Maicao – TELEMAICAO, Empresa de Telecomunicaciones de Nariño – TELENARIÑO, Empresa de Telecomunicaciones de Santa Marta – TELESANTAMARTA, Empresa de Telecomunicaciones de Santa Rosa – TELESANTAROSA, Empresa de Telecomunicaciones del Tolima – TELETOLIMA, Empresa de Telecomunicaciones de Tulúa – TELETULUA, Empresa de Telecomunicaciones de Valledupar – TELEUPAR, Electricadora de Bolívar S.A., Empresa de Energía Eléctrica de Magangué, y Electricadora del Magdalena S.A.
  - ✓ Por Privatización: Colombia Telecomunicaciones y ENERTOLIMA.
- **Fiduciarias.** Se incluye una (1) entidad
  - ✓ La Fiduciaria Cafetera S.A. – FIDUCAFE.
- **Otras - Entidades Financieras de No Depósito.** Se incluye una (1) entidad
  - ✓ Colombiana de Valores – COLVALORES S.A.

## 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 2006, el Efectivo alcanzó la suma de \$15.287,3 MM que corresponde al 6,8% del activo total, presentando una disminución con relación al año anterior de \$2.023,7 MM, equivalente al 11,7%.

Cuadro 3-3

<b>EFFECTIVO</b>						
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Bancos y corporaciones	8.107,8	53,0	8.447,4	48,8	-339,6	-4,0
Administración de liquidez	3.913,9	25,6	3.791,0	21,9	122,9	3,2
Fondos especiales	1.974,6	12,9	2.835,4	16,4	-860,8	-30,4
Caja	552,1	3,6	531,8	3,1	20,3	3,8
Fondos Pensionales	297,1	1,9	437,9	2,5	-140,8	-32,2
Cuenta Única Nacional - CUN	225,8	1,5	486,2	2,8	-260,3	-53,5
Fondos vendidos con compromiso de reventa	202,0	1,3	126,6	0,7	75,4	59,6
Fondos en tránsito	13,9	0,1	654,6	3,8	-640,7	-97,9
Depósitos en Institutos financieros y cooperativas	0,2	0,0	0,2	0,0	-0,1	-24,5
<b>TOTAL</b>	<b>15.287,3</b>	<b>100,0</b>	<b>17.311,0</b>	<b>100,0</b>	<b>-2.023,7</b>	<b>-11,7</b>

Dentro de la variación del efectivo, es importante resaltar la disminución de la cuenta Fondos especiales con \$860,8 MM, Fondos en tránsito con \$640,7 MM, seguida de Bancos y corporaciones con \$339,6 MM; básicamente por la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL, Administración Postal Nacional – ADPOSTAL- En liquidación y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, respectivamente. Estas disminuciones se vieron atenuados con la variación positiva de la Administración de liquidez y los Fondos vendidos con compromiso de reventa, contabilizados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público – DTN y por el Banco Agrario de Colombia, respectivamente.

Las cuentas más representativas del grupo corresponden a Bancos y corporaciones con \$8.107,8 MM, es decir el 53,0% del total, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público – DTN con \$2.505,3 MM, el que revela el mayor valor, principalmente por las operaciones con los depósitos remunerados.

La cuenta de Administración de liquidez presenta un saldo de \$3.913,9 MM equivalente al 25,6% del total del efectivo, registrado principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público – DTN y representados por pagarés de los créditos interfondos para el manejo de la liquidez, por valor de \$3.836,1 MM, y a operaciones realizadas en moneda diferente al peso con los recursos de los fondos administrados y de los excedentes de la DGCP y DTN. Los Fondos Especiales ascienden a \$1.974,6 MM representando un 12,9% del total del efectivo, siendo los entes más representativos el Ministerio de la Protección Social por los recursos del FOSYGA, seguida del Ministerio de Minas y Energía.

### 3.2.1.1.2 Inversiones

A 31 de diciembre de 2006, las Inversiones del nivel nacional registraron un saldo de \$23.780,2 MM, equivalente al 10,5% del total del Activo, revelando un incremento neto con respecto al año anterior de \$7.915,1 MM, es decir el 49,9%.

Cuadro 3-4

<b>INVERSIONES A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Administración de liquidez - renta fija	12.038,6	47,6	7.532,8	44,1	4.505,9	59,8
Patrimoniales no controlantes	4.772,6	18,9	3.251,1	19,0	1.521,5	46,8
Renta fija - DTN	3.838,9	15,2	3.082,1	18,0	756,8	24,6
Patrimoniales controlantes	2.346,2	9,3	1.834,1	10,7	512,1	27,9
Derechos de recompra de inversiones	1.332,0	5,3	614,3	3,6	717,7	116,8
Administración de liquidez - renta variable	784,9	3,1	639,8	3,7	145,1	22,7
Renta fija - fondos administrados - DTN	81,5	0,3	79,1	0,5	2,4	3,1
Con fines de política - renta fija	73,7	0,3	70,7	0,4	3,0	4,3
Operaciones de cobertura	3,8	0,0	-27,0	-0,2	30,8	-114,0
<b>SUBTOTAL</b>	<b>25.272,3</b>	<b>100,0</b>	<b>17.077,0</b>	<b>100,0</b>	<b>8.195,3</b>	<b>48,0</b>
Provisión para protección de inversiones	-1.492,2	-6,3	-1.211,9	-7,1	-280,2	23,1
<b>TOTAL</b>	<b>23.780,2</b>	<b>94,1</b>	<b>15.865,1</b>	<b>92,9</b>	<b>7.915,1</b>	<b>49,9</b>

Del análisis de las variaciones de un periodo a otro, se observa que la cuenta Inversiones Administración de liquidez - Renta fija, constituida por los títulos de contenido crediticio cuyo propósito es administrar eficientemente las tesorerías, revelaron un incremento de \$4.505,9 MM, registrado principalmente por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN, en Bonos y títulos emitidos por la suma de \$2.530,9 MM, situación originada porque desde finales de 2005 y durante el 2006, 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 en transacciones en moneda extranjera, por lo anterior, el portafolio se ha ido incrementando en moneda extranjera y disminuyendo en moneda nacional, es decir, en los Títulos de tesorería - TES, donde se revela una variación de \$1.613,4 MM.

Es significativa la tendencia positiva de las Inversiones patrimoniales, donde las 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, se incrementaron en \$1.521,5 MM, reportada principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público – MHCP con \$1.093,1 MM, crecimiento originado en su mayoría en la reclasificación de la participación accionaria de la Nación - MHCP en Colombia Telecomunicaciones S.A, que a partir de abril de 2006 quedó con un porcentaje minoritario del Sector público. Por su parte las Inversiones patrimoniales controlantes aumentaron en \$512,1 MM, siendo Interconexión Eléctrica S.A – ISA- la entidad que reporta la variación más importante con \$430,1 MM, por concepto de inversiones en entidades en el exterior.

Finalmente y en orden de importancia, se ubican los incrementos, de las Inversiones de renta fija - DTN, con \$756,8 MM, estas inversiones están conformadas por colocaciones de recursos en inversiones en CDT's en dólares efectuadas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Así mismo, los Derechos de recompra de inversiones con \$717,7 MM, donde se destaca la utilización de los cupos del Banco de la República, reportados por GRANBANCO S.A con una variación de \$570,7 MM.

Con relación al incremento de la Provisión para protección de inversiones por valor de \$280,2 MM, éste se originó en el aumento de la Provisión para las Inversiones en entidades privadas con \$282,9 MM y en la disminución en la provisión de inversiones en Sociedades de Economía Mixta del nivel nacional en \$54,9 MM, principalmente.

Cuadro 3-5

<b>CLASIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES POR LIQUIDEZ A 31 DE DICIEMBRE</b>			
Miles de millones de pesos			
CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE	TOTAL
Administración de liquidez - renta fija	12.038,6	0,0	12.038,6
Patrimoniales no controlantes	235,6	4.537,0	4.772,6
Renta fija - DTN	3.838,9	0,0	3.838,9
Patrimoniales controlantes	0,0	2.346,2	2.346,2
Derechos de recompra de inversiones	1.332,0	0,0	1.332,0
Administración de liquidez - renta variable	764,2	20,7	784,9
Renta fija - fondos administrados - DTN	0,0	81,5	81,5
Con fines de política - renta fija	5,1	68,6	73,7
Operaciones de cobertura	3,8	0,0	3,8
<b>SUBTOTAL</b>	<b>18.218,2</b>	<b>7.054,1</b>	<b>25.272,3</b>
Provisión para protección de inversiones	-38,0	-1.454,2	-1.492,2
<b>TOTAL</b>	<b>18.180,2</b>	<b>5.600,0</b>	<b>23.780,2</b>

Del valor de las Inversiones para el 2006, (\$23.780,2 MM) el 76,5%, conforman la porción corriente, es decir \$18.180,2 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, \$5.600,0 MM, equivalente al 23,5%, se clasifican en no corriente, siendo las Inversiones patrimoniales, las que registran los principales saldos.

A 31 de diciembre de 2006 las Inversiones de administración de liquidez de renta fija, fueron las más representativas con \$12.038,6 MM, es decir el 47,6% del grupo, siendo los Bonos y títulos emitidos por entidades de exterior con \$6.016,1 MM, los Certificados de depósito a término con \$2.345,1 MM, y los Certificados de depósito a término nominados en moneda extranjera con \$2.046,9 MM, los conceptos más importantes. Las entidades que revelan los mayores valores son: el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras -FOGAFIN- y la Empresa Colombiana de Petróleos -ECOPETROL, para los Bonos y títulos emitidos por entidades del exterior; el Ministerio de la Protección Social en los Certificados de depósito a término, y la Empresa Colombiana de Petróleos -ECOPETROL- en los Certificados de depósito a término nominados en moneda extranjera.

En segundo lugar se encuentran las Inversiones patrimoniales no controlantes con \$4.772,6 MM, reportadas principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, que revela en Inversiones en entidades privadas \$1.361,3 MM, y en Aportes en organismos internacionales \$1.102,8 MM, éstos últimos corresponden entre otros, a aportes realizados a la Corporación Andina de Fomento y a la Corporación Interamericana de Inversiones.

### 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.

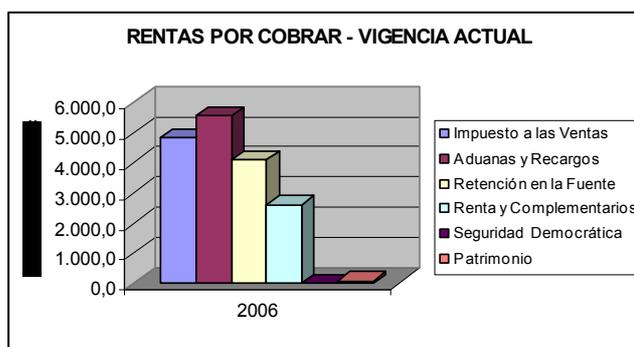
Cuadro 3-6

RENTAS POR COBRAR A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	%	VALOR	%	Abs.	%
Impuesto al valor agregado - IVA	5.937,3	27,8	1.415,3	29,2	4.522,0	...
Aduana y recargos	5.640,6	26,4	74,2	1,5	5.566,3	...
Retención en la Fuente	5.031,9	23,5	1.244,8	25,7	3.787,1	...
Renta y complementarios	4.429,0	20,7	1.819,3	37,5	2.609,7	...
Impuesto para preservar la seguridad democrática	193,5	0,9	190,2	3,9	3,2	1,7
Impuesto al patrimonio	139,7	0,7	90,6	1,9	49,1	54,2
Impuesto al oro y platino	5,5	0,0	12,9	0,3	-7,4	-57,7
<b>Subtotal</b>	<b>21.377,4</b>	<b>100,0</b>	<b>4.847,3</b>	<b>100,0</b>	<b>16.530,0</b>	<b>...</b>
Provisión para rentas por cobrar	-7.262,4	34,0	-3.716,1	76,7	-3.546,3	95,4
<b>Total</b>	<b>14.115,0</b>	<b>66,0</b>	<b>1.131,3</b>	<b>23,3</b>	<b>12.983,7</b>	<b>...</b>

El valor de las Rentas por cobrar registradas a diciembre 31 de 2006, asciende a \$14.115,0 MM, equivalente al 6,3% del total de los activos, reflejando un incremento de \$12.983,7 MM, respecto del año anterior, esta situación se presenta por el aumento de las rentas por cobrar clasificadas en Vigencia actual, principalmente.

Gráfico 3-2

Estos valores que se originaron a partir de febrero de 2006, por el cambio en la forma de contabilizar la información que ingresa a través de declaraciones tributarias, aduaneras y recibos oficiales, que se recaudan en entidades bancarias, las cuales están siendo verificadas por parte de la DIAN, y serán objeto de ajuste en la medida en que se aplique el procedimiento tributario para aquellos casos que ameriten correcciones oficiales o privadas.



El saldo de las Rentas por cobrar antes de Provisiones es de \$21.377,4 MM, el cual se concentra en un 77,7% en el Impuesto al Valor Agregado – IVA por \$5.937,3 MM, en el Impuesto de Aduana y Recargos por \$5.640,6 MM y en la Retención en la Fuente por \$5.031,9 MM.

Es importante mencionar que la DIAN, dando cumplimiento a la Resolución No.133 del 5 de mayo de 2006, expedida por la CGN, unificó las Rentas por cobrar por concepto de Retención en la Fuente a título de Renta y a título de ventas e impuesto de timbre, en una sola cuenta y para cada una de las diferentes vigencias; por esta razón para efectos de revelación se agrupan los tres conceptos para el año 2006.

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

Cuadro 3-7

RENTAS POR COBRAR CLASIFICADAS POR VIGENCIA A DICIEMBRE 31						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Vigencia actual	17.159,9	80,3	970,3	20,0	16.189,6	...
Vigencia anterior	376,9	1,8	268,3	5,5	108,6	40,5
Difícil Recaudo	3.840,6	18,0	3.608,7	74,4	231,8	6,4
<b>Subtotal</b>	<b>21.377,4</b>	<b>100,0</b>	<b>4.847,3</b>	<b>100,0</b>	<b>16.530,0</b>	<b>...</b>
Provisión para rentas por cobrar	-7.262,4	77,1	-3.716,1	76,4	-3.546,3	95,4
<b>Total</b>	<b>14.115,0</b>	<b>22,9</b>	<b>1.131,3</b>	<b>23,6</b>	<b>12.983,7</b>	<b>...</b>

Frente al año 2005, se observa el incremento de las rentas por cobrar clasificadas en vigencia actual especialmente del Impuesto de Renta y Complementarios, generado por la situación expuesta anteriormente.

Cuadro 3-8

<b>CLASIFICACIÓN DE LAS RENTAS POR COBRAR POR VIGENCIA A DICIEMBRE 31 DE 2006</b>					
Miles de millones de pesos					
<b>CONCEPTO</b>	<b>VIGENCIA ACTUAL</b>	<b>VIGENCIA ANTERIOR</b>	<b>DIFICIL RECAUDO</b>	<b>TOTAL</b>	<b>% PAR</b>
Impuesto a las Ventas	4.820,4	44,6	1.072,3	5.937,3	27,8
Aduanas y Recargos	5.548,4	12,0	80,1	5.640,6	26,4
Retención en la Fuente	4.096,2	77,1	858,6	5.031,9	23,5
Renta y Complementarios	2.604,4	212,5	1.612,2	4.429,0	20,7
Seguridad Democrática	0,2		193,3	193,5	0,9
Patrimonio	90,3	30,7	18,6	139,7	0,7
Impuesto al Oro y Platino			5,5	5,5	0,0
<b>Subtotal</b>	<b>17.159,9</b>	<b>376,9</b>	<b>3.840,6</b>	<b>21.377,4</b>	<b>100,0</b>
Provisión para rentas por cobrar	-3.432,0	-150,8	-3.679,6	-7.262,4	34,0
<b>Total</b>	<b>13.727,9</b>	<b>226,1</b>	<b>161,0</b>	<b>14.115,0</b>	<b>66,0</b>

Teniendo en cuenta que las Rentas por cobrar registradas en la vigencia actual representan el 80,3%, se reconocieron provisiones por \$3.432,0 MM, dada la situación de cambio en la contabilización de la información. Por su parte la provisión para las rentas por cobrar de difícil recaudo asciende a \$3.679,6 MM. A continuación se presentan las provisiones constituidas, considerando la clasificación de las Rentas conforme a la vigencia y el riesgo de incobrabilidad.

Cuadro 3-9

<b>PROVISIÓN RENTAS POR COBRAR A DICIEMBRE 31 DE 2006</b>					
Miles de millones de pesos					
<b>CONCEPTO</b>	<b>VIGENCIA ACTUAL</b>	<b>VIGENCIA ANTERIOR</b>	<b>DIFICIL RECAUDO</b>	<b>TOTAL</b>	<b>% PAR</b>
Renta y Complementarios	520,9	85,0	1.577,5	2.183,4	30,1
Impuesto a las Ventas	964,1	17,8	999,4	1.981,3	27,3
Retención en la Fuente	819,2	30,8	816,6	1.666,7	22,9
Aduanas y Recargos	1.109,7	4,8	76,3	1.190,8	16,4
Seguridad Democrática	0,0		193,3	193,3	2,7
Patrimonio	18,1	12,3	11,2	41,5	0,6
Impuesto al Oro y Platino			5,5	5,5	0,1
<b>TOTAL</b>	<b>3.432,0</b>	<b>150,8</b>	<b>3.679,6</b>	<b>7.262,4</b>	<b>100,0</b>

De acuerdo con el cuadro anterior, tomado del Informe sobre Causación y Recaudo de Impuestos, reportado por la DIAN - Función Recaudadora, se observa que los mayores valores provisionados corresponden al Impuesto de renta y complementarios con \$2.183,4 MM, seguido del Impuesto sobre las Ventas - IVA con \$1.981,3 MM, los cuales en su conjunto constituyen el 57,4% del total.

#### 3.2.1.1.4 Deudores

El grupo de Deudores, posee una participación del 23,7% del total de los Activos a diciembre 31 de 2006, correspondiente en términos absolutos a \$53.532,3 MM, presentando a su vez una variación positiva de \$4.218,7 MM, equivalente al 8,6% frente al año anterior.

Cuadro 3-10

<b>DEUDORES A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Préstamos concedidos	17.186,2	27,7	16.285,4	28,8	900,8	5,5
Depósitos entregados	12.805,7	20,6	13.108,5	23,2	-302,8	-2,3
Otros deudores	7.007,0	11,3	4.810,4	8,5	2.196,6	45,7
Préstamos gubernamentales otorgados	6.698,9	10,8	6.508,7	11,5	190,2	2,9
Ingresos no tributarios	5.006,2	8,1	2.559,7	4,5	2.446,5	95,6
Fondo de ahorro y estabilización petrolera	3.844,2	6,2	3.187,9	5,6	656,3	20,6
Avances y anticipos entregados	3.762,6	6,1	2.742,3	4,9	1.020,3	37,2
Servicios públicos	1.132,2	1,8	2.046,3	3,6	-914,1	-44,7
Venta de bienes	996,4	1,6	895,7	1,6	100,6	11,2
Otras cuentas *	3.666,1	5,9	4.351,5	7,7	-685,5	-15,8
<b>SUBTOTAL</b>	<b>62.105,4</b>	<b>100,0</b>	<b>56.496,5</b>	<b>100,0</b>	<b>5.608,9</b>	<b>9,9</b>
Provisión para deudores (Cr)	8.573,1	13,8	7.182,8	12,7	1.390,2	19,4
<b>TOTAL</b>	<b>53.532,3</b>	<b>86,2</b>	<b>49.313,6</b>	<b>87,3</b>	<b>4.218,7</b>	<b>8,6</b>

\* Anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones, Deudas de difícil cobro, Cuotas partes de bonos y títulos pensionales, Prestación de servicios, Administración del sistema de seguridad social en pensiones, Administración del sistema de seguridad social en salud, Aportes y cotizaciones, Servicios de salud, Fondos especiales, Transferencias por cobrar, Administración del sistema de seguridad social en riesgos profesionales, Rentas parafiscales, Aportes por cobrar a entidades afiliadas, Fondo de garantías – FOGAFIN, Fondo de garantías – FOGACOOP.

Esta variación se explica en gran parte por los incrementos revelados en los conceptos de Ingresos no tributarios de \$2.446,5 MM, Otros deudores por \$2.196,6 MM, y Avances y anticipos entregados por \$1.020,3 MM aumentos que fueron contrarrestados por una disminución en la cuenta de Servicios Públicos de \$914,1 MM y en Otras cuentas por \$685,5 MM.

Teniendo en cuenta la liquidez, el grupo de Deudores en su porción corriente, asciende a \$24.788,4 MM, que corresponde al 46,3% del total, donde los conceptos más representativos son los Préstamos concedidos con \$9.509,6 MM, los Otros deudores con \$5.958,5 MM y los Ingresos no tributarios con \$4.982,5 MM. Los Deudores clasificados en corriente se encuentran provisionados en \$6.900,5 MM, es decir el 27,8%.

La porción no corriente registra un saldo de \$28.743,9 MM, que equivale al 53,7% del total, donde los Depósitos entregados con \$10.198,1 MM, los Préstamos concedidos con \$7.676,7 MM, y los Préstamos gubernamentales otorgados con \$6.551,5 MM son los conceptos que concentran los mayores saldos. Esta porción ha sido provisionada en \$1.672,5 MM, que corresponde al 5,8%.

En general, los saldos más significativos de este grupo se concentran en la cuenta Préstamos concedidos que refleja a diciembre 31 de 2006, un valor de \$17.186,2 MM, equivalente al 27,7% del total de Deudores, donde el concepto de Cartera de créditos - entidades financieras con \$13.637,0 MM, presenta el saldo más alto, reportado entre otros por Granbanco S.A., el Banco Agrario de Colombia, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX.

Otra cuenta con saldo relevante es la de Depósitos entregados con \$12.805,7 MM, es decir el 20,6% del total, en la cual los mayores valores se concentran en la subcuenta de Administración - pensiones con \$8.990,5 MM, siendo la Empresa Colombiana de Petróleos ECOPETROL S.A., la que mayor valor registra, y Recursos entregados en administración con \$1.511,6 MM, que corresponde al Fondo Nacional de Regalías, entidad que registra la cifra más significativa.

Asimismo, la cuenta Otros deudores presenta un saldo de \$7.007,0 MM, que equivale al 11,3% del total de los deudores, siendo las subcuentas con mayor representatividad los Otros deudores con \$2.812,8 MM y Cuotas partes de pensiones con \$1.079,1 MM revelados entre otros por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones.

Le sigue en su orden, la cuenta Préstamos gubernamentales otorgados que presenta un saldo de \$6.698,9 MM, equivalente al 10,8% del total, donde las subcuentas más relevantes son, Acuerdos de pago a empresas no financieras municipales con \$4.347,3 MM y Acuerdos de pago a empresas no financieras nacionales con \$1.747,2 MM revelados entre otros por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Por su parte, la Provisión para deudores refleja un saldo de \$8.573,1 MM, que equivale al 13,8% de los Deudores, revelando los valores más representativos en los Ingresos no Tributarios con \$3.846,4 MM, Otros deudores con \$2.186,4 MM, Préstamos concedidos por \$1.367,1 MM y las Deudas de difícil cobro con \$625,6 MM, siendo la Dirección Nacional de Estupefacientes, la DIAN - Recaudador, el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones y la Financiera Energética Nacional – FEN, las entidades que reportaron provisiones con cuantías importantes.

Al analizar las variaciones se observa que los aumentos reflejados en la cuenta de Ingresos no tributarios, se concentra principalmente en la subcuenta Multas con \$2.240,5 MM. La variación presentada en los Otros Deudores se evidencia especialmente en las subcuentas Otros deudores con \$1.571,7 MM y Cuotas partes de pensiones con \$483,2 MM. El incremento revelado en la cuenta Avances y Anticipos obedece al crecimiento de los Avances para adquisición de bienes y servicios por \$391,9 MM y de los Avances para proyectos de inversión de \$369,1 MM. Por otra parte, la disminución en los Deudores por servicios públicos se explica en gran medida por la variación en el Servicio de Telecomunicaciones en \$976,0 MM.

### 3.2.1.1.5 Inventarios

A diciembre 31 de 2006, el valor reportado por las entidades del nivel nacional en el grupo de Inventarios ascendió a \$3.018,1 MM, representando el 1,3% del total del activo, y revelando un crecimiento de \$717,3 MM, es decir el 31,2%, con respecto al año anterior, que resulta de comparar el aumento bruto de los inventarios que fue de \$658,4 MM y la disminución del valor de la provisión en \$58,9 MM.

Cuadro 3-11

<b>INVENTARIOS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Mercancías en existencia	1.166,8	37,0	743,4	29,8	423,4	57,0
Bienes producidos	682,8	21,7	285,4	11,5	397,4	139,2
En poder de terceros	423,3	13,4	364,3	14,6	59,0	16,2
Materiales para la prestación de servicios	299,2	9,5	316,1	12,7	-16,9	-5,4
Materias primas	239,3	7,6	565,8	22,7	-326,5	-57,7
Productos en proceso	179,3	5,7	70,5	2,8	108,8	154,3
En tránsito	104,9	3,3	67,5	2,7	37,5	55,5
Materiales para la producción de bienes	47,7	1,5	73,6	3,0	-25,9	-35,2
Otros conceptos	7,2	0,2	5,6	0,2	1,6	29,5
<b>SUBTOTAL</b>	<b>3.150,6</b>	<b>100,0</b>	<b>2.492,1</b>	<b>100,0</b>	<b>658,4</b>	<b>26,4</b>
Provisión para Protección de inventarios	-132,4	-4,2	-191,3	-7,7	58,9	-23,8
<b>TOTAL</b>	<b>3.018,1</b>	<b>95,8</b>	<b>2.300,8</b>	<b>92,3</b>	<b>717,3</b>	<b>31,2</b>

\* Envases y empaques y Banco de componentes anatómicos y de sangre

Del grupo de Inventarios, la cuenta más representativa es Mercancías en existencia con \$1.166,8 MM, que equivalen al 37,0%, dentro de la cual, el concepto Construcciones con \$427,4 MM y los Bienes declarados a favor de la Nación con \$299,3 MM, fueron los de mayor valor reportados por la Central de Inversiones y la Dirección Nacional de Estupefacientes, respectivamente.

Le siguen en importancia los Bienes producidos con \$682,8 MM (21,7%), 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 \$423,3 MM, equivalente al 13,4%, reportada por el Fondo Nacional del Café y el Instituto de Seguros Sociales - ISS.

Del análisis de las variaciones se observa en el cuadro, que la cuenta de Mercancías en existencia registra el crecimiento más significativo en el grupo con \$423,4 MM, cifra contabilizada principalmente por la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$116,9 MM y la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. con \$114,5 MM, situación similar reflejan las cuentas Bienes producidos que presentó una variación de \$397,4 MM y Productos en proceso de \$108,8 MM, revelados principalmente por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., con \$371,8 MM y con \$95,1 MM, respectivamente. Igualmente, se aprecia una importante disminución en la cuenta de Materias primas en \$326,5 MM, presentada por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. (\$346,5 MM).

La variación de la Provisión en \$58,9 MM, se origina en Mercancías en existencia y lo registra en gran parte el Instituto Colombiano de Desarrollo Rural - INCODER y el Banco del Estado - En liquidación.

### 3.2.1.1.6 Propiedades planta y equipo

A diciembre 31 de 2006, las Propiedades, planta y equipo ascendieron a \$29.438,8 MM, equivalentes al 13,0% del total del activo, cifra superior en \$1.491,1 MM, con respecto al 2005.

Este comportamiento se explica por el incremento en \$3.076,3 MM, de las propiedades, planta y equipo brutas, contrarrestado por el incremento en las depreciaciones, amortizaciones y provisiones en \$1.585,2 MM.

Cuadro 3-12

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Maquinaria y equipo	12.884,4	24,5	12.164,9	24,6	719,5	5,9
Plantas ductos y túneles	11.783,3	22,4	11.315,8	22,9	467,5	4,1
Edificaciones	7.703,5	14,7	7.305,1	14,8	398,4	5,5
Redes, líneas y cables	4.269,8	8,1	4.162,6	8,4	107,2	2,6
Equipo de transporte tracción y elevación	3.845,3	7,3	3.316,7	6,7	528,6	15,9
Equipos de comunicación y computación	3.418,7	6,5	3.264,1	6,6	154,6	4,7
Terrenos	2.121,5	4,0	1.995,1	4,0	126,4	6,3
Construcciones en curso	1.804,9	3,4	1.628,8	3,3	176,2	10,8
Equipo medico y científico	1.012,2	1,9	913,7	1,8	98,5	10,8
Muebles, enseres y equipo de oficina	900,2	1,7	879,7	1,8	20,5	2,3
Otras cuentas	2.833,3	5,4	2.554,4	5,2	278,9	10,9
<b>SUBTOTAL</b>	<b>52.577,2</b>	<b>100,0</b>	<b>49.500,9</b>	<b>100,0</b>	<b>3.076,3</b>	<b>6,2</b>
Depreciación acumulada	-23.311,3	-44,3	-21.647,2	-43,7	-1.664,1	7,7
Amortización acumulada	-135,0	-0,3	-98,7	-0,2	-36,2	36,7
Depreciación diferida	540,9	1,0	410,8	0,8	130,1	31,7
Provisión para Protección Prop. Planta y Equipo	-233,1	-0,4	-218,1	-0,4	-15,0	6,9
<b>Total depreciaciones, amortizaciones y provisiones</b>	<b>-23.138,4</b>	<b>-44,0</b>	<b>-21.553,2</b>	<b>-43,5</b>	<b>-1.585,2</b>	<b>7,4</b>
<b>TOTAL</b>	<b>29.438,8</b>	<b>56,0</b>	<b>27.947,7</b>	<b>56,5</b>	<b>1.491,1</b>	<b>5,3</b>

Del total de las Propiedades planta y equipo, \$711,8 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 entidades se mencionan: la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS - En liquidación con \$661,0 MM, la Promotora de vacaciones y recreación Social - PROSOCIAL con \$17,5 MM y el Instituto de Fomento Industrial - IFI que registra \$11,3 MM.

La cuenta que registra la mayor participación en el grupo de Propiedades, planta y equipo corresponde a Maquinaria y equipo, con un monto de \$12.884,4 MM, que equivale al 24,5% del total, siendo la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. la entidad que revela la mayor parte de estas propiedades con \$10.338,1 MM, y siguen en su orden el Ministerio de Defensa Nacional con \$1.271,3 MM y el Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA con \$259,9 MM.

La cuenta de Plantas, ductos y túneles con \$11.783,3 MM, representa el 22,4% del total del grupo, y la entidad que revela la cifra más significativa es la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., con \$3.348,4 MM. Por su parte, la cuenta Edificaciones con \$7.703,5 MM, tiene una participación del 14,7%, en la cual el Ministerio de Defensa Nacional registra \$1.267,5 MM, la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. \$927,9 MM y la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. \$803,0 MM, siendo los montos más representativos.

Del análisis de las variaciones más relevantes entre el año 2006 y el 2005, como se observa en el cuadro, merece destacarse el crecimiento de la cuenta Maquinaria y equipo en \$719,5 MM, originados principalmente por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., en \$504,9 MM y por el Ministerio de Defensa Nacional en \$169,2. Igualmente, el Equipo de transporte, tracción y elevación que registra \$3.845,3 MM, monto superior en \$528,6 MM al observado en el 2005, en el cual el Ministerio de Defensa Nacional presenta el crecimiento más significativo en \$397,9 MM; y las Plantas, ductos y túneles en \$467,5 MM, siendo la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., en \$109,5 MM, la que presenta la variación más importante por este concepto.

### 3.2.1.1.7 Bienes de Beneficio y Uso Público

A diciembre 31 del 2006, el grupo de Bienes de beneficio y uso público alcanzó la suma de \$8.357,2 MM, que representan el 3,7% del total de los activos, presentándose un incremento de \$948,2 MM, con relación al 2005, que en términos porcentuales equivale al 12,8%. Este comportamiento se explica por la variación positiva del valor bruto de los Bienes de beneficio y uso público en \$1.268,3 MM, atenuada con el aumento de la amortización acumulada en \$320,1 MM.

Cuadro 3-13

<b>BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES</b>						
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Bienes de beneficio y uso público en servicio	5.348,3	52,6	4.951,4	55,6	397,0	8,0
Bienes de beneficio y uso público en construcción	3.624,5	35,6	2.884,4	32,4	740,1	25,7
Bienes de Beneficio y Uso Público en Servicio-Concesiones	910,4	8,9	860,6	9,7	49,8	5,8
Bienes de beneficio y uso público en construcción - Concesiones	174,6	1,7	68,3	0,8	106,3	155,6
Bienes Históricos y Culturales	118,1	1,2	143,0	1,6	-24,9	-17,4
<b>SUBTOTAL</b>	<b>10.175,9</b>	<b>100,0</b>	<b>8.907,7</b>	<b>100,0</b>	<b>1.268,3</b>	<b>14,2</b>
Amortización acumulada de Bienes de beneficio y uso público	1.818,7	17,9	1.498,7	16,8	320,1	21,4
<b>TOTAL</b>	<b>8.357,2</b>	<b>82,1</b>	<b>7.409,0</b>	<b>83,2</b>	<b>948,2</b>	<b>12,8</b>

El 52,6% de los valores contabilizados en este grupo corresponden a los Bienes de beneficio y uso público en servicio con \$5.348,3 MM, de los cuales \$5.318,9 MM corresponden al Instituto Nacional de Vías, originados en las vías de comunicación por la incorporación de los saldos transferidos por el

Ministerio de Transporte correspondientes a parte de la Infraestructura Portuaria en cumplimiento del Decreto 2056 de 2003.

Otro concepto representativo corresponde a los Bienes de beneficio y uso público en construcción con \$3.624,5 MM equivalente al 35,6% del total de los Bienes de Beneficio y uso público, registrado casi en su totalidad por el Instituto Nacional de Vías, principalmente por contratos ejecutados para la construcción, rehabilitación y conservación de infraestructura vial.

Las variaciones más importantes entre el 2005 y el 2006 se presentan en los Bienes de beneficio y uso público en construcción con \$740,1 MM, en los Bienes de beneficio y uso público en servicio con \$397,0 MM y Bienes de beneficio y uso público en construcción – Concesiones con \$106,3 MM.

Este comportamiento se explica principalmente por el Instituto Nacional de Vías en la subcuenta puentes por la reclasificación de la cuenta de Bienes de Beneficio y Uso Público en Construcción y Anticipos para Proyectos de Inversión, como resultado de la Liquidación de Contratos. Adicionalmente se reclasificaron a la cuenta de Bienes de Beneficio y Uso Público en Servicio, contratos ejecutados para la construcción, rehabilitación y conservación de Puentes y Túneles.

Los incrementos se ven atenuados con la variación negativa en \$24,9 MM en los Bienes Históricos y Culturales, principalmente en el Ministerio de la Cultura, en lo referente a museos.

Sobre el incremento en la Amortización acumulada en \$320,1 MM, ésta se revela básicamente en las Vías de comunicación por valor de \$291,0 MM.

### 3.2.1.1.8 Recursos Naturales y del Ambiente

Los Recursos naturales y del ambiente, es decir, los Recursos naturales existentes, y las Inversiones para su conservación y/o explotación a diciembre 31 de 2006 totalizaron \$30.278,1 MM, representan el 13,4% del total de los activos del nivel nacional, porcentaje que disminuyó en 2,5 puntos porcentuales respecto al 2005.

Cuadro 3-14

RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE A DICIEMBRE 31						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2006		2005		VARIACIÓN	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs	%
Recursos naturales no renovables en explotación	33.774,0	76,4	30.884,6	76,9	2.889,4	9,4
Inversiones en recursos naturales no renovables en explotación	9.971,6	22,6	8.775,5	21,8	1.196,1	13,6
Inversiones en recursos naturales renovables en conservación	440,5	1,0	469,6	1,2	-29,1	-6,2
Recursos naturales renovables en conservación	20,2	0,0	35,8	0,1	-15,6	-43,6
Recursos naturales renovables en explotación	9,1	0,0	8,0	0,0	1,1	13,8
<b>SUBTOTAL</b>	<b>44.215,4</b>	<b>100,0</b>	<b>40.173,5</b>	<b>100,0</b>	<b>4.041,9</b>	<b>10,1</b>
Amortización acumulada de inversiones en recursos naturales no renovables en explotación (cr)	6.387,3	14,4	5.873,5	14,6	513,8	8,7
Agotamiento acumulado de recursos naturales no renovables en explotación (cr)	7.550,0	17,1	4.155,8	10,3	3.394,2	81,7
<b>TOTAL AGOTAMIENTO Y AMORTIZACIONES</b>	<b>13.937,3</b>	<b>31,5</b>	<b>10.029,3</b>	<b>25,0</b>	<b>3.908,0</b>	<b>39,0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>30.278,1</b>	<b>68,5</b>	<b>30.144,2</b>	<b>75,0</b>	<b>133,9</b>	<b>0,4</b>

En el periodo comprendido entre diciembre 31 de 2005 y 2006, estos activos se incrementaron en el 0,4%; variación que se originó, por el aumento del 11,5%, en promedio, en las cuentas: Recursos naturales no renovables en explotación e inversiones en el mismo tipo de recursos; crecimiento que

se compensó con las disminuciones significativas en la cuentas de recursos naturales renovables en conservación (43,6%) e inversiones para los mismos recursos (6,2%).

Los Recursos naturales no renovables en explotación por \$33.774,0 MM, registran un agotamiento acumulado de \$7.550,0 MM, para un neto de \$26.224,0 MM, en el año 2006, con una participación del 86,6% en el total de los Recursos naturales y del ambiente.

Dentro de este grupo se destacan los valores contabilizados de yacimientos por un monto de \$24.950,8 MM, con un aumento del 14,5%, en relación al año anterior; representados básicamente en reservas de petróleo y gas por \$24.248,8 MM, valorizadas de acuerdo a la nueva metodología para su cálculo, adoptada por el Ministerio de Minas y Energía mediante Resolución 18-1783 de 2005 e impactadas fuertemente por el precio del petróleo, que al finalizar el año 2006 ascendió a US \$60,05 por barril, a pesar de haber alcanzado un nivel record de US \$78,40 por barril en el mes de julio de 2006, debido principalmente a la expectativas generadas por el programa nuclear de Irán, la inseguridad en Nigeria y la fuerte demanda en China, India y Estados Unidos.

Por su parte, el Agotamiento acumulado de los recursos naturales no renovables en explotación, durante el 2006 se incrementó en \$3.394,2 MM, equivalentes a un coeficiente de crecimiento del 81,7%, se explica esencialmente por los elevados precios de los combustibles como el petróleo y el carbón en los mercados internacionales. Del total del agotamiento, \$2.398,1 MM se originaron por concepto de yacimientos, particularmente de petróleo, y \$996,1 MM por agotamiento de minas principalmente de carbón.

Las inversiones en recursos naturales no renovables en explotación aumentaron en el 2006 en \$1.196,1 MM (13,6%) para totalizar al cierre del periodo \$9.971,6 MM, de los cuales \$8.509,6 MM corresponden a inversiones petrolíferas amortizables registradas en el balance de ECOPETROL.

Durante el transcurso del año 2006, los Recursos naturales renovables en conservación presentaron una caída del 43,6%, (\$15,6 MM), comportamiento explicado esencialmente por la Corporación Autónoma Regional del Sur de Bolívar -CSB- en la merma de \$12,0 MM, en el recurso flora y fauna.

Así mismo, las inversiones en recursos naturales renovables en conservación decrecieron en \$29,1 MM, al pasar de \$469,6 MM (2005) a \$440,5 MM (2006), movimiento que obedeció principalmente a la disminución de \$81,6 MM en las inversiones para el recurso agua, reportadas en el Ministerio de Transporte, por castigo a los valores contabilizados, teniendo en cuenta que correspondían a obras de mantenimiento en los ríos y canales de acceso a los puertos marítimos y a contratos de interventoría; decisión sustentada en la recomendación del Comité Técnico de Sostenibilidad del Sistema de Contabilidad del Ministerio de Transporte. Este resultado se vio minimizado con aumentos, entre otros, en las inversiones para: flora y fauna en la Corporación Autónoma Regional del Río Grande de la Magdalena (\$15,2 MM) y en la Corporación Autónoma Regional del Sur de Bolívar (\$13,5 MM); para el recurso hídrico en la Corporación Autónoma Regional de las Cuencas de los Ríos Negro y Nare – CORNARE (\$14,7 MM) y para suelo y subsuelo en la Corporación Autónoma Regional de Defensa de la Meseta de Bucaramanga -CDMB- (\$5,4 MM) y en la Corporación Autónoma Regional de Santander (\$3,6 MM).

En 13,8% aumentaron los Recursos naturales renovables en explotación que en el año 2005 totalizaron \$8,0 MM y para el siguiente año alcanzaron los \$9,1 MM; el alza de \$1,1 MM, se presentó casi en su totalidad en el recurso flora y fauna de la Corporación Autónoma Regional del Río Grande de la Magdalena- CORMAGDALENA.

### **3.2.1.1.9 Otros Activos**

A diciembre 31 de 2006, el grupo de Otros activos registra un saldo de \$46.759,3 MM, equivalente al 20,7% del total de los activos, presentando un aumento de \$7.546,1 MM, es decir 19,2% comparado con el año anterior. Este incremento se explica principalmente por el concepto de Valorizaciones que

revela una variación de \$7.463,7 MM, en la cual la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL 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, soportada con metodologías de reconocido valor técnico que responden a estándares internacionales.

Igualmente, es representativa la variación que presenta la U.A.E. de la Aeronáutica Civil –U.A.E.A.C-, por el avalúo de 63 Aeropuertos, por la actualización mediante avalúo técnico de la totalidad de las infraestructuras de Aerocivil, revelando su precio real en la Contabilidad institucional, actualización del valor de los predios, tanto urbanos como rurales y las valorizaciones a canales de drenaje y plantas de tratamiento de aguas.

Cuadro 3-15

<b>OTROS ACTIVOS</b>						
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Valorizaciones	26.205,6	54,1	18.741,9	42,6	7.463,7	39,8
Cargos diferidos	10.319,7	21,3	9.995,9	22,7	323,8	3,2
Bienes entregados a terceros	7.781,9	16,1	9.703,8	22,0	-1.922,0	-19,8
Intangibles	1.400,2	2,9	2.096,3	4,8	-696,0	-33,2
Derechos en fideicomiso	647,3	1,3	475,4	1,1	171,9	36,2
Inversión social diferida	596,6	1,2	452,2	1,0	144,4	31,9
Gastos pagados por anticipado	408,9	0,8	295,8	0,7	113,1	38,2
Bienes de arte y cultura	310,7	0,6	299,3	0,7	11,4	3,8
Responsabilidades	268,1	0,6	282,5	0,6	-14,4	-5,1
Bienes recibidos en dación de pago	245,5	0,5	284,6	0,6	-39,1	-13,7
Obras y mejoras en propiedad ajena	151,5	0,3	178,8	0,4	-27,4	-15,3
Principal y subalterna	111,4	0,2	176,7	0,4	-65,3	-37,0
Bienes adquiridos en "Leasing Financiero"	7,7	0,0	4,2	0,0	3,5	83,0
Activos adquiridos de instituciones inscritas	0,2	0,0	23,1	0,1	-22,8	-99,0
Bienes y derechos en investigación administrativa	0,2	0,0	1.001,1	2,3	-1.000,9	-100,0
<b>SUBTOTAL</b>	<b>48.455,4</b>	<b>100,0</b>	<b>44.011,5</b>	<b>100,0</b>	<b>4.443,9</b>	<b>10,1</b>
Amortización acumulada de bienes entregados a terceros (Cr)	757,9	1,6	3.538,2	8,0	-2.780,3	-78,6
Amortización acumulada de intangibles (Cr)	536,7	1,1	648,1	1,5	-111,4	-17,2
Provisión para responsabilidades (Cr)	216,4	0,4	261,8	0,6	-45,4	-17,3
Provisión bienes recibidos en dación de pago (Cr)	135,8	0,3	147,7	0,3	-11,9	-8,1
Provisión bienes de arte y cultura (Cr)	48,6	0,1	36,2	0,1	12,4	34,4
Depreciación bienes adquiridos en "Leasing Financiero" (Cr)	0,6	0,0	0,3	0,0	0,3	100,4
Provisión para bienes y derechos en investigación administrativa (Cr)		0,0	166,0	0,4	-166,0	-100,0
<b>Total amortización, provisión y depreciación</b>	<b>1.696,1</b>	<b>3,5</b>	<b>4.798,3</b>	<b>10,9</b>	<b>-3.102,3</b>	<b>-64,7</b>
<b>TOTAL</b>	<b>46.759,3</b>	<b>96,5</b>	<b>39.213,2</b>	<b>89,1</b>	<b>7.546,1</b>	<b>19,2</b>

Estos aumentos son contrarrestados por disminuciones de los Bienes entregados a terceros por \$1.922,0 MM, y de Bienes y derechos en investigación administrativa en \$1.000,9 MM, como también por en las Amortizaciones, provisiones y depreciaciones que afectan al grupo en \$3.102,3 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 \$26.205,6 MM, registradas principalmente por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., Ministerio de Hacienda y Crédito Público – MHCP y la U.A.E. de la Aeronáutica Civil –U.A.E.A.C-; Cargos diferidos con \$10.319,7 MM reveladas en su mayoría por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. y Bienes entregados a terceros con \$7.781,9 MM, reportadas básicamente por PARAPAT- Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones y Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS; que en su conjunto representan el 91,4% del total del grupo.

Las operaciones efectuadas entre las diferentes unidades de una misma entidad, las registra la cuenta Principal y subalterna que para el año 2006 sigue depurando las cifras donde se revela un saldo de \$111,4 MM, equivalente al 0,2% del total de los Otros activos, este saldo comparado con el año anterior presenta una disminución de \$65,3 MM, es decir el 37,0%.

Cuadro 3-16

<b>PRINCIPAL Y SUBALTERNA A 31 DE DICIEMBRE</b>										
Miles de millones de pesos										
CONCEPTO	2006				2005				Variación	
	TRANSFERIDOS	RECIBIDOS	NETO	% PAR	TRANSFERIDOS	RECIBIDOS	NETO	% PAR	Abs.	%
Derechos	4.547,2	4.598,6	-51,4	-46,1	114,0	141,0	-27,0	-15,3	-24,4	...
Fondos	2.613,8	2.918,1	-304,3	-273,3	5.144,8	5.142,4	2,5	1,4	-306,8	...
Bienes	850,3	604,9	245,4	220,4	6.543,1	6.530,5	12,6	7,1	232,9	...
Fondos y bienes en tránsito	275,1		275,1	...	235,1		235,1	133,1	39,9	...
Servicios	24,1	32,1	-8,0	-7,2	608,0	618,6	-10,7	...	2,6	...
Obligaciones	-333,5	-288,1	-45,4	-40,8	-2.376,7	-2.340,9	-35,8	-20,3	-9,6	...
<b>TOTAL</b>	<b>7.977,0</b>	<b>7.865,7</b>	<b>111,4</b>	<b>100,0</b>	<b>10.268,4</b>	<b>10.091,7</b>	<b>176,7</b>	<b>100,0</b>	<b>-65,3</b>	<b>-37,0</b>

La cuenta Principal y subalterna representa y registra las operaciones de traslados de fondos, bienes, derechos, servicios y obligaciones realizadas entre las diferentes unidades de una misma organización o entidad. Se hallan saldos por corresponder a 31 de diciembre de 2006 que no se encuentran debidamente reconocidos por la unidad que recibe.

Se encuentran variaciones negativas en los ítems Fondos, Derechos y Obligaciones por \$304,3 MM, \$51,4 MM, y \$45,4 MM respectivamente, siendo el Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA, la Superintendencia de Notariado y Registro y la E.S.E. Francisco de Paula Santander, las entidades que revelan las partidas más representativas; y de otra parte, se revelan cambios positivos en los conceptos Fondos y Bienes en Tránsito por \$275,1 MM, en donde sobresale el Servicio Nacional de Aprendizaje – SENA y en la subcuenta de Bienes por \$245,4 MM, la Superintendencia de Notariado y Registro.

### 3.2.1.2 Notas al Pasivo

#### 3.2.1.2.1 Operaciones de Entidades Financieras

A diciembre 31 de 2006, las Operaciones financieras del pasivo de las entidades financieras del nivel nacional revelan un saldo de \$12.915,6 MM de los cuales \$12.835,2 MM, corresponden a las operaciones de captación y Servicios financieros (99,4%), en tanto que, \$80,4 MM (0,6%), son Gastos financieros por pagar por operaciones de captación y servicios financieros.

Se observa que las operaciones de las entidades financieras mostraron una variación de \$1.167,8 MM, equivalente al 9,9%, explicada principalmente en los Depósitos de ahorro y en los Depósitos especiales

Cuadro 3-17

<b>OPERACIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS</b>						
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>12.835,2</b>	<b>99,4</b>	<b>11.663,5</b>	<b>99,3</b>	<b>1.171,7</b>	<b>10,0</b>
Depósitos de ahorro	4.454,2	34,5	3.900,0	30,2	554,2	14,2
Certificados de depósito a término	3.796,6	29,4	3.643,1	28,2	153,6	4,2
Cuentas corrientes	2.628,8	20,4	2.472,6	19,1	156,2	6,3
Depósitos especiales	1.719,8	13,3	1.440,6	11,2	279,2	19,4
Otras operaciones de captación y servicios financieros	143,3	1,1	122,0	0,9	21,3	17,5
Papeles comerciales	82,0	0,6	54,2	0,4	27,8	51,2
Documentos por pagar	10,6	0,1	31,1	0,2	-20,5	-65,9
<b>GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>80,4</b>	<b>0,6</b>	<b>84,3</b>	<b>0,7</b>	<b>-3,9</b>	<b>-4,6</b>
Intereses sobre depósitos y exigibilidades	46,1	0,4	49,0	0,4	-2,9	-5,9
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	34,0	0,3	30,1	0,2	3,9	13,0
Comisiones	0,2	0,0	0,1	0,0	0,1	137,8
Otros gastos financieros	0,0	0,0	5,1	0,0	-5,1	...
<b>TOTAL OPERACIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>12.915,6</b>	<b>100,0</b>	<b>11.747,7</b>	<b>100,0</b>	<b>1.167,8</b>	<b>9,9</b>

En el análisis de estructura de la cuenta de Captación y servicios financieros se encuentra que está representada en 34,5% por Depósitos de ahorro, en 29,4% por Certificados de depósito a término, en 20,4% por saldos de las Cuentas corrientes y en 13,3% por Depósitos especiales, principalmente.

Se destaca que Granbanco S.A. y Banco Agrario de Colombia reportan la suma de \$2.383,3 MM y \$2.070,8 MM, respectivamente en Depósitos de ahorro. Se resalta el incremento de 33,1% revelado por el Banco Agrario. El saldo más importante de los Certificados de depósito a término lo reporta la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - FINDETER – por la suma de \$ 1.644.5 MM.

### 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.

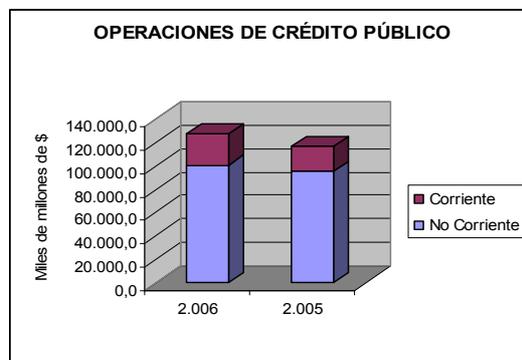
Cuadro 3-18

<b>OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO</b>								
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>								
Miles de Millones de Pesos								
CONCEPTO	2006			2005			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>DEUDA PÚBLICA INTERNA</b>	<b>72.637,5</b>	<b>56,8</b>	<b>22,6</b>	<b>66.125,5</b>	<b>56,6</b>	<b>23,2</b>	<b>6.512,0</b>	<b>9,8</b>
<b>Corto Plazo</b>	<b>131,9</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>201,6</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>-69,7</b>	<b>-34,6</b>
Corriente	131,9	0,1	0,0	201,6	0,2	0,1	-69,7	-34,6
<b>Largo Plazo</b>	<b>72.505,6</b>	<b>56,7</b>	<b>22,6</b>	<b>65.923,9</b>	<b>56,4</b>	<b>23,1</b>	<b>6.581,8</b>	<b>10,0</b>
Corriente	22.724,3	17,8	7,1	17.195,0	14,7	6,0	5.529,3	32,2
No corriente	49.781,3	38,9	15,5	48.728,8	41,7	17,1	1.052,5	2,2
<b>DEUDA PÚBLICA EXTERNA</b>	<b>55.266,4</b>	<b>43,2</b>	<b>17,2</b>	<b>50.674,3</b>	<b>43,4</b>	<b>17,8</b>	<b>4.592,2</b>	<b>9,1</b>
<b>Corto Plazo</b>	<b>174,7</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>138,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>36,7</b>	<b>26,6</b>
Corriente	174,7	0,1	0,1	138,0	0,1	0,0	36,7	26,6
<b>Largo Plazo</b>	<b>55.091,7</b>	<b>43,1</b>	<b>17,2</b>	<b>50.536,2</b>	<b>43,3</b>	<b>17,7</b>	<b>4.555,5</b>	<b>9,0</b>
Corriente	4.036,2	3,2	1,3	4.225,4	3,6	1,5	-189,2	-4,5
No corriente	51.055,5	39,9	15,9	46.310,8	39,6	16,2	4.744,7	10,2
<b>TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO</b>	<b>127.904,0</b>	<b>100,0</b>	<b>39,9</b>	<b>116.799,8</b>	<b>100,0</b>	<b>40,9</b>	<b>11.104,2</b>	<b>9,5</b>

A diciembre 31 de 2006, las Operaciones de crédito público registraron un saldo de \$127.904,0 MM, que representan el 39,9% del PIB<sup>9</sup> y el 39,3% del total de los Pasivos, reflejando un incremento de \$11.104,2 MM, equivalente al 9,5% frente al año 2005, generado por el aumento tanto de la Deuda pública interna en \$6.512,0 MM, como de la Deuda Pública Externa en \$4.592,2 MM.

El incremento en \$6.512,0 MM con respecto al año 2005, de la Deuda pública interna es explicado principalmente por la colocación de Títulos de Tesorería - TES clase B, por valor de \$7.999,8 MM; siguiendo de este modo, la política gubernamental de recomposición de la deuda pública, mediante la estrategia de sustitución de deuda externa por interna y en cuanto a plazo, a través de intercambios de bonos y de recompras de títulos; donde el objetivo es disminuir los costos de fondeo en el largo plazo y controlar el riesgo cambiario de la deuda pública. Esta variación es contrarrestada por la reducción en los Bonos y Títulos emitidos por los Fondos de Garantía de \$1.030,1 MM.

Gráfico 3-3



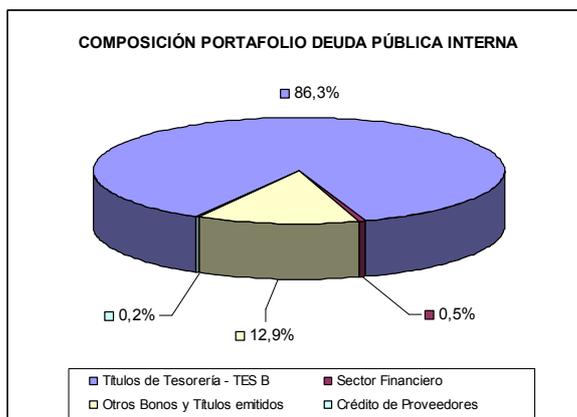
Por su parte la Deuda pública externa presenta un aumento de \$4.592,2 MM; originada en su mayor parte por el crecimiento de los Bonos y Títulos emitidos por el Gobierno con \$3.082,1 MM y de las obligaciones contraídas con la Banca Multilateral de \$2.607,8 MM, mitigadas por la disminución de los préstamos concedidos por la Banca Comercial en cuantía de \$945,4 MM.

Del total de las operaciones de crédito público, \$27.069,8 MM, es decir el 21,2%, se clasifica en porción corriente, dentro de la cual la Deuda Pública Interna es el concepto más significativo con \$22.858,9 MM. Por su parte las Operaciones de Crédito Público clasificadas en no corriente ascienden a \$100.834,1 MM, esto es el 78,8% del grupo, donde la mayor participación corresponde a la Deuda pública externa con \$51.055,5 MM.

Es importante destacar el comportamiento de la Deuda Pública Interna clasificada en corriente y no corriente, la cual incrementó significativamente su saldo en \$6.512,0 MM con relación al año anterior, en especial la porción corriente por \$5.459,5 MM. Asimismo la Deuda Pública Externa revela un aumento de \$4.592,2 MM, en especial en la porción no corriente de \$4.744,7 MM.

### Deuda pública interna

Gráfico 3-4



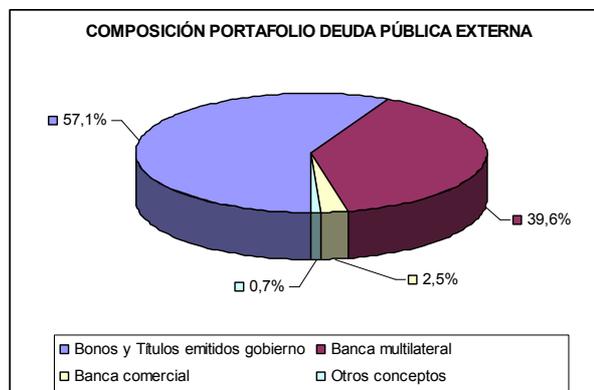
La Deuda Pública Interna, que incluye capital más intereses, a diciembre de 2006, ascendió a \$72.637,5 MM, equivalentes al 56,8% del total de las Operaciones de Crédito Público, reflejando el 22,6% del PIB, siendo los TES clase B los de mayor participación con \$62.717,4 MM, seguidos de Otros Bonos y Títulos emitidos por diversos conceptos con \$9.393,8 MM, donde los rubros más significativos son los Bonos y Títulos emitidos por el Gobierno General Nacional con \$2.989,6 MM y los emitidos por Fondos de garantías con \$2.840,5 MM.

<sup>9</sup> El producto Interno Bruto PIB nominal del año 2006 ascendió a \$320.727,8 MM. Fuente, Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE.

## Deuda pública externa

La Deuda Pública Externa, que incluye capital, intereses y comisiones, presentó a diciembre 31 de 2006, un saldo de \$55.266,4 MM, es decir el 43,2% del total de las Operaciones de Crédito Público, equivalentes al 17,2% del PIB. Ésta se encuentra concentrada principalmente en Bonos y Títulos emitidos por el Gobierno por \$31.566,9 MM, seguido de las Obligaciones adquiridas con la Banca Multilateral por \$21.910,0 MM, que en conjunto constituyen el 96,8%.

Gráfico 3-5



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

Cuadro 3-19

<b>CONFORMACIÓN DE LAS OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	TOTAL	% PAR	TOTAL	% PAR	Abs.	%
<b>DEUDA PÚBLICA INTERNA</b>	<b>72.637,5</b>	<b>100,0</b>	<b>66.125,5</b>	<b>100,0</b>	<b>6.512,0</b>	<b>9,8</b>
Capital	67.360,0	92,7	61.067,1	97,4	6.292,9	10,3
Intereses	5.277,5	7,3	5.058,4	80,4	219,1	4,3
<b>DEUDA PÚBLICA EXTERNA</b>	<b>55.266,4</b>	<b>100,0</b>	<b>50.674,3</b>	<b>100,0</b>	<b>4.592,2</b>	<b>9,1</b>
Capital	53.950,1	97,6	49.413,4	97,5	4.536,7	9,2
Intereses	1.316,3	2,4	1.260,9	2,5	55,4	4,4
Comisiones	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	...
<b>TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO</b>	<b>127.904,0</b>	<b>-</b>	<b>116.799,8</b>	<b>-</b>	<b>11.104,2</b>	<b>9,5</b>

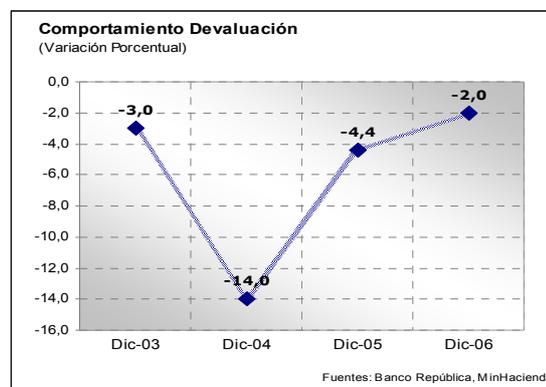
En el cuadro anterior se observa que la Deuda interna, se encuentra compuesta en un 92,7% por Capital y en un 7,3% por intereses. Por su parte la Deuda externa revela un 97,6% en Capital y un 2,4% en intereses. El capital se encuentra conformado principalmente por Bonos y Títulos emitidos del gobierno 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 2006 se evidencia un incremento generalizado en capital y en los intereses, correspondientes a la Deuda pública Interna y externa, con relación al año 2005.

## Comportamiento de los gastos por servicio de la deuda

Gráfico 3-6

Los gastos por servicio de la deuda a 31 de diciembre de 2006, ascendieron a \$16.123,1 MM, equivalentes al 5,0% del PIB, reflejando un incremento de \$2.754,3 MM, es decir un 20,6% frente al año 2005, lo cual obedece principalmente al aumento en \$2.035,4 MM de los gastos originados en la Deuda pública externa, explicada en su mayoría por la menor apreciación del tipo de cambio para la vigencia 2006, con relación a la presentada en el 2005. De igual forma los gastos por servicio de la Deuda pública interna presentaron un menor crecimiento de \$719,0 MM.



Es importante resaltar que al finalizar la vigencia 2005 el porcentaje de revaluación fue del 4,4%<sup>10</sup>, entretanto para el año 2006 se ubica en el 2,0%; lo cual incide en la reducción de los ingresos registrados por diferencial cambiario para este periodo.

El gasto por servicio de la Deuda pública interna asciende a \$12.501,9 MM, donde los intereses poseen la mayor participación con \$11.037,0 MM, específicamente los generados en Bonos y Títulos emitidos, seguido por el valor de los Descuentos de \$738,2 MM y el Ajuste por diferencia en cambio neto de \$668,4 MM.

Por su parte los gastos por servicio de la Deuda pública externa registran un saldo de \$3.621,2 MM, siendo los intereses el rubro más significativo con \$4.068,9 MM especialmente los derivados de los Bonos y Títulos emitidos, y de los préstamos obtenidos del Sistema financiero externo, contrarrestado por el comportamiento positivo del Ajuste por diferencia en cambio de \$717,4 MM.

Cuadro 3-20

COMPORTAMIENTO DE LOS GASTOS POR SERVICIO DE LA DEUDA A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%
<b>DEUDA PÚBLICA INTERNA</b>	<b>12.501,9</b>	<b>3,9</b>	<b>11.782,9</b>	<b>4,1</b>	<b>719,0</b>	<b>6,1</b>
Intereses	11.037,0	3,4	9.883,8	3,5	1.153,2	11,7
Comisiones	58,2	0,0	53,3	0,0	4,9	9,2
Ajuste por diferencia en cambio	668,4	0,2	872,8	0,3	-204,3	-23,4
Descuentos	738,2	0,2	973,0	0,3	-234,8	-24,1
<b>DEUDA PÚBLICA EXTERNA</b>	<b>3.621,2</b>	<b>1,1</b>	<b>1.585,9</b>	<b>0,6</b>	<b>2.035,4</b>	<b>...</b>
Intereses	4.068,9	1,3	4.012,4	1,4	56,5	1,4
Comisiones	81,6	0,0	261,3	0,1	-179,7	-68,8
Ajuste por diferencia en cambio	-717,4	-0,2	-3.100,1	-1,1	2.382,7	-76,9
Descuentos	188,2	0,1	412,2	0,1	-224,0	-54,4
<b>TOTAL SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>16.123,1</b>	<b>5,0</b>	<b>13.368,8</b>	<b>4,7</b>	<b>2.754,3</b>	<b>20,6</b>

El valor del Ajuste por diferencia en cambio analizado, corresponde al ejercicio de comparar el diferencial cambiario registrado como gasto y el que constituye un ingreso, reflejando de esta forma

<sup>10</sup> Cifras reveladas por el Banco de la República y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

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 2006, las operaciones de crédito público agregadas de las entidades del nivel nacional ascienden a \$166.620,4 MM, las entidades que registran los saldos más significativos son, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público el cual participa con un 92,5%, es decir \$154.094,4 MM, seguido del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN con \$2.590,2 MM, la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. – CORELCA con \$1.900,1 MM, la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. con \$1.684,6 MM, el Instituto de Seguros Sociales -ISS- con \$1.680,0 MM e Interconexión Eléctrica S.A.- ISA con \$833,7 MM. Las demás entidades que conforman el nivel Nacional participan con un 2,3% del total, es decir \$3.837,4 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 \$38.716,5 MM eliminados por operaciones recíprocas, de los cuales \$32.348,9 MM, es decir el 83,6% se encuentran concentrados en Inversiones en TES y el 16,4% restante en Otras Inversiones.

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

Cuadro 3-21

<b>INVERSIONES EN TES - ELIMINADAS EN EL PROCESO DE CONSOLIDACIÓN A 31 DE DICIEMBRE</b>		Miles de millones de pesos
<b>ENTIDAD</b>		<b>2006</b>
1	Ministerio de la Protección Social	4.505,7
2	Banco Agrario de Colombia	4.097,4
3	Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS	2.743,2
4	Banco de la República	2.438,8
5	Caja de Vivienda Militar -CAVIMILITAR-	2.205,3
6	U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos	1.462,7
7	Servicio Nacional de Aprendizaje -SENA-	924,9
8	Instituto Colombiano de Bienestar Familiar - ICBF-	888,7
9	Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN	874,9
10	Fondo Nacional de Ahorro -FNA-	825,5
11	Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS	823,0
12	Fondo de Comunicaciones	809,5
13	Patrimonio Autónomo de Pensiones de CAPRECOM	706,2
14	Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo - FONADE-	645,3
15	Consortio Fidupensiones TELECOM	574,2
16	Otras entidades	7.823,7
<b>TOTAL</b>		<b>32.348,9</b>

### 3.2.1.2.3 Obligaciones Financieras

En la vigencia 2006, las Obligaciones financieras del Nivel Nacional revelaron un saldo de \$6.821,5 MM, que representa un 2,5% del total del Pasivo, reflejando así un aumento de \$735,9 MM, es decir el 12,1%, con relación al año 2005, variación que se explica por el incremento de los Fondos Adquiridos con compromiso de recompra por \$666,3 MM, conformada por Apoyos transitorios con el

Banco Central por \$371,0 MM, y Compromisos de recompra de inversiones de renta fija por \$295,3 MM, operaciones reportadas en su mayoría por Granbanco S.A.

Por su parte los Créditos obtenidos crecieron en \$509,6 MM, principalmente los obtenidos de la Banca Comercial por \$476,3 MM donde Interconexión Eléctrica S.A. -ISA- revela la mayor variación. Estos aumentos se vieron contrarrestados por la disminución en el grupo Administración de Liquidez por \$433,2 MM, en especial de los Fondos comprados ordinarios por \$457,5 MM, registrada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Cuadro 3-22

<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>						
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		VARIACIÓN	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ</b>	<b>3.290,9</b>	<b>48,2</b>	<b>3.724,1</b>	<b>61,2</b>	<b>-433,2</b>	<b>-11,6</b>
Fondos comprados ordinarios	3.255,3	47,7	3.712,8	61,0	-457,5	-12,3
Sobregiros obtenidos	35,6	0,5	11,3	0,2	24,3	...
<b>CRÉDITOS OBTENIDOS</b>	<b>2.200,9</b>	<b>32,3</b>	<b>1.691,3</b>	<b>27,8</b>	<b>509,6</b>	<b>30,1</b>
Banca comercial	2.154,9	31,6	1.678,6	27,6	476,3	28,4
Banca de fomento	0,7	0,0	0,0	0,0	0,7	...
Contratos "leasing"	7,5	0,1	3,6	0,1	3,9	...
Otras entidades	37,8	0,6	9,1	0,1	28,7	...
<b>CRÉDITOS ASUMIDOS POR FNG</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,6</b>	<b>-84,3</b>
Banca comercial	0,1	0,0	0,7	0,0	-0,6	-84,3
<b>FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA</b>	<b>1.297,9</b>	<b>19,0</b>	<b>631,6</b>	<b>10,4</b>	<b>666,3</b>	<b>105,5</b>
Compromiso de recompra de inversiones de renta fija	368,9	5,4	73,6	1,2	295,3	...
Apoyos transitorios con Banco Central	929,0	13,6	558,0	9,2	371,0	66,5
<b>INTERESES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ</b>	<b>5,2</b>	<b>0,1</b>	<b>9,0</b>	<b>0,1</b>	<b>-3,8</b>	<b>-42,1</b>
Fondos comprados ordinarios	5,2	0,1	9,0	0,1	-3,8	-42,1
<b>INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS</b>	<b>26,5</b>	<b>0,4</b>	<b>28,9</b>	<b>0,5</b>	<b>-2,4</b>	<b>-8,3</b>
Banca comercial	17,5	0,3	13,0	0,2	4,5	34,8
Otras entidades	9,0	0,1	15,9	0,3	-6,9	-43,6
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>6.821,5</b>	<b>100,0</b>	<b>6.085,6</b>	<b>100,0</b>	<b>735,9</b>	<b>12,1</b>

La porción corriente de las Obligaciones financieras asciende a \$5.557,9 MM, es decir el 81,5% del total, siendo la Administración de liquidez y los Fondos adquiridos con compromiso de recompra, los conceptos más significativos. Por su parte, las Obligaciones financieras clasificadas en no corriente alcanzan la suma de \$1.263,6 MM, equivalente al 18,5%, conformadas en su totalidad por Créditos obtenidos y sus intereses.

Los conceptos más representativos de las Obligaciones financieras del Nivel Nacional son en su orden, la Administración de liquidez por valor de \$3.290,9 MM que participa con el 48,2% del total y corresponde en su mayor parte a los Fondos comprados ordinarios por \$3.255,3 MM, registrados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Le siguen los Créditos obtenidos por la suma de \$2.200,9 MM equivalentes al 32,3%, recibidos principalmente de la Banca Comercial por \$2.154,9 MM, registrados en su orden por Interconexión Eléctrica – ISA, Granbanco S.A. y el Banco de Comercio Exterior – BANCOLDEX, entre otros. En tercer lugar, se encuentran los Fondos adquiridos con compromiso de recompra por valor de \$1.297,9 MM, es decir el 19,0%, originados básicamente por en la subcuenta Apoyos Transitorios con 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 2006, ascendieron a la suma de \$19.721,9 MM y representan el 6,1% del total de las obligaciones de las entidades del nivel nacional. Se incrementaron en \$4.382,3 MM con relación al año 2005, que en términos porcentuales es el 28,6%. La variación se da principalmente como consecuencia del aumento en las cuentas de Acreedores,

Recursos recibidos de terceros – Sistema general de seguridad en salud y en los Depósitos recibidos de terceros.

Cuadro 3-23

<b>CUENTAS POR PAGAR A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	%PAR	VALOR	%PAR	Abs.	%
Acreedores	7.244,9	36,7	5.091,0	33,2	2.153,9	42,3
Depósitos recibidos de terceros	3.417,8	17,3	3.196,7	20,8	221,1	6,9
Adquisición de bienes y servicios nacionales	1.630,8	8,3	1.609,9	10,5	20,9	1,3
Recursos recibidos de terceros-sistema general de seguridad en salud	1.556,5	7,9	0,0	0,0	1.556,5	0,0
Transferencias	1.398,0	7,1	1.291,2	8,4	106,8	8,3
Aportes por pagar a afiliados	1.107,4	5,6	950,3	6,2	157,1	16,5
Administración del sistema de seguridad social en pensiones y riesgos profesionales	914,4	4,6	791,3	5,2	123,1	15,6
Avances y anticipos recibidos	629,2	3,2	512,8	3,3	116,4	22,7
Otras cuentas por pagar	567,9	2,9	591,4	3,9	-23,4	-4,0
Subsidios asignados	238,6	1,2	193,8	1,3	44,8	23,1
Cuentas por pagar varias	1.016,2	5,2	1.111,1	7,2	-94,9	-8,5
<b>TOTAL</b>	<b>19.721,9</b>	<b>100,0</b>	<b>15.339,6</b>	<b>100,0</b>	<b>4.382,3</b>	<b>28,6</b>

Del análisis de las variaciones en relación con diciembre de 2005, se observa que la más representativa se revela en los Acreedores con \$2.153,9 MM, explicada principalmente en los Otros Acreedores que se incrementaron en \$775,7 MM. Las entidades que contribuyeron en mayor proporción a la variación fueron el PAR - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones<sup>11</sup> y le sigue en importancia el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN-. Otro concepto que revela una importante variación en los Acreedores es Saldos a favor de contribuyentes, reportado por la DIAN - Recaudador, con un valor de incremento de \$1.331,6 MM, en relación con el año anterior.

La variación positiva en los Recursos recibidos de terceros – Sistema general de seguridad en salud por valor de \$1.556,5 MM, obedece 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, por valor de \$1.498,7 MM. Estos valores en el año 2005, los venían revelando como Depósitos recibidos de terceros – Otros depósitos.

Cabe anotar que los Recursos recibidos de terceros – Sistema general de seguridad en salud, son registrados 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 determina a quienes corresponden estos recursos.

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 Acreedores, Depósitos

<sup>11</sup> "Fue constituido mediante la celebración de contratos de fiducia mercantil por parte de la Empresa Nacional de Telecomunicaciones – TELECOM, que extinguió su vida jurídica el 31 de enero de 2006, como consecuencia de haberse declarado su cierre liquidatorio, y de la liquidación de las TELEASOCIADAS", Texto tomado de la Circular 04 de 2006, Rama Judicial del Poder Público, Consejo Superior de la Judicatura – Presidencia.

recibidos de terceros, Adquisición de bienes y servicios nacionales, Recursos recibidos de terceros – Sistema general de seguridad social en salud, Transferencias y Aportes por pagar a afiliados.

En los Acreedores la mayor participación se observa en los conceptos de Saldos a favor de contribuyentes con \$4.465,6 MM, donde la DIAN - Función Recaudadora registra \$4.464,7 MM; seguidos por Otros acreedores con \$1.596,1 MM, donde el PAR - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras -FOGAFIN- y el Banco Central Hipotecario - B.C.H, son las entidades más representativas.

En los Depósitos recibidos de terceros, por concepto de administración se revela un total de \$2.910,7 MM, ubicándose por la cuantía, en primer lugar, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$2.922,1 MM, quien contabiliza en esta subcuenta los dineros recibidos por cuenta de la Comisión Nacional de Regalías y Fonpet pensiones Carbocol; en segundo lugar se destaca la Caja de Vivienda Militar – CAVIMILITAR con \$1.375,8 MM.

En las cuentas por pagar por Adquisición de bienes y servicios nacionales, sobresalen los bienes y servicios con \$1.396,6 MM, en un alto porcentaje por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL, la Caja de Previsión Social de Comunicaciones -CAPRECOM, el Archipiélago Power & Light Co. S.A – ESP – En liquidación y el Ministerio de Defensa Nacional.

En orden de importancia le siguen los Recursos recibidos de terceros – Sistema general de seguridad en salud con \$1.556,5 MM, donde por Compensación, el Ministerio de la Protección Social revela un total de \$1.498,7 MM.

Finalmente, en las Transferencias por pagar se destaca el Sistema General de Participaciones con \$1.331,0 MM, registrado principalmente por el Ministerio de Educación Nacional con \$767,6 MM, y el Ministerio de la Protección Social con \$321,7 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 \$241,8 MM, que corresponden a la causación a favor de los municipios de la última doceava del Sistema General de Participaciones según CONPES No 103 de fecha Diciembre 11 de 2006, distribuidos así: por Propósito general \$223,1 MM, por Alimentación escolar \$6,8 MM, Ribereños \$1,1 MM, Resguardos indígenas \$7,1 MM y por cuentas por pagar de municipios pendientes de pagos de meses anteriores por propósito general, alimentación escolar y resguardos indígenas, \$3,7 MM.

### 3.2.1.2.5 Obligaciones Laborales y de Seguridad Social

A 31 de diciembre de 2006, las Obligaciones laborales y de seguridad social integral presentan un saldo de \$1.637,8 MM, por concepto de compromisos laborales pendientes de pago con funcionarios o exfuncionarios, las cuales muestran una variación de \$147,7 MM, equivalente al 9,9% con relación al año 2005.

Cuadro 3-24

<b>OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL</b>						
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
SUBCUENTA	2005		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Salarios y prestaciones sociales	906,0	55,3	888,1	59,6	17,9	2,0
Pensiones por pagar	521,5	31,8	513,5	34,5	8,0	1,6
Seguridad Social en salud	139,0	8,5	29,0	1,9	110,0	...
Seguridad social en pensiones	60,6	3,7	50,5	3,4	10,1	19,9
Seguridad social en riesgos profesionales	10,7	0,7	8,9	0,6	1,7	19,5
<b>TOTAL</b>	<b>1.637,8</b>	<b>100,0</b>	<b>1.490,1</b>	<b>100,0</b>	<b>147,7</b>	<b>9,9</b>

El comportamiento de las Obligaciones laborales y de seguridad social integral se explica principalmente por el aumento de \$110,0 MM, de la subcuenta Seguridad social en salud, registrados por la E.P.S. CAJANAL S.A. - En liquidación y justificados en los Estados Financieros por el comportamiento de la subcuenta Contratos por evento – contributivo; en esta subcuenta se incluyen los saldos a reconocer por \$62,7 MM; las cuentas por pagar condicionadas por \$12,4 MM y cuentas por pagar por embargos \$3,3 MM.

En el análisis de estructura se aprecia que los salarios y prestaciones sociales por pagar participan en el 55,3% del total de estas Obligaciones, con \$906,0 MM cifra superior en 17,9 MM a la del año anterior; el concepto de Cesantías alcanza un monto de \$353,2 MM, registrado principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional y la Fiscalía General de la Nación por las sumas de \$78,3 MM y 38,7 MM respectivamente.

En segundo lugar se encuentran las pensiones por pagar con \$521,5 MM, con un aumento de \$8,0 MM, es decir 1,6% 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, vejez, invalidez o muerte, por valor de \$448,5 MM, destacándose que su valor es igual al reportado en el año anterior.

### 3.2.1.2.6 Otros Bonos y Títulos Emitidos

Para la vigencia 2006, el saldo de Otros bonos y títulos emitidos es de \$9.901,0 MM, que representan el 3,0% del total de las obligaciones del nivel nacional. De este valor el 52,8% corresponde a bonos y títulos de redención en el largo plazo y el restante 47,2% en el corto plazo.

Cuadro 3-25

<b>BONOS Y TITULOS EMITIDOS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006	%PAR	2005	%PAR	Variación	
					Abs.	%
<b>BONOS PENSIONALES</b>	<b>4.542,7</b>	<b>45,9</b>	<b>3.914,3</b>	<b>46,0</b>	<b>628,4</b>	<b>16,1</b>
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	7.837,1	79,2	7.089,9	83,2	747,1	10,5
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos por amortizar (DB)	-3.294,3	-33,3	-3.175,6	-37,3	-118,7	3,7
Asegurador - Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	13,0	0,1	929,1	10,9	-916,1	-98,6
Asegurador - Cuotas partes de bonos pensionales emitidos por amortizar (DB)	-13,0	-0,1	-929,1	-10,9	916,1	-98,6
<b>TÍTULOS EMITIDOS</b>	<b>5.358,3</b>	<b>54,1</b>	<b>4.603,2</b>	<b>54,0</b>	<b>755,1</b>	<b>16,4</b>
Títulos de devolución de impuestos - TIDIS	884,0	8,9	337,7	4,0	546,3	161,7
Certificados de reembolso tributario - CERT	33,9	0,3	73,4	0,9	-39,5	-53,8
Otros títulos emitidos	4.440,4	44,8	4.192,1	49,2	248,3	5,9
<b>TOTAL</b>	<b>9.901,0</b>	<b>100,0</b>	<b>8.517,5</b>	<b>100,0</b>	<b>1.383,5</b>	<b>16,2</b>

Frente a la vigencia 2005 se presenta una variación positiva de \$1.383,5 MM equivalente al 16,2%; este incremento se origina en la cuenta Títulos emitidos con \$755,1 MM y en los Bonos pensionales con \$628,4 MM.

La variación de los Títulos emitidos obedece al aumento registrado por la DIAN en los Títulos de devolución de impuestos TIDIS por \$546,3 MM, y en Otros títulos emitidos por \$248,3 MM reportados por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO, correspondientes a Títulos de Desarrollo Agropecuario. De otra parte, se observa una disminución en los Certificados de Reembolso Tributario - CERT por \$39,5 MM, revelado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

En cuanto a los Bonos pensionales, revelan un aumento de \$628,4 MM es decir un 16,1% frente a la vigencia 2005 y son registrados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, quien es el responsable de emitir los bonos a cargo de la Nación.

Por su parte las Cuotas partes del sector asegurador, reportadas por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Invalidez del ISS y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS registraron disminuciones con relación al año anterior, donde se resalta la reducción de \$913,5 MM por parte del Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS.

### 3.2.1.2.7 Pasivos Estimados

Este grupo representa el 33,9% del total de los pasivos; el saldo de los pasivos estimados a diciembre 31 de 2006 asciende a \$106.913,8 MM revelando un aumento de \$14.750,1 MM, es decir el 16,0% con respecto al valor reportado en el año anterior.

Cuadro 3-26

<b>PASIVOS ESTIMADOS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Provisión para pensiones	69.771,2	65,3	58.425,6	63,4	11.345,7	19,4
Provisión para bonos pensionales	14.418,1	13,5	12.410,1	13,5	2.008,1	16,2
<b>Subtotal provisión para pensiones y bonos pensionales</b>	<b>84.189,4</b>	<b>78,7</b>	<b>70.835,6</b>	<b>76,9</b>	<b>13.353,7</b>	<b>18,9</b>
Provisión para contingencias	12.824,8	12,0	13.254,8	14,4	-430,0	-3,2
Provisión fondo de garantías - fogafin	4.777,3	4,5	3.959,1	4,3	818,2	20,7
Provisiones diversas	2.291,8	2,1	1.536,1	1,7	755,7	49,2
Provisión para obligaciones fiscales	1.734,3	1,6	1.614,9	1,8	119,5	7,4
Provisión para prestaciones sociales	566,6	0,5	532,6	0,6	34,0	6,4
Provisión para seguros	529,6	0,5	430,6	0,5	99,1	23,0
<b>Subtotal otras provisiones</b>	<b>22.724,4</b>	<b>21,3</b>	<b>21.328,1</b>	<b>23,1</b>	<b>1.396,4</b>	<b>6,5</b>
<b>Total pasivos estimados</b>	<b>106.913,8</b>	<b>100,0</b>	<b>92.163,7</b>	<b>100,0</b>	<b>14.750,1</b>	<b>16,0</b>

El 90,4% de la variación de los pasivos estimados se explica por el incremento de la Provisión para pensiones y bonos pensionales, con \$13.353,7 MM, (18,9%) con respecto a diciembre de 2005.

Los conceptos más representativos de este grupo se analizan a continuación:

#### Provisión para pensiones y bonos pensionales

A diciembre 31 de 2006 esta provisión fue de \$84.189,4 MM y corresponde al 78,7% del total del pasivo estimado. El cálculo actuarial para pensiones (actuales, futuras y cuotas partes) alcanzó los \$296.476,7 MM y el Cálculo actuarial por amortizar la suma de \$226.705,5 MM; presentando aumentos por \$62.032,1 MM y \$50.686,5 MM respectivamente.

El 67,7% de la variación en el cálculo actuarial de pensiones obedece al incremento de \$42.335,1 MM, en las pensiones actuales originado principalmente en los valores reportados por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio por \$8.364,7 MM, el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT por \$6.652,2 MM, la Policía Nacional por \$3.775,2 MM, la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional por \$3.622,7 MM, la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares por \$3.477,6 MM, el Ministerio de Transporte por \$2.705,0 MM, el Ministerio de Defensa Nacional por \$1.400,8 MM y la Universidad Nacional de Colombia con \$1.206,9 MM; igualmente las pensiones actuales a cargo del asegurador explicado por la variación de \$14.548,9 MM revelada por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS

Cuadro 3-27

PROVISIÓN PARA PENSIONES Y BONOS PENSIONALES A 31 DE DICIEMBRE					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTO	CUENTA	2006	2005	Variación	
				Abs.	%
PENSIONES	Cálculo actuarial de pensiones actuales	218.617,9	176.282,8	42.335,1	24,0
	Cálculo actuarial de futuras pensiones	76.826,7	56.193,7	20.633,0	36,7
	Cálculo actuarial de cuotas partes de pensiones	1.032,1	1.968,1	-935,9	-47,6
	<b>Cálculo actuarial de pensiones</b>	<b>296.476,7</b>	<b>234.444,6</b>	<b>62.032,1</b>	<b>26,5</b>
	Pensiones actuales por amortizar (DB)	-153.427,3	-123.533,3	-29.894,0	24,2
	Futuras pensiones por amortizar (DB)	-72.140,4	-51.213,6	-20.926,8	40,9
	Cuotas partes de pensiones por amortizar (DB)	-1.137,8	-1.272,1	134,3	-10,6
	<b>Cálculo actuarial por amortizar</b>	<b>-226.705,5</b>	<b>-176.019,0</b>	<b>-50.686,5</b>	<b>28,8</b>
BONOS	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	26.344,9	28.231,7	-1.886,8	-6,7
	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar (DB)	-11.926,8	-15.821,7	3.894,9	-24,6
	<b>Cuotas partes de bonos pensionales</b>	<b>14.418,1</b>	<b>12.410,1</b>	<b>2.008,1</b>	<b>16,2</b>
AJUSTE	Cálculo actuarial de pensiones actuales	71.579,7	88.418,9	-16.839,2	-19,0
	Pensiones actuales por amortizar	-71.579,7	-88.418,9	16.839,2	-19,0
<b>PASIVO PENSIONAL</b>	<b>VALOR PROVISIONADO</b>	<b>84.189,4</b>	<b>70.835,6</b>	<b>13.353,7</b>	<b>18,9</b>

La Provisión para pensiones, correspondiente a la diferencia entre el cálculo actuarial y la respectiva amortización, es de \$69.771,2 MM que frente a la revelada a diciembre de 2005 por valor de \$58.425,6 MM presenta un aumento de 19,4%.

Adicionalmente se evidencia que el restante 32,3% de la variación del cálculo actuarial de pensiones se explica por el comportamiento del cálculo actuarial de futuras pensiones, en la cual se observa un aumento de \$20.633,0 MM, (36,7%) en relación al año anterior. El 65,0% de esta variación se explica por el aumento de \$13.565,6 MM del Patrimonio Autónomo de Pensiones de Cajanal; igualmente se destaca el aumento revelado por la Policía Nacional por la suma de \$3.236,9 MM y del Ministerio de Transporte por \$2.901,2 MM.

Por otra parte, el Cálculo actuarial por amortizar aumentó en \$50.686,5 MM, o sea el 28,8% de los cuales el 60% corresponde a las variaciones de las pensiones actuales por amortizar, reveladas principalmente por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio en \$8.364,7 MM, Policía Nacional por \$3.775,2 MM, la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares por \$2.791,1 MM, Ministerio de Transportes por \$2.705,0 MM y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional por \$2.703,2 MM.

La amortización para futuras pensiones aumentó en \$20.926,8 MM explicado básicamente en el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Cajanal por la suma de \$13.565,6 MM.

El valor amortizado del cálculo actuarial por concepto de la liquidación provisional de las cuotas partes de bonos pensionales se incrementó en \$2.008,1 MM, originado en un alto porcentaje por los saldos reportados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público quien aumenta el valor por amortizar en \$3.888,3 MM y disminuyó la provisión de bonos pensionales en \$1.987,2 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 \$71.579,7 MM, el cual disminuyó en \$16.839,2 MM es decir el 19% entre el año 2005 y 2006, como consecuencia de los reconocimientos que han efectuado las entidades y que acercan los valores a los estimativos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Así por ejemplo el Patrimonio Autónomo de Pensiones y Vejez del ISS, aplicando la Circular Externa N° 24 y el Instructivo N° 8 de 1998, aumentó el saldo de la cuenta

272009 Asegurador – Cálculo Actuarial de Pensiones Actuales en \$14.548,9 MM, pasando de \$70.612,4 (2005) MM a \$85.161,4 MM (2006)<sup>12</sup>.

Se destaca que, de este ajuste efectuado por la Contaduría General de la Nación, el generado por los Patrimonios Autónomos de Reservas IVM del ISS, teniendo en cuenta que en el 2005 por este concepto el Balance General de la Nación, ajustó el cálculo actuarial en \$44.261,5 MM y en el 2006 lo hizo por \$33.170,8 MM

Al efectuar un análisis por responsables del Pasivo pensional, se observa que el 50,5% es registrado por las Aseguradoras, revelando un saldo de \$42.494,8 MM, cifra superior en 27,9% respecto al año precedente.

Cuadro 3-28

<b>PROVISIÓN PARA PENSIONES Y BONOS PENSIONALES CLASIFICADOS POR RESPONSABLE A 31 DE DICIEMBRE</b>					
Miles de millones de pesos					
	CONCEPTO	2006	2005	Variación	
				Abs.	%
	Cálculo actuarial de pensiones actuales	118.880,3	92.829,0	26.051,3	28,1
	Pensiones actuales por amortizar (DB)	-96.180,4	-73.293,7	-22.886,7	31,2
<b>E</b>	<b>Pensiones actuales</b>	<b>22.699,9</b>	<b>19.535,3</b>	<b>3.164,6</b>	<b>16,2</b>
<b>M</b>	Cálculo actuarial de futuras pensiones	76.703,1	56.070,1	20.633,0	36,8
<b>P</b>	Futuras pensiones por amortizar (DB)	-72.020,9	-51.104,6	-20.916,3	40,9
<b>L</b>	<b>Futuras pensiones</b>	<b>4.682,2</b>	<b>4.965,5</b>	<b>-283,3</b>	<b>-5,7</b>
<b>E</b>	Cálculo actuarial de cuotas partes de pensiones	1.032,1	1.968,1	-935,9	-47,6
<b>A</b>	Cuotas partes de pensiones por amortizar (DB)	-1.137,8	-1.272,1	134,3	-10,6
<b>D</b>	<b>Cuotas partes de pensiones</b>	<b>-105,6</b>	<b>696,0</b>	<b>-801,6</b>	<b>-115,2</b>
<b>O</b>	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	26.303,5	28.191,9	-1.888,4	-6,7
<b>R</b>	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar (DB)	-11.885,3	-15.781,8	3.896,5	-24,7
	<b>Bonos pensionales</b>	<b>14.418,1</b>	<b>12.410,1</b>	<b>2.008,1</b>	<b>16,2</b>
	<b>Subtotal</b>	<b>41.694,5</b>	<b>37.606,8</b>	<b>4.087,7</b>	<b>10,9</b>
<b>A</b>	Cálculo actuarial de pensiones actuales	99.737,6	83.453,8	16.283,7	40,9
<b>S</b>	Pensiones actuales por amortizar (DB)	-57.246,9	-50.239,6	-7.007,3	-5,7
<b>E</b>	<b>Pensiones actuales</b>	<b>42.490,7</b>	<b>33.214,2</b>	<b>9.276,4</b>	<b>35,2</b>
<b>G</b>	Cálculo actuarial de futuras pensiones	123,6	123,6	0,0	-10,6
<b>U</b>	Futuras pensiones por amortizar (DB)	-119,5	-109,1	-10,5	-115,2
<b>R</b>	<b>Futuras pensiones</b>	<b>4,1</b>	<b>14,6</b>	<b>-10,5</b>	<b>-6,7</b>
<b>A</b>	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	41,4	39,8	1,6	-24,7
<b>D</b>	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar (DB)	-41,4	-39,8	-1,6	16,2
<b>O</b>	<b>Bonos pensionales</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>10,9</b>
<b>R</b>	<b>Subtotal</b>	<b>42.494,8</b>	<b>33.228,8</b>	<b>9.266,0</b>	<b>27,9</b>
	<b>Provisión para Pensiones</b>	<b>84.189,4</b>	<b>70.835,6</b>	<b>13.353,7</b>	<b>18,9</b>

La provisión para pensiones aumenta en \$13.353,7 MM, (18,9%) respecto a diciembre de 2005; el 69,2% de esta variación se presenta por causa del asegurador, quienes incrementan sus provisiones en \$9.266,0 MM, mientras que la variación del empleador asciende a \$4.087,7 MM.

Entre los conceptos de provisión para pensiones a cargo de las aseguradoras, se encuentra que el cálculo actuarial de pensiones actuales, aumenta en 40,9% frente a las cifras reportadas en el año anterior, variación generada por los Patrimonios autónomos de pensiones de vejez y sobrevivientes del ISS, que revelan un incremento de \$14.548,9 MM y \$1.091,8 MM respectivamente.

- **Provisión para Contingencias**

Otra cuenta de gran importancia dentro del grupo de Pasivos estimados es la Provisión para contingencias que representa el 12,0% del total de los Pasivos estimados, la cual revela un saldo de \$12.824,8 MM, monto inferior en \$430,0 MM, (3,2%) a la contabilizada en la vigencia inmediatamente anterior.

<sup>12</sup> Revelado en las notas específicas a los Estados Contables del Patrimonio Autónomo de Pensiones y Vejez del ISS

Cuadro 3-29

<b>PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Obligaciones Potenciales	5.905,4	46,0	5.716,1	43,1	189,3	3,3
Litigios o demandas	4.584,1	35,7	4.362,2	32,9	221,8	5,1
Otras provisiones para contingencias	1.210,6	9,4	1.883,6	14,2	-673,0	-35,7
Fondos de Pensiones	871,0	6,8	758,7	5,7	112,3	14,8
Garantías contractuales	145,1	1,1	427,4	3,2	-282,3	-66,0
Inversiones patrimoniales en empresas	59,6	0,5	55,2	0,4	4,4	7,9
Estimación técnica del riesgo de garantías otorgadas - FNG	44,2	0,3	46,7	0,4	-2,6	-5,5
Riesgos no asegurados	4,7	0,0	4,8	0,0	-0,1	-2,0
<b>TOTAL</b>	<b>12.824,8</b>	<b>100,0</b>	<b>13.254,8</b>	<b>100,0</b>	<b>-430,0</b>	<b>-3,2</b>

Del total de la Provisión para contingencias, el 90,2% está representado en las Obligaciones potenciales con \$5.905,4 MM, los Litigios y demandas con \$4.584,1 MM y las Otras provisiones para contingencias por valor de \$1.210,6 MM.

Los saldos más destacados en esta cuenta, los reportan las siguiente entidades: Ministerio de la Protección Social por \$4.088,1 MM, el Patrimonio Autónomo de Reservas del Riesgo Profesional del ISS por \$2.901,1 MM, ECOPETROL con \$1.928,6 MM y Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT por \$1.132,4 MM, entre otras.

Esta provisión para contingencias, revela una variación negativa de \$430,0 MM, originada básicamente por el comportamiento de las Otras provisiones para contingencias y Garantías contractuales, resultado contrarrestado por las variaciones positivas de los Litigios y demandas, Obligaciones potenciales y Fondos de pensiones.

Las disminuciones más destacadas las revelan las siguientes entidades: Ministerio de Comunicaciones por \$1.294,4 MM el Ministerio de Defensa Nacional en \$485,4 MM y el Instituto Nacional de Concesiones - INCO en \$271,9 MM, minimizadas por los aumentos de: el PARAPAT - Patrimonio Autónomo de Remanente de Telecomunicaciones de \$1.132,4 MM, Ministerio de Minas y Energía por \$335,2 MM y el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS por \$289,4 MM

Las Obligaciones potenciales con un saldo de \$5.905,4 MM es revelado principalmente por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. con \$662,2 MM, FERROVIAS - En liquidación con \$609,0 MM y Ministerio de Minas y Energía por \$533,5 MM. En la cuenta de Litigios y demandas se destaca el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS por \$2.899,3 MM, Ministerio de la Protección Social con \$1.475,3 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$997,5 MM.

Los Litigios y demandas corresponden al 35,7% del total de las provisiones y presentan un saldo de \$4.584,1 MM. Los valores más altos por este concepto, los reportan la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL por \$662,2 MM, Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS con \$609,0 MM y el Ministerio de Minas y Energía con \$533,5 MM.

Este saldo aumenta en 5,1% con respecto al año anterior, revelado principalmente por el Ministerio de Minas y Energía, que muestra un aumento de \$217,2 MM y la Caja de Crédito Agrario Industrial y

Minero - CREDITARIO – En liquidación por \$172,2 MM, siendo contrarrestado por el Ministerio de Defensa que revela una disminución de \$500.9 MM.

### 3.2.1.2.8 Otros Pasivos

A diciembre 31 de 2006, el concepto de Otros pasivos en las entidades del Nivel Nacional ascendió a \$42.611,0 MM, equivalentes al 13,1% del total del pasivo, presentándose un incremento significativo de \$20.436,8 MM, es decir el 92,2%, frente al año anterior.

Este comportamiento se explica por las variaciones positivas de las cuentas Ingresos recibidos por anticipado en \$12.843,6 MM, originados principalmente en los Otros ingresos recibidos por anticipado, y del Anticipo de impuestos en \$7.000,9 MM, representados en mayor proporción por el Anticipo de la Retención en la fuente de renta y complementarios, y la Retención impuesto al valor agregado - IVA, incrementos generados por la DIAN - Recaudador por valores de \$5.167,9 MM y \$1.008,5 MM respectivamente. Se observa también, una disminución importante en la cuenta de Obligaciones en investigación administrativa de \$503,8 MM, lo cual indica la dinámica de los ajustes realizados por el proceso de saneamiento contable.

Cuadro 3-30

<b>OTROS PASIVOS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Anticipo de impuestos	21.123,5	49,6	14.122,6	63,7	7.000,9	49,6
Ingresos recibidos por anticipado	13.185,8	30,9	342,2	1,5	12.843,6	...
Créditos diferidos	5.365,6	12,6	4.844,4	21,8	521,1	10,8
Recaudos a favor de terceros	2.934,2	6,9	2.359,2	10,6	575,0	24,4
Operaciones Fondo de garantías - Fogafin	1,2	0,0	1,2	0,0	0,0	0,0
Obligaciones en investigación administrativa	0,7	0,0	504,6	2,3	-503,8	-99,9
<b>TOTAL</b>	<b>42.611,0</b>	<b>100,0</b>	<b>22.174,2</b>	<b>100,0</b>	<b>20.436,8</b>	<b>92,2</b>

De acuerdo con su exigibilidad el 32,9%, equivalente a \$14.017,3 MM, están clasificados en la porción corriente, siendo los conceptos de Ingresos recibidos por anticipado y Recaudos a favor de terceros, los de mayor representatividad. Por su parte, el 67,1% es decir, el \$28.593,7 MM, se clasifican en la porción no corriente, en donde sobresalen por su mayor valor los conceptos de Anticipos de impuestos y Créditos diferidos. La cuenta más significativa en este grupo es Anticipo de impuestos, donde se revelan los valores de las Retenciones en la fuente de los contribuyentes no obligados a declarar renta, con un monto de \$21.123,5 MM, equivalente al 49,6% del total, concepto registrado por la DIAN - Función recaudadora.

Le sigue en importancia los Ingresos recibidos por anticipado, que asciende a \$13.185,8 MM, es decir el 30,9% del total del grupo, originados fundamentalmente por los Otros ingresos recibidos por anticipado por \$12.997,9 MM, revelados principalmente por la DIAN - Recaudador.

Es significativo también, el concepto de Créditos diferidos con \$5.365,6 MM, representados básicamente por los Ingresos diferidos con \$3.950,2 MM y los Impuestos diferidos con \$880,8 MM, siendo la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL con \$4.454,9 MM, la que registró los mayores saldos en estos conceptos.

### 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 2006, las Cuentas de orden deudoras registran un saldo de \$285.793,3 MM, presentando un incremento de \$39.963,7 MM, equivalente al 16,3%, con relación al año anterior. Esta variación se explica por el aumento de las cuentas Deudoras fiscales en \$20.940,7 MM, reconocidas por la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL -, la cual registró un incremento de \$18.535,7 MM, como resultado de incorporar el mayor valor resultante al comparar los valores registrados contablemente y los utilizados para efectos tributarios. Así mismo, los Derechos Contingentes se incrementaron en \$14.439,7 MM, igual comportamiento tuvieron las Deudoras de control por \$4.583,2 MM.

Cuadro 3-31

<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Derechos contingentes	117.078,8	41,0	102.639,0	41,8	14.439,7	14,1
Deudoras fiscales	51.623,5	18,1	30.682,8	12,5	20.940,7	68,2
Deudoras de control	117.091,0	41,0	112.507,8	45,8	4.583,2	4,1
<b>TOTAL</b>	<b>285.793,3</b>	<b>100,0</b>	<b>245.829,5</b>	<b>100,0</b>	<b>39.963,7</b>	<b>16,3</b>

Cabe resaltar, el aumento del Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez y de Sobrevivientes del ISS, explicado porque en el año 2006, esta entidad registró en Cuentas de orden derechos contingentes – Garantía Estatal en el Régimen de Prima Media con Prestación Definida, la suma de \$84.132,2 MM, por concepto del ajuste del cálculo actuarial de las reservas para pensión, sobre las reservas para el reconocimiento y pago de dicha prestación, el saldo de esta cuenta para el 2006 reflejó un crecimiento de \$11.479,8 MM.

Estructuralmente las Cuentas de orden deudoras están conformadas por las Deudoras de control por valor de \$117.091,0 MM, que representa el 41,0% del total, los Derechos contingentes por \$117.078,8 MM, con participación del 41,0% y las Deudoras fiscales por la suma de \$51.623,5 MM, con el 18,1%.

En las cuentas Deudoras de control se concentran en su mayor parte, en las Otras cuentas deudoras de control con un 47,3% del total, esto es \$55.427,5 MM, destacándose Granbanco con \$10.562,2 MM, seguido por el Banco Agrario de Colombia con \$5.192,2 MM, el Patrimonio Autónomo de Remanentes de telecomunicaciones – PARAPAT - con \$4.967,2 MM, la DIAN con \$4.964,0 MM y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX con \$3.844,6 MM.

Los Derechos contingentes están representados en mayor proporción por la Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida con \$89.001,9 MM, equivalente al 76% 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 \$88.718,6 MM y el Patrimonio autónomo de pensiones de la Caja de Previsión de la Universidad del Cauca - En liquidación por \$283,4 MM.

Cuadro 3-32

<b>DERECHOS CONTINGENTES A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Bienes entregados en garantía	7.045,8	6,0	4.760,9	4,6	2.285,0	48,0
Litigios y demandas	7.590,9	6,5	7.611,1	7,4	-20,2	-0,3
Recursos y derechos potenciales	118,6	0,1	118,3	0,1	0,3	0,3
Contragarantías recibidas por la nación	5.017,8	4,3	5.093,2	5,0	-75,5	-1,5
Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida	89.001,9	76,0	77.099,0	75,1	11.902,9	15,4
Fondos de pensiones	2,5	0,0	2,5	0,0	0,0	0,0
Garantías contractuales	1.342,7	1,1	1.330,0	1,3	12,6	0,9
Operaciones con derivados	49,9	0,0	3,3	0,0	46,6	...
Otros derechos contingentes	6.908,7	5,9	6.620,7	6,5	288,0	4,4
<b>TOTAL</b>	<b>117.078,8</b>	<b>100,0</b>	<b>102.639,0</b>	<b>100,0</b>	<b>14.439,7</b>	<b>14,1</b>

La cuenta de Litigios y demandas por valor de \$7.590,9 MM, equivalen al 6,5% de los Derechos contingentes. Las entidades que revelan los mayores valores son la DIAN - Recaudadora con \$3.323,4 MM, la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$1.178,4 MM, la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., con \$571,6 MM y el Instituto Nacional de Vías con \$501,4 MM. Es representativo el concepto de Otros Derechos contingentes por valor de \$6.908,7 MM, contabilizados principalmente por el Consejo Superior de la Judicatura y el Banco Cafetero S.A. - En liquidación.

En la cuenta Contragarantías recibidas por la Nación se revela un saldo de \$5.017,8 MM que corresponde al 4,3% del grupo, reportado en su totalidad por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Los Bienes entregados en garantía por \$7.045,8 MM, representan el 6,0% del grupo, encontrándose que la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - Findeter, el Patrimonio autónomo de pensiones de CAPRECOM y la Empresa Multipropósito de Urra S.A. fueron las entidades que más contribuyeron con \$6.473,2 MM, seguidas por la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. - CORELCA con \$223,1 MM.

La cuenta Deudoras fiscales para el corte a 31 de diciembre de 2006 presentó un saldo de \$51.623,5 MM, que corresponde al 18,1% del total de las Deudoras. Este valor lo concentra principalmente la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL - con \$19.786,1 MM, le siguen, el Banco Agrario de Colombia con \$7.504,8 MM, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN con \$5.283,5 MM, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX que registra \$4.041,8 MM, ISA con \$2.512,1 MM, la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. - CORELCA que revela un valor de \$2.347,2 MM y la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN, con \$1.947,1 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 3-33

<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Responsabilidades contingentes	865.048,5	87,0	254.790,9	69,4	610.257,5	239,5
Acreedoras fiscales	25.675,9	2,6	9.399,5	2,6	16.276,3	173,2
Acreedoras de control	103.791,3	10,4	103.022,8	28,1	768,5	0,7
<b>TOTAL</b>	<b>994.515,6</b>	<b>100,0</b>	<b>367.213,3</b>	<b>100,0</b>	<b>627.302,4</b>	<b>170,8</b>

A 31 de diciembre del año 2006, las Cuentas de orden acreedoras presentan un saldo de \$994.515,6 MM, mostrando un incremento de \$627.302,4 MM, es decir el 170,8%, en relación con el período anterior, explicado por el aumento de las Responsabilidades Contingentes en \$610.257,5 MM, por las Acreedoras fiscales en \$16.276,3 MM y de las Acreedoras de control en \$768,5 MM.

Las Cuentas de orden acreedoras están estructuradas en Responsabilidades contingentes por \$865.048,5 MM, que representan el 87,0% del total, las cuentas Acreedoras de control por valor de \$103.791,3 MM, esto es el 10,4%, y el restante 2,6% lo presentan las cuentas Acreedoras fiscales por valor de \$25.675,9 MM.

Cuadro 3-34

<b>RESPONSABILIDADES CONTINGENTES A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Bienes recibidos en garantía	27.715,7	3,2	23.820,4	9,3	3.895,4	16,4
Litigios o demandas	707.256,2	81,8	72.284,6	28,4	634.971,6	878,4
Obligaciones potenciales	557,9	0,1	704,1	0,3	-146,3	-20,8
Deuda garantizada por la nación	5.213,2	0,6	5.563,4	2,2	-350,2	-6,3
Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida	88.718,5	10,3	76.815,6	30,1	11.902,9	15,5
Fondos de pensiones	6,2	0,0	6,2	0,0	0,0	0,0
Garantía contractuales	5.177,8	0,6	2.486,8	1,0	2.691,0	108,2
Operaciones con derivados	119,0	0,0	1,0	0,0	118,0	...
Reservas presupuestales	4.282,6	0,5	3.910,7	1,5	371,9	9,5
Otras responsabilidades contingentes	26.001,4	3,0	69.198,1	27,2	-43.196,7	-62,4
<b>TOTAL</b>	<b>865.048,5</b>	<b>100,0</b>	<b>254.790,9</b>	<b>100,0</b>	<b>610.257,5</b>	<b>239,5</b>

En las Responsabilidades contingentes se destaca la cuenta Litigios y demandas con \$707.256,2 MM, le siguen la cuenta Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida por valor de \$88.718,5 MM, los Bienes recibidos en garantía por valor de \$27.715,7 MM, las Otras responsabilidades contingentes por valor de \$26.001,4 MM. Así mismo, aunque en menor cuantía está la Deuda garantizada por la Nación por valor de \$5.213,2 MM, equivalentes al 0,6% del total.

La cuenta Litigios y demandas es el rubro más significativo en el grupo de Responsabilidades Contingentes, participa con el 81,8%. En lo corrido del año 2006, las demandas interpuestas por terceros en contra del Gobierno Nacional, registraron un fuerte crecimiento del orden de \$635.199,4 MM, al pasar de \$52.362,2 MM, en el 2005 a \$687.561,6 MM en el 2006, cifra explicada por la incorporación de demandas en contra del Instituto Colombiano de la Reforma Agraria – INCORA – En liquidación. A diciembre 31 de 2006, esta entidad contabilizó en cuentas de orden el monto de las

pretensiones reportados por el área jurídica, en cuantía de \$594.455,1 MM, por Litigios y demandas, con fundamento, en lo dispuesto en el acuerdo de Junta Directiva del INCORA, No 002 del año 2000. Esta información fue depurada, acorde con lo establecido en la Circular Externa 063 de 2003 y en el concepto emitido por la CGN.

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 2005 de \$11.902,9 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.

Con relación a las Otras responsabilidades contingentes que ascendieron a la suma de \$26.001,4 MM, a diciembre 31 de 2006 la Previsora - Compañía de Seguros Generales revela el saldo de mayor cuantía por valor de \$12.936,8 MM, seguido de la Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER con un valor de \$2.525,0 MM, el Fondo Nacional de Garantías S.A. con \$2.019,5 MM, ISAGEN con \$1.462,9 MM, y la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero en Liquidación con \$1.302,9 MM.

Los Bienes Recibidos en Garantía están conformados en un 46,0% por los valores reportados por el Banco Agrario de Colombia con \$12.755,5 MM, la Central de Inversiones S.A. por \$6.047,2 MM, la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - FINDETER con \$3.313,1 MM, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO de \$3.259,5 MM, la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN con \$641,5 MM, y BANCOLDEX con \$466,3 MM.

Cuadro 3-35

<b>ACREEDORAS DE CONTROL A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Contratos de "leasing operativo"	25,8	0,0	48,7	0,0	-22,9	-46,9
Bienes recibidos en custodia	24.172,2	23,3	19.729,9	19,2	4.442,3	22,5
Mercancías recibidas en consignación	0,4	0,0	0,5	0,0	-0,1	-23,9
Bienes recibidos en explotación	19.012,7	18,3	18.225,3	17,7	787,4	4,3
Bienes incautados o aprehendidos	57,3	0,1	64,6	0,1	-7,3	-11,2
Bienes recibidos de terceros	3.826,0	3,7	6.470,2	6,3	-2.644,3	-40,9
Empréstitos por recibir	3.592,3	3,5	4.528,3	4,4	-936,0	-20,7
Otras cuentas acreedoras de control	53.104,6	51,2	53.955,3	52,4	-850,8	-1,6
<b>TOTAL</b>	<b>103.791,3</b>	<b>100,0</b>	<b>103.022,8</b>	<b>100,0</b>	<b>768,5</b>	<b>0,7</b>

El grupo de cuentas que conforman las Acreedoras de control a 31 de diciembre de 2006 presentan un saldo de \$103.791,3 MM, y en su estructura se destacan los conceptos de Otras cuentas Acreedoras de control por \$53.104,6 MM, con una participación de 51,2% en el total del grupo, registradas por Granbanco S.A. con \$11.058,1 MM, la Fiduciaria la Previsora con \$6.933,4 MM, el Fondo Nacional del Ahorro - FNA con \$6.500,0 MM, BANCOLDEX con \$5.040,4 MM, FONADE con \$4.097,8 MM, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO con \$3.868,0 MM, y la Fiduciaria Agraria S.A. - FIDUAGRARIA con \$3.290,4 MM, entre otras.

Los Bienes recibidos en custodia con un saldo de \$24.172,2 MM, equivalente al 23,3% del grupo, son revelados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$10.961,1 MM, Granbanco S.A. con \$10.906,9 MM y el Consejo Superior de la Adjudicación, con \$1.413,1 MM.

En menor proporción, se encuentran los Bienes recibidos en explotación que reflejan un saldo de \$19.012,7 MM que participan con el 18,3% del total del grupo, registrados por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. con \$18.233,5 MM, y Concesión Salinas con \$779,2 MM. Le siguen en su orden, los Bienes recibidos de terceros por valor de \$3.826,0 MM, revelados por el Ministerio de Defensa Nacional con \$1.039,6 MM, por el Instituto Nacional de Concesiones – INCO - con \$774,7 MM, y la Policía Nacional con \$631,6 MM, entre otras. En relación con los Empréstitos por recibir revela la suma de \$3.592,3 MM, estos son registrados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Las cuentas Acreedoras fiscales a 31 de diciembre del 2006, muestran un saldo que asciende a \$25.675,9 MM, destacándose la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. con \$16.495,9 MM, la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN con \$1.970,8 MM, BANCOLEX S.A. con \$1.212,5MM, y la Empresa Colombiana de Gas S.A. - ECOGAS con \$904,4 MM.

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

#### 3.2.2.1 Ingresos

A 31 de diciembre de 2006, los Ingresos totales consolidados del Nivel Nacional ascendieron a la suma de \$139.579,5 MM, es decir el 43,5% del PIB, presentando una variación positiva de \$23.194,2 MM en relación con el año anterior, equivalente a un incremento porcentual del 19,9%.

Cuadro 3-36

INGRESOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2006			2005			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%
Ingresos Fiscales	60.485,2	43,3	18,9	53.574,1	46,0	18,9	6.911,1	12,9
Otros Ingresos	41.722,3	29,9	13,0	26.966,2	23,2	9,5	14.756,1	54,7
Venta de Bienes	19.611,8	14,1	6,1	16.689,5	14,3	5,9	2.922,2	17,5
Venta de Servicios	14.146,7	10,1	4,4	15.750,7	13,5	5,6	-1.604,0	-10,2
Recursos de los Fondos de la Entidades Administradoras de Pensiones	4.356,2	3,1	1,4	3.718,8	3,2	1,3	637,4	17,1
Transferencias Recibidas	86,2	0,1	0,0	99,4	0,1	0,0	-13,1	-13,2
Efecto por exposición a la Inflación	61,8	0,0	0,0	60,1	0,1	0,0	1,7	2,8
Operaciones Interinstitucionales	44,3	0,0	0,0	88,4	0,1	0,0	-44,1	-49,9
Saldo por operaciones recíprocas	-934,9	-0,7	-0,3	-561,8	-0,5	-0,2	-373,1	66,4
<b>TOTAL</b>	<b>139.579,5</b>	<b>100,0</b>	<b>43,5</b>	<b>116.385,3</b>	<b>100,0</b>	<b>41,1</b>	<b>23.194,2</b>	<b>19,9</b>

La estructura de los ingresos está determinada principalmente por los siguientes conceptos: los Ingresos fiscales que representan el 43,3%, los Otros ingresos el 29,9%; la Venta de bienes el 14,1%, la Venta de servicios el 10,1% y los recursos recibidos por las entidades que administran pensiones con el 3,1%.

Al 31 de diciembre de 2006, el incremento en los Ingresos en \$23.194,2 MM, se explican por la variación de los Otros ingresos con \$14.756,1 MM, los Ingresos fiscales de \$6.911,1 MM y los provenientes de la Venta de bienes por \$2.922,2 MM, que fueron contrarrestadas por la disminución presentada en la Venta de Servicios por la suma de \$1.604,0 MM.

#### 3.2.2.1.1 Otros ingresos

Este concepto, durante el año 2006 alcanzó la suma de \$41.722,3 MM, cifra superior en \$14.756,1 MM, (54,7%) con respecto al año anterior. Están conformados principalmente por Ingresos financieros con \$18.584,1 MM y los Extraordinarios por la suma de \$4.474,4 MM.

El Ministerio de la Protección Social, la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, son las 3 entidades que reportan los mayores valores en Ingresos financieros, con \$6.045,3 MM, \$3.996,5 MM y \$3.127,7 MM, respectivamente. Es importante el incremento del 34% revelado por el Ministerio de la Protección Social en \$3.873,5 MM así como de ECOPÉTROL por la suma de \$1.764,6 MM.

Igualmente se destaca el aumento de los Otros ingresos Extraordinarios por la suma de \$4.474,4 MM registrado en el Ministerio de Comunicaciones, corresponde a recursos generados por efecto de la liquidación definitiva de Telecom e Inravisión durante la vigencia 2006, porque al realizarse el cruce de los bienes derechos y obligaciones entregados a este Ministerio, se hizo necesario realizar la reversión de los mayores valores provisionados en aplicación del método del costo con inversiones patrimoniales.

### **3.2.2.1.2 Ingresos Fiscales**

Los Ingresos fiscales por valor de \$60.485,2 MM están conformados en un 91,2% por los tributarios en \$49.577,6 MM y los no tributarios por \$5.616,3 MM; igualmente se destaca la participación de los recursos provenientes de los Fondos especiales, Aportes y cotizaciones y Rentas parafiscales. Los ingresos fiscales presentan un incremento del 12,9% con respecto al saldo registrado en el año anterior.

Los Ingresos tributarios con un valor global de \$49.577,6 MM es el rubro que participa con el 81,6% en los Ingresos fiscales, sin embargo revela devoluciones de impuestos, por valor de \$4.203,0 MM.

El orden de participación en este concepto es el siguiente: el Impuesto al Valor Agregado - IVA con \$19.714,6 MM, el Impuesto de renta y complementarios con \$17.287,3 MM, Aduanas y recargos con \$7.388,8 MM, Gravamen a los movimientos financieros con \$2.672,4 MM, Gasolina y ACPM con \$1.187,0 MM, Timbre nacional con \$805,7 MM y el Impuesto al Patrimonio con \$447,0 MM, todos ellos registrados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN.

La variación del Impuesto de aduanas y recargos por la suma de \$4.556,7 MM, (160,1 %), al pasar de \$2.832,1 MM en el 2005 a \$7.388,8 MM en el 2006, se explica por el recaudo de arancel por parte de la DIAN. En contraste con este crecimiento encontramos las variaciones negativas presentadas en el Impuesto al Valor Agregado - IVA en \$3.867,4 MM y de la Renta y Complementarios por la suma de \$1.725,4 MM.

Los Ingresos no tributarios con un valor global de \$5.616,3 MM participan con el 9,2% en los Ingresos fiscales, presentando una variación positiva por la suma de \$2.897,6 MM explicada en las notas a los Estados Financieros la Dirección Nacional de Estupefacientes, por concepto de multas por infracción a la Ley 30 de 1986 por producción, transporte o consumo de sustancias psicoactivas de acuerdo con lo dispuesto en el Estatuto Nacional de Estupefacientes; igualmente la Agencia Nacional de Hidrocarburos aumentó el valor en \$260,6 MM cifra contrarrestada por la disminución revelada por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN Recaudadora por la suma de \$137,3 MM.

Igualmente, sobresalen las variaciones positivas Ingresos por fondos especiales por la suma de \$1.213,9 MM, originada por los incrementos revelados por el Fondo Nacional de Regalías en \$694,8 MM y el Ministerio de la Protección Social por \$272,6 MM, principalmente.

Se destaca en los ingresos fiscales, el concepto de Devoluciones y descuentos registrados por la DIAN – Recaudador en la suma de \$3.549,4 MM, que corresponde al menor valor de los ingresos fiscales causados o recibidos, como consecuencia de la constitución de las Cuentas por pagar - acreedores en la contabilización de los saldos a favor, liquidados en las declaraciones tributarias y liquidaciones oficiales por los conceptos renta y ventas y por los descuentos, exoneraciones y amnistías determinados por los funcionarios competentes de acuerdo a las disposiciones legales.

### **3.2.2.1.3 Venta de Bienes**

A 31 de diciembre de 2006, la Venta de bienes ascendió a \$19.611,8 MM, presentando una variación positiva de \$2.922,2 MM entre el 2005 y el 2006, equivalente al 17,5%.

Los mayores ingresos por Venta de bienes, los registra la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL S.A., con \$17.595,4 MM, el Fondo Nacional del Café con \$1.095,1 MM, la Industria Militar - INDUMIL con \$319,4 MM y Agencia de Logística de las Fuerzas Militares con \$191,1 MM.

Los crecimientos más significativos son revelados por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL, con \$2.824,6 MM, correspondiente a los ingresos recibidos por la comercialización de productos derivados del petróleo y gas, la Industria Militar – INDUMIL con \$54,7 MM y la Agencia de Logística de las Fuerzas Militares con \$36,0 MM y el Fondo Nacional del Café con \$13,2 MM.

### **3.2.2.1.4 Venta de servicios**

Los ingresos por la Venta de servicios ascendieron durante el 2006 a \$14.146,7 MM, cifra inferior en \$1.604,0 MM, es decir un 10,2% en relación con el año anterior, generada por la privatización de la Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. ESP. Las 4 empresas que registran los mayores valores por la Venta de servicios, indistintamente del tipo de servicio, son en su orden, el Instituto de los Seguros Sociales – ISS con \$1.577,4 MM, ISAGEN S.A. con \$890,7 MM, Banco Agrario Colombia con \$848,6 MM y la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL por \$794,5 MM.

Los principales decrementos los registran ESP Compañía Energética del Tolima ENERTOLIMA SA con \$204,6 MM, Granbanco con \$122,6 MM y Administración Postal Nacional – ADPOSTAL – En liquidación con \$122,2 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 2006 alcanzaron la suma de \$4.356,2 MM, que comparado con el año anterior, presenta un incremento de \$637,4 MM, justificado principalmente por el mayor valor de los ingresos por cotizaciones, cuyo saldo asciende a \$2.553,2, MM cifra superior en 7,3% con respecto al 2005, situación explicada por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS, que reporta un saldo de \$1.916,2 MM.

Los conceptos de mayor participación corresponden a las Cotizaciones con \$2.553,2 MM y le siguen en su orden las Cuotas partes de pensiones con \$676,7 MM y de los Bonos pensionales con \$637,3 MM.

### **3.2.2.2 Gastos**

Los Gastos de las entidades que conforman el Nivel Nacional, a diciembre 31 del 2006, ascendieron a \$126.392,7 MM, es decir el 39,4% del PIB, mostrando un incremento en términos nominales de \$27.989,0 MM (28,4 %) en relación con el 2005.

Cuadro 3-37

<b>GASTOS A DICIEMBRE 31</b>								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2006			2005			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs	%
Otros Gastos	39.808,4	31,5	12,4	25.074,5	25,5	8,8	14.733,9	58,8
Administración	27.787,5	22,0	8,7	27.274,4	27,7	9,6	513,1	1,9
Transferencias	19.908,5	15,8	6,2	16.359,8	16,6	5,8	3.548,7	21,7
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	19.362,5	15,3	6,0	12.764,6	13,0	4,5	6.597,9	51,7
Operación	12.210,5	9,7	3,8	11.159,8	11,3	3,9	1.050,7	9,4
Gasto social	7.296,5	5,8	2,3	5.999,6	6,1	2,1	1.296,9	21,6
Operaciones interinstitucionales	208,2	0,2	0,1	185,1	0,2	0,1	23,1	12,5
Participación del interes minoritario en los resultados	116,6	0,1	0,0	181,3	0,2	0,1	-64,7	-35,7
Saldo de operaciones recíprocas	-306,0	-0,2	-0,1	-595,3	-0,6	-0,2	289,3	-48,6
<b>TOTAL</b>	<b>126.392,7</b>	<b>100,0</b>	<b>39,4</b>	<b>98.403,7</b>	<b>100,0</b>	<b>34,7</b>	<b>27.989,0</b>	<b>28,4</b>

La estructura de los gastos indica que la participación entre los diferentes conceptos está determinada así: los Otros gastos representa el 31,5%, Gastos de administración el 22,0%, Transferencias giradas 15,8%, Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones el 15,3% y Gasto social el 5,8%.

Las variaciones positivas de mayor valor se revelan en los Otros gastos por \$14.733,9 MM, y las Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por \$6.597,9 MM, lo que representa un incremento de 58,8% y 51,7% respectivamente, frente a lo reportado en el año anterior.

#### 3.2.2.2.1 Otros Gastos

Los gastos revelados en el concepto general de Otros gastos, corresponden principalmente a Intereses pagados por \$15.497,4 MM, seguido por los Gastos financieros por \$11.966,1 MM, el Ajuste por diferencia de cambio por \$10.930,5 MM y Gastos extraordinarios por \$1.563,8 MM.

De los Otros gastos se destacan las variaciones positivas reveladas en la información del Ministerio de Minas y Energía por \$15.330,0 MM y del Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$6.682,3 MM, en cuyas notas a los Estados Financieros se explica como esta cuenta refleja básicamente el resultado neto de las correcciones realizadas a los registros de los Bonos de Financiamiento Especial, por concepto de saneamiento contable, por el registro de un mayor valor de ingreso por diferencial cambiario en operaciones con CARBOCOL y por el registro de unas obligaciones por concepto de Acuerdos de pago con entidades territoriales en cumplimiento de disposiciones contempladas en el Decreto 1275 de 1994, según se determinó en las notas a los Estados Financieros.

Igualmente ECOPETROL revela una variación positiva de \$2.689,0 MM explicada por el ajuste a las obligaciones de los contratos de Bomt's por los gasoductos escindidos a ECOGAS el cual se refleja igualmente en las cuentas de ingresos por diferencia en cambio.

#### 3.2.2.2.2 Gastos de administración

Los mayores valores en la cuenta de Gastos de administración, los registran el Ministerio de Defensa con \$5.504,5 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$4.795,3 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.030,3 MM, el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$2.662,3 MM, ECOPETROL con \$1.303,6 MM y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares por \$1.077,1 MM.

Las mayores variaciones positivas se revelan en el Ministerio de Defensa Nacional por \$795,3 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$540,5 MM y la Administración Postal Nacional - Adpostal - En liquidación por \$524,7 MM

### 3.2.2.3 Gasto social

El Gasto social a 31 de diciembre de 2006 ascendió a \$7.296,5 MM, equivalentes al 2,3% del PIB; de estos recursos el 61,1% se encaminó al Gasto público social, cuyo objetivo es la solución de las necesidades básicas insatisfechas en salud, educación y agua potable, entre otras; y el 38,9 % a la Inversión social, esta última destinada a realizar actividades, programas y proyectos que desarrollen el cometido estatal de los entes públicos.

El Sector salud participa con \$3.042,0 MM, (41,7%) en el total de este grupo, reflejando a su vez un incremento de \$41,0 MM, es decir del 1,4%.

Se destaca el incremento en el Gasto Social de \$1.296,9 MM, (21,6%) con respecto a los datos de diciembre de 2005. Esta variación se explica por el aumento registrado en los siguientes sectores: Educación, arte y cultura y recreación por \$390,2 MM, Desarrollo agropecuario, industrial, comercial y turístico por \$275,9 MM, Desarrollo comunitario, equipamiento y prevención y atención de desastres por \$198,0 MM, Medio ambiente, agua potable y saneamiento básico con \$189,7 MM y Comunicación, transporte e infraestructura vial por \$150,3 MM; las anteriores variaciones fueron contrarrestadas por la disminución revelada por los Otros subsidios, por valor de \$2,9 MM.

### 3.2.2.4 Transferencias giradas

Las Transferencias giradas al 31 de diciembre de 2006, ascienden a \$19.908,5 MM, cifra que revela un incremento de \$3.548,7 MM. La variación positiva más importante se presenta en el concepto de Sistema General de Participaciones por valor de \$2.770,6 MM, equivalente al 19,8% con respecto a las cifras de diciembre de 2005.

Cuadro 3-38

<b>TRANSFERENCIAS GIRADAS A DICIEMBRE 31</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	Valor	%	Valor	%	Abs.	%
Sistema general de participaciones	16.747,4	84,1	13.976,8	85,4	2.770,6	19,8
Para el sistema general de seguridad social en salud	1.204,7	6,1	1.085,0	6,6	119,8	11,0
Corrientes al gobierno general	1.127,0	5,7	891,6	5,5	235,3	26,4
Por convenios con el sector privado	301,2	1,5	177,9	1,1	123,2	69,3
Transferencias giradas al exterior	105,3	0,5	108,4	0,7	-3,0	-2,8
De capital al gobierno general	28,3	0,1	80,2	0,5	-51,9	-64,7
Participación en los ingresos corrientes de la nación	353,5	1,8	37,6	0,2	315,9	...
Corrientes a las empresas	40,9	0,2	2,2	0,0	38,6	...
De capital a las empresas	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2	...
<b>TOTAL</b>	<b>19.908,5</b>	<b>100,0</b>	<b>16.359,8</b>	<b>100,0</b>	<b>3.548,7</b>	<b>21,7</b>

Del total reportado el 84,1% se destinó al Sistema General de Participaciones, el 6,1% al Sistema de Seguridad Social en Salud, y el 5,7% a otros sectores del gobierno general.

Las entidades que revelan los Gastos por 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 \$3.156,1MM.

### 3.2.2.5 Transferencias para el Sistema General de Participaciones

A 31 de diciembre de 2006, las Transferencias para el Sistema General de Participaciones fueron de \$16.747,4 MM, cifra superior en \$2.770,6 MM a la reportada en el mismo período del año precedente.

Cuadro 3-39

<b>TRANSFERENCIAS POR EL SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES</b>						
<b>A DICIEMBRE 31</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	Valor	%	Valor	%	Abs.	%
<b>PARTICIPACIÓN PARA EDUCACIÓN</b>	<b>9.211,1</b>	<b>55,0</b>	<b>7.719,0</b>	<b>55,2</b>	<b>1.492,1</b>	<b>19,3</b>
Departamentos	4.969,0	53,9	4.111,0	53,3	858,0	20,9
Municipios	2.894,0	31,4	2.476,7	32,1	417,2	16,8
Distritos	1.348,1	14,6	1.131,2	14,7	216,9	19,2
<b>PARTICIPACIÓN PARA SALUD</b>	<b>3.860,8</b>	<b>23,1</b>	<b>3.596,3</b>	<b>25,7</b>	<b>264,5</b>	<b>7,4</b>
Departamentos	1.218,1	31,6	1.160,5	32,3	57,6	5,0
Municipios	2.099,1	54,4	1.933,1	53,8	166,1	8,6
Distritos	543,6	14,1	502,7	14,0	40,8	8,1
<b>PARTICIPACIÓN PROPÓSITO GENERAL</b>	<b>2.676,7</b>	<b>16,0</b>	<b>2.493,5</b>	<b>17,8</b>	<b>183,3</b>	<b>7,3</b>
Municipios	2.436,7	91,0	2.271,4	91,1	165,3	7,3
Distritos	240,0	9,0	222,1	8,9	17,9	8,1
<b>OTRAS PARTICIPACIONES</b>	<b>998,7</b>	<b>6,0</b>	<b>168,1</b>	<b>1,2</b>	<b>830,7</b>	<b>494,3</b>
Departamentos -Participación para pensiones - Fonpet	319,1			0,0	319,1	
Municipios-Participación para pensiones - Fonpet	390,1			0,0	390,1	
Municipios - Programas de Alimentación escolar	74,7	7,5	69,6	41,4	5,1	7,3
Municipios - Rivera Grande de la Magdalena	13,1	1,3	12,2	7,3	0,9	7,3
Distritos - Participaciones para pensiones - Fonpet	109,1			0,0	109,1	
Distritos - Programas de alimentación escolar	7,4	0,7	6,8	4,0	0,5	8,1
Entidades Territoriales Indígenas	85,3	8,5	79,4	47,3	5,8	7,3
<b>TOTAL</b>	<b>16.747,4</b>	<b>100,0</b>	<b>13.976,8</b>	<b>100,0</b>	<b>2.770,6</b>	<b>19,8</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 \$9.211,1 MM, lo que representa el 55,0% del total de las Transferencias por el Sistema General de Participaciones, Salud con \$3.860,8 MM, con una participación del 23,1%, Propósito general con \$2.676,7 MM, representa el 16,0% y Otras participaciones con \$998,7 MM.

### 3.2.2.3 Costos

A 31 de diciembre de 2006, los costos - de ventas y operación de las entidades que conforman el nivel nacional ascendieron a \$40.089,7 MM, equivalentes al 12,5% del PIB, mostrando un incremento de \$5.547,6 MM, es decir un 16,1% con relación al año 2005.

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 3-40

<b>COSTOS</b>								
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE</b>								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2006			2005			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%
Costo de Operación de Servicios	19.494,1	48,6	6,1	16.097,5	46,6	5,7	3.396,5	21,1
Costo de Venta de Bienes	12.951,6	32,3	4,0	10.728,8	31,1	3,8	2.222,8	20,7
Costo de Venta de Servicios	7.644,0	19,1	2,4	7.715,7	22,3	2,7	-71,7	-0,9
<b>TOTAL</b>	<b>40.089,7</b>	<b>100,0</b>	<b>12,5</b>	<b>34.542,0</b>	<b>100,0</b>	<b>12,2</b>	<b>5.547,6</b>	<b>16,1</b>

El Costo de operación de servicios representa el 48,6% del total de los costos por valor de \$19.494,1 MM, revelados por los Patrimonios Autónomos de Pensiones de Vejez, de Sobrevivientes del ISS y por el Instituto de Seguros Sociales por los siguientes valores: \$14.422,3 MM, \$1.560,5 MM y \$1.221,7 MM respectivamente.

Los Costos de Venta de bienes ascienden a \$12.951,6 MM, es decir el 32,3% del los costos totales, de los cuales el 87,0% 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 con el 19,1%, con la suma de \$7.644,0 MM, valor registrado por las diferentes empresas, entre las que se destacan la Empresa Colombiana de Petróleos -ECOPETROL con \$675,5 MM, ISAGEN S.A. por \$646,4 MM y Electrificadora Santander S.A. -E.S.P.- con \$552,1 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. En el proceso de consolidación deben ser eliminados conceptos que pueden estar asociados con los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos o costos, con independencia de nivel y sector al que pertenezcan con el fin de evitar distorsiones en la información a revelar por duplicaciones de registros contables, y mostrar 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 2006 comparativamente con el año 2005.

Cuadro 3-41

<b>REPRESENTATIVIDAD DE LAS OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE</b>				
Miles de Millones de pesos				
CONCEPTO	2006	2005	Variación	
	VALOR	VALOR	Abs.	%
<b>ACTIVO</b>	<b>90.647,6</b>	<b>84.357,3</b>	<b>6.290,3</b>	<b>7,5</b>
Corriente	40.790,8	39.139,2	1.651,6	4,2
No corriente	49.856,8	45.218,0	4.638,7	10,3
<b>PASIVO</b>	<b>52.133,1</b>	<b>55.164,4</b>	<b>-3.031,2</b>	<b>-5,5</b>
Corriente	14.512,5	13.688,1	824,4	6,0
No corriente	37.620,7	41.476,3	-3.855,6	-9,3
<b>PATRIMONIO</b>	<b>34.216,7</b>	<b>25.656,7</b>	<b>8.560,0</b>	<b>33,4</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>115.264,0</b>	<b>99.957,8</b>	<b>15.306,3</b>	<b>15,3</b>
<b>GASTOS</b>	<b>115.892,9</b>	<b>99.924,3</b>	<b>15.968,6</b>	<b>16,0</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.

Se siguen adelantando acciones por parte de la CGN para reducir los saldos por conciliar a través del 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.

La sumatoria de los valores reportados en cada subcuenta en el formulario CGN2005\_002\_Operaciones\_Recíprocas, no puede exceder al valor que con respecto al mismo rubro contable se reporta en las columnas "Corriente" o "No corriente" (según correspondan) del formulario CGN2005\_001\_Saldos\_y\_Movimientos.

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

Cuadro 3-42

<b>REPRESENTATIVIDAD DE LOS SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de Millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>225.733,3</b>		<b>189.501,0</b>		<b>36.232,3</b>	<b>19,1</b>
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (CR)	-2.367,4	-1,0	-3.501,3	-1,8	1.134,0	-32,4
Saldo de operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	3.534,3	1,6	2.366,2	1,2	1.168,0	49,4
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>325.308,4</b>		<b>271.614,4</b>		<b>53.694,0</b>	<b>19,8</b>
saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (DB)	-3.118,1	-1,0	-2.703,8	-1,0	-414,3	15,3
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>139.579,5</b>		<b>116.385,3</b>		<b>23.194,2</b>	<b>19,9</b>
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)	-429,8	-0,3	-561,8	-0,5	132,0	-23,5
Saldos de operaciones recíprocas en operaciones interinstitucionales (DB)	-505,0	-0,4			-505,0	...
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>99.489,9</b>		<b>81.843,3</b>		<b>17.646,5</b>	<b>21,6</b>
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (CR)	-306,0	-0,3	-386,9	-0,5	80,9	-20,9
Saldos de operaciones recíprocas en operaciones interinstitucionales (CR)			-208,4	-0,3	208,4	...

A 31 diciembre de 2006, los saldos de operaciones recíprocas en los activos del nivel nacional ascendieron a \$1.166,9 MM, que representa el 0,5% del total del activo. En los pasivos estos saldos alcanzaron la suma de \$3.118,1 MM, que equivalen al 1,0% de total de las obligaciones. Por su parte los ingresos revelan un saldo de \$934,9 MM, que representan el 0,7%, y los gastos \$306,0 MM, es decir el 0,3%.

#### 3.2.3.1.1 Activo

En el año 2006, las partidas conciliatorias registradas en los activos presentan una disminución en los saldos de operaciones recíprocas en los activos (CR) de \$1.134,0 MM, equivalente al 32,4%, con respecto al año anterior y en los saldos de operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales se presentan aumentos por valor de \$1.168,0 MM, equivalente al 49,4%. 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:** Presentan un aumento frente a lo registrado en el año inmediatamente anterior, al pasar de \$2.366,2 MM en el año 2005 a \$3.534,3

MM en el 2006. 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.

- **Saldos por operaciones recíprocas en otros conceptos de activos:** Reportan una disminución frente a lo registrado en el año inmediatamente anterior, al pasar de \$3.501,3 MM en el 2005 a \$2.367,4 MM en el 2006. Esta merma se observa principalmente en la cuenta Depósitos Entregados, seguida de lejos por Préstamos Concedidos, contrarrestados por incrementos en los conceptos de Transferencias por Cobrar, Préstamos Gubernamentales Otorgados, Deudores por Ingresos no Tributarios, Rendimientos y Otros Deudores, y Fondos Especiales.

Los saldos de operaciones recíprocas en la cuenta de Depósitos entregados, presentan un decremento de \$1.672,3 MM que corresponden principalmente a las correcciones efectuadas entre el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con el Fondo Nacional de Regalías y entre el Ministerio de la Protección Social y el Instituto de Seguros Sociales – ISS. Igualmente presentan disminución los saldos en la cuenta Préstamos Concedidos por los registros entre la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM y las Empresas de telecomunicaciones de Buenaventura, Santa Rosa de Cabal, Tolima, Tulúa y Valledupar.

Los saldos por conciliar en Transferencias por Cobrar, crecen en aumento de \$331,2 MM y corresponden a las diferencias que se presentan especialmente entre el Instituto de Seguros Sociales - ISS, con el Ministerio de Protección Social, por un monto de \$361,5 MM.

Adicionalmente, hay saldos por conciliar que presentan aumentos en las cuentas Préstamos Gubernamentales Otorgados con \$295,4 MM, Deudores por Ingresos no Tributarios, Rendimientos y Otros Deudores con \$152,3 MM, Fondos Especiales con \$113,3 MM y Deudores por Venta de Bienes y Prestación de Servicios con \$30,6 MM.

### **3.2.3.1.2 Pasivo**

En el año 2006, las partidas conciliatorias registradas en los pasivos presentaron un aumento general de \$414,3 MM, equivalente al 15,3%, con respecto al año anterior, aunque pueden observarse disminuciones en conceptos analizados en forma individual. Los saldos por conciliar en los pasivos presentan las siguientes variaciones:

Los incrementos se registran especialmente en los Depósitos Recibidos, Préstamos Gubernamentales Recibidos, Deuda Pública y Otros Títulos Emitidos, Avances y Anticipos Recibidos Créditos por Préstamos Obtenidos, Transferencias por Pagar y Acreedores originadas en administración del Sistema de seguridad social, que se ven contrarrestados por las disminuciones que se presentaron principalmente en Cuentas por pagar generadas en ingresos no tributarios, rendimientos y otros deudores, en las Cuentas por pagar por venta de bienes y prestación de servicios, Cuentas por pagar originadas en Fondos especiales y Rentas parafiscales, Ingresos recibidos por anticipado y Cuentas por pagar originadas en aportes y cotizaciones.

Los saldos de operaciones recíprocas en Depósitos recibidos crecieron al pasar de \$5,1 MM a \$425,9 MM, que surgen básicamente por las operaciones realizadas en los reportes entre el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con el Fondo Nacional de Regalías. Otra situación que contribuyó al incremento de este concepto fue la presentada entre el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con el Ministerio del Interior y de Justicia, y la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPEL con Fiduciaria la Previsora S.A.

Los saldos de operaciones recíprocas en los Préstamos gubernamentales recibidos aumentaron al registrarse en el 2006 un total de \$320,3 MM, mientras que en el 2005 reveló un valor de \$0,1 MM y que se originan básicamente por las operaciones realizadas entre Ministerio de Hacienda y Crédito

Público y el Ministerio de Protección Social por diferencias de criterios entre lo que es corriente y no corriente.

Los saldos de operaciones recíprocas en los Avances y anticipos recibidos también aumentaron al pasar de \$180,3 MM a \$329,9 MM, registrada principalmente por la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos y el Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo por diferencia de criterios en la exigibilidad; y el Instituto Nacional de Vías con el Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo.

La disminución más significativa se encuentra en las Cuentas por pagar originadas en Ingresos no tributarios, al pasar de \$1.696,5 MM a \$829,5 MM, observándose un mayor nivel de conciliación de cifras. Otras partidas que ayudaron en la reducción de saldos por operaciones recíprocas fueron Cuentas por pagar por venta de bienes y prestación de servicios, Cuentas por pagar originadas en fondos especiales y rentas parafiscales, Ingresos recibidos por anticipado y Cuentas por pagar originadas en aportes y cotizaciones.

### **3.2.3.1.3 Ingresos**

Las partidas conciliatorias registradas en los ingresos presentaron un decremento de \$132,0 MM, equivalente al 23,5%, con respecto al año anterior y en los saldos de operaciones recíprocas en operaciones interinstitucionales (DB) un crecimiento de \$505,0 MM, originado en un mayor reporte de los gastos por este concepto frente al año anterior.

El incremento en los saldos por conciliar de las Operaciones recíprocas en operaciones interinstitucionales, es explicado principalmente por la no conciliación de las partidas que surgen entre el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con diferentes entidades.

Las disminuciones se presentan especialmente en los Ingresos tributarios, Ingresos no tributarios y Aportes y cotizaciones; y en Recursos de los fondos de las entidades administradoras de pensiones - cotizaciones, que se ven minimizados por los incrementos que se presentaron en los Ingresos por Fondos especiales y Rentas parafiscales y en Venta de servicios.

Los saldos de operaciones recíprocas en Ingresos tributarios disminuyeron en un 52,3% al pasar de \$256,0 MM a \$122,2 MM, debido básicamente a los pagos de impuestos que hacen las entidades a la DIAN - Recaudador y que por efectos de desfase en el tiempo de reconocimiento no son susceptibles de conciliación al momento de ejecutar el proceso de consolidación.

Los saldos de operaciones recíprocas en los ingresos presentan un aumento en los Ingresos por Fondos especiales y Rentas parafiscales del 21,9% al pasar de \$144,1 MM en el año 2005 a \$175,6 MM en el 2006. 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 del rezago temporal para su reconocimiento no son objeto de conciliación cuando se adelantó la consolidación del año 2006.

### **3.2.3.1.4 Gastos**

A 31 de diciembre de 2006, las partidas conciliatorias registradas en los gastos presentaron una disminución de \$80,9 MM, equivalente al 20,9%, con respecto al año anterior.

Los saldos por conciliar en gastos presentan sus mayores variaciones en Venta de Servicios Financieros al pasar de \$324,3 MM a \$0,0 MM, mientras que en los ingresos se reporta un saldo por el mismo concepto de \$30,1 MM. Adicionalmente se presentan aumentos en Transferencias y Gastos originados en Otros Ingresos.

## **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 2006, es decir el 100% de las entidades que lo integran.

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, Departamentos 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 2006 la suma de \$131.476,5 MM, equivalentes al 41,0% del PIB<sup>1</sup>, es decir, del valor de los bienes y servicios producidos en el país durante el año 2006, presentándose un incremento de \$23.990,2 MM con relación al año anterior, valor que representa un 22,3%. Por su parte, el valor de las obligaciones asciende a \$225.645,7 MM equivalentes al 70,4% del PIB, mostrando un incremento de \$34.448,8 MM, esto es el 18,0% con respecto al año 2005.

Como consecuencia de lo anterior, el Patrimonio de este grupo de entidades es negativo en \$94.169,2 MM, equivalentes al 29,4% del PIB, que en relación con el año anterior disminuyó en \$10.458,6 MM, variación explicada principalmente por el comportamiento descendente de la Hacienda Pública, que se origina entre otros, por la reclasificación de los resultados negativos del ejercicio anterior.

Cuadro 4-1

ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2006			2005			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>Activo Total</b>	<b>131.476,5</b>	<b>100,0</b>	<b>41,0</b>	<b>107.486,3</b>	<b>100,0</b>	<b>37,9</b>	<b>23.990,2</b>	<b>22,3</b>
Corriente	38.531,9	29,3	12,0	21.548,8	20,0	7,6	16.983,1	78,8
No corriente	92.944,6	70,7	29,0	85.937,5	80,0	30,3	7.007,1	8,2
<b>Pasivo Total</b>	<b>225.645,7</b>	<b>100,0</b>	<b>70,4</b>	<b>191.197,0</b>	<b>100,0</b>	<b>67,4</b>	<b>34.448,8</b>	<b>18,0</b>
Corriente	57.318,2	25,4	17,9	42.746,6	22,4	15,1	14.571,5	34,1
No corriente	168.327,6	74,6	52,5	148.450,4	77,6	52,3	19.877,2	13,4
<b>Patrimonio</b>	<b>-94.169,2</b>	<b>-71,6</b>	<b>-29,4</b>	<b>-83.710,7</b>	<b>-77,9</b>	<b>-29,5</b>	<b>-10.458,6</b>	<b>12,5</b>

**Activo.** Los activos consolidados de la ACN se encuentran estructurados en un 29,3% en la porción corriente con \$38.531,9 MM, y registran un incremento de \$16.983,1 MM con relación al año anterior, equivalente al 78,8%. Este aumento se origina principalmente en los conceptos de Rentas por cobrar que se incrementaron en \$12.983,7 MM, variación explicada especialmente en la vigencia actual, valores que se originaron a partir de febrero de 2006, por el cambio en la forma de contabilizar la información que ingresa a través de declaraciones tributarias, aduaneras y recibos oficiales, que se recaudan en entidades bancarias, las cuales están siendo verificadas por parte de la DIAN, y serán

<sup>13</sup> El Producto Interno Bruto PIB nominal del año 2006 ascendió a \$320.727,8 MM.  
Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE

objeto de ajuste en la medida en que se aplique el procedimiento tributario para aquellos casos que ameriten correcciones oficiales o privadas.

Le siguen en orden de importancia se ubican los Deudores que se incrementaron en \$4.239,5 MM, se destaca la participación del Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.336,5 MM, por Préstamos gubernamentales otorgados. Finalmente, se ubican las inversiones con \$1.347,9 MM, donde las cuentas que revelan las mayores variaciones son: Inversiones de renta fija – DTN, registradas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$756,7 MM, e Inversiones Administración de Liquidez - Renta Fija con \$594,7 MM, contabilizadas por el Ministerio de la Protección Social y la Policía Nacional, principalmente.

No obstante lo anterior, se presenta una disminución importante en el Efectivo por valor de \$2.228,0 MM, principalmente en Bancos y corporaciones con \$1.125,4 MM, donde el Ministerio de Hacienda y Crédito Público revela una disminución por valor de \$1.148,0 MM.

La porción no corriente de los bienes y derechos de la ACN asciende a \$92.944,6 MM, este valor representa el 70,7% del total del activo, reflejando un incremento de \$7.007,1 MM, (8,2%) respecto del año anterior. La variación se presenta principalmente en las Inversiones y en los Otros activos, incrementos atenuados con la disminución en los Deudores.

La variación positiva en las Inversiones por valor de \$4.414,6 MM, se explica principalmente en las Inversiones Patrimoniales Controlantes con \$3.278,6 MM, así, mientras el Ministerio de Hacienda y Crédito Público incrementa el valor en \$5.505,1 MM, el Ministerio de Minas y Energía lo disminuye en \$2.006,8 MM. Por su parte, las Inversiones Patrimoniales no Controlantes presentan una variación positiva de \$1.212,8 MM, destacándose el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Es representativa la variación de los Otros activos con \$2.943,4 MM, especialmente por las valorizaciones realizadas, el incremento más importante fue revelado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$2.678,7 MM.

En contraste, los Deudores muestran una disminución de \$2.177,0 MM, los Préstamos gubernamentales otorgados son el concepto más representativo, donde el Ministerio de Hacienda y Crédito Público es la entidad que revela la disminución más importante con \$2.172,5 MM.

Efectuado el análisis de estructura de los activos de la ACN, el grupo de Inversiones con \$39.889,3 MM, revela la mayor participación, siendo las Inversiones patrimoniales controlantes con \$33.871,9 MM las de mayor relevancia, seguidas de los Recursos naturales y del ambiente con \$26.061,4 MM, principalmente por Recursos naturales no renovables en explotación, y finalmente, los Deudores con \$18.135,2 MM, donde los préstamos gubernamentales revelan el mayor valor.

Las entidades que reportaron los saldos más importantes en las cuentas mencionadas son: el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, por las Inversiones patrimoniales controlantes; el Ministerio de Minas y Energía por el saldo de los Recursos naturales no renovables en explotación, especialmente por 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 \$225.645,7 MM al 31 de diciembre de 2006 y se encuentran distribuidas en un 25,4% en pasivos exigibles a corto plazo, por valor de \$57.318,2 MM, los cuales presentan un incremento de \$14.571,5 MM con relación al año anterior, que equivale al 34,1%.

Este comportamiento en el pasivo corriente se origina principalmente en los Otros pasivos, que se incrementaron en \$12.528,0 MM, donde la DIAN – Función recaudadora revela una variación de \$12.600,1 MM por concepto de Ingresos recibidos por anticipado.

En segundo lugar se ubica la variación en las Cuentas por pagar por valor de \$3.403,3 MM, destacándose dos conceptos, el primero son los Recursos recibidos de terceros – Sistema general de seguridad social que revela un incremento total de \$1.556,5 MM, variación que obedece al registro contable del proceso de compensación realizado por el Fondo de Solidaridad y Garantía – FOSYGA por valor de \$1.498,7 MM 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. Estos valores en el año 2005, los venían revelando como Depósitos recibidos de terceros – Otros depósitos, como se anotó en el análisis que se realizó en la nota respectiva de las Cuentas por pagar del nivel nacional; y los Acreedores con \$1.400,7 MM, donde la DIAN – Función recaudadora registra un incremento de \$1.331,8 MM, respecto del año anterior.

Se destaca el incremento en las Operaciones de crédito público por \$3.230,5 MM, en su mayoría por Deuda pública interna de largo plazo con \$3.170,5 MM, por la colocación de Títulos de Tesorería - TES clase B al interior del país, registrados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

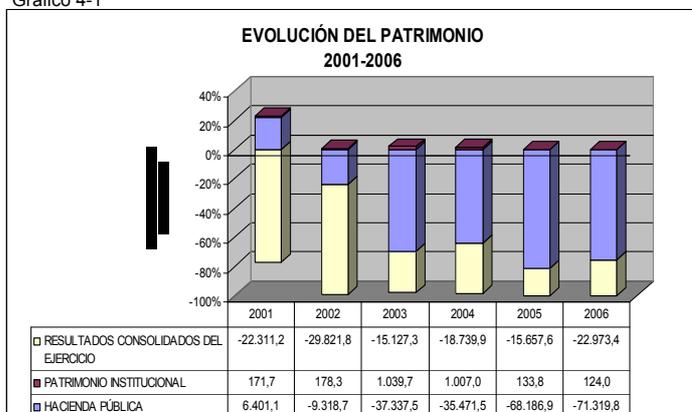
Igualmente, es significativa la disminución en los Otros bonos y títulos emitidos por \$3.541,6 MM, que se registran en los conceptos de Bonos pensionales, destacándose el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, este valor corresponde a la cuota parte adeudada por la Nación cuando no es emisor del bono, las sumas registradas se toman del Informe de Referencias Contables emitido por la Oficina de Bonos Pensionales, y a su correspondiente saldo pendiente de amortizar.

Las obligaciones a largo plazo por valor de \$168.327,6 MM, representan el 74,6% del total del pasivo, y con relación al año anterior se presenta un incremento de \$19.877,2 MM, es decir un 13,4%, el cual se explica, especialmente por la variación en las Operaciones de crédito público en \$8.857,9 MM, principalmente por Deuda pública externa de largo plazo con la Banca multilateral y por la colocación de Títulos de Tesorería - TES clase B y su correspondiente prima, registrados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; en segundo lugar se ubican los Otros pasivos con \$7.019,2 MM, donde por Anticipo de impuestos la DIAN – Función recaudador revela un incremento de \$7.000,9 MM; en tercer lugar se encuentran los Otros bonos y títulos emitidos que se incrementaron en \$4.809,9 MM, explicado principalmente por la variación revelada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público en los Bonos pensionales, como se explicó en la porción corriente.

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 \$149.234,5 MM, que concentran el 66,1% del total, contabilizados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público como Deuda pública interna y Externa de Largo plazo; en los Otros pasivos por valor de \$33.808,8 MM, en donde se destacan el Anticipo de impuestos con \$21.123,5 MM y los Ingresos recibidos por anticipado con \$12.615,6 MM; finalmente, se destacan los Pasivos estimados con \$21.781,6 MM, en el concepto de provisiones para bonos pensionales y en las provisiones para contingencias, con \$13.214,6 MM y \$7.201,4 MM, respectivamente.

La entidad que revela los saldos más importantes en los Otros pasivos, tanto en el Anticipo de impuestos, como en los Ingresos recibidos por anticipado es la DIAN - Recaudador. En los Pasivos estimados son representativos en la Provisión para bonos pensionales el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; y en la Provisión para contingencias los Ministerios de la Protección Social, Hacienda y Crédito Público, Minas y Energía y de Comunicaciones.

Gráfico 4-1



**Patrimonio.** Como se anotó anteriormente, el patrimonio consolidado de las entidades de la ACN registra un valor negativo de \$94.169,2 MM, conformado por los saldos de la Hacienda Pública con \$71.319,8 MM y de los Resultados Consolidados del Ejercicio con \$22.973,4 MM, atenuados por el saldo positivo del Patrimonio institucional con \$124,1 MM.

En relación con el año anterior, el patrimonio presenta una disminución de \$10.458,6 MM, equivalente al 12,5%. Esta variación se presenta por el incremento del déficit consolidado del ejercicio en \$7.315,8 MM y la merma de la Hacienda Pública en \$3.132,9 MM.

El decremento en la Hacienda Pública se origina principalmente en el Patrimonio público incorporado con \$9.540,6 MM, valor revelado en su mayoría por el Ministerio de Minas y Energía, por concepto del ajuste trimestral de las reservas de gas, petróleo y carbón; por la reclasificación del resultado negativo del ejercicio anterior de \$15.657,6 MM. Este decrecimiento se contrarresta por aumentos en las cuentas de Superávit por el método de participación con \$7.174,3 MM y en el Superávit por valorización en \$3.035,2 MM, donde la participación del Ministerio de Hacienda y Crédito público es la más representativa.

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 2006, revela una situación deficitaria de \$22.973,4 MM, que representa un 7,2% del PIB, el cual se incrementó en \$7.315,8 MM, es decir el 46,7%, 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 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de Millones de pesos						
CONCEPTO	2006		2005		Variación	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	77.412,9	24,1	62.180,5	21,9	15.232,4	24,5
Gastos	99.952,8	31,2	77.467,4	27,3	22.485,5	29,0
Costo de ventas	433,4	0,1	370,7	0,1	62,7	16,9
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>-22.973,4</b>	<b>-7,2</b>	<b>-15.657,6</b>	<b>-5,5</b>	<b>-7.315,8</b>	<b>46,7</b>

**Ingresos.** Los Ingresos de la ACN al 31 de diciembre de 2006 alcanzaron la suma de \$77.412,9 MM, equivalentes al 24,1% del PIB, los cuales aumentaron en \$15.232,4 MM, es decir el 24,5%, en relación con el año precedente, lo anterior explicado principalmente por el incremento en el concepto de otros ingresos por valor de \$12.178,3 MM y de los Ingresos fiscales con \$3.098,4 MM.

La variación en los Otros Ingresos se origina principalmente por el incremento en los otros Ingresos financieros con \$4.646,4 MM, siendo el Ministerio de la Protección Social la entidad más importante. Le sigue el Ajuste por diferencia en cambio calculado sobre las operaciones de deuda con \$3.410,0 MM, variación revelada en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Es importante la variación en los ingresos extraordinarios por \$2.914,6 MM, revelada especialmente por el Ministerio de Comunicaciones, quien por efecto de la liquidación definitiva de Telecom e Inravisión durante la vigencia 2006, y al realizarse el cruce de los bienes derechos y obligaciones entregados a este Ministerio, efectuó la reversión de los mayores valores provisionados en aplicación del método del costo así, por Telecom la suma de \$2.482.1 MM y por Inravisión \$508,4 MM.

En los ingresos de la ACN, los principales conceptos los conforman los Ingresos fiscales con \$51.218,7 MM, estos ingresos corresponden básicamente a los Tributarios, los cuales ascienden a \$49.577,6 MM, registrados en su mayoría por la DIAN – Recaudador. Lo anterior teniendo en cuenta que están afectados por las devoluciones de impuestos que durante el año 2006 alcanzaron la suma de \$4.203,0 MM. En el siguiente cuadro se observa la representatividad de los Ingresos por impuestos:

Cuadro 4-3

<b>ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL INGRESOS TRIBUTARIOS A 31 DE DICIEMBRE</b>						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2006	% PAR	2005	% PAR	Variación	
					Abs.	%
Impuesto al valor agregado - IVA	19.714,7	39,1	23.582,1	46,8	-3.867,4	-16,4
Renta y complementarios	17.287,4	34,3	19.012,8	37,7	-1.725,5	-9,1
Aduana y recargos	7.388,8	14,7	2.832,1	5,6	4.556,7	160,9
Gravamen a los movimientos financieros	2.672,5	5,3	2.402,1	4,8	270,3	11,3
Gasolina y ACPM	1.187,0	2,4	1.143,3	2,3	43,7	3,8
Timbre nacional	805,8	1,6	717,4	1,4	88,4	12,3
Impuesto al patrimonio	447,0	0,9	646,3	1,3	-199,3	-30,8
Timbre Nacional sobre salidas al exterior	60,4	0,1	45,6	0,1	14,8	32,4
Impuesto para preservar la seguridad democrática	8,9	0,0	2,6	0,0	6,3	243,8
Otros Impuestos Nacionales*	5,2	0,0	35,4	0,0	-30,2	-85,4
<b>INGRESOS BRUTOS</b>	<b>49.577,6</b>	<b>98,3</b>	<b>50.419,8</b>	<b>99,9</b>	<b>-842,1</b>	<b>-1,7</b>
Devoluciones y descuentos	-4.203,0	-8,5	-7.753,6	-15,4	3.550,6	-45,8
<b>INGRESOS TRIBUTARIOS NETOS</b>	<b>45.374,6</b>	<b>89,8</b>	<b>42.666,1</b>	<b>84,6</b>	<b>2.708,5</b>	<b>6,3</b>

\* Impuesto al Oro y Platino y Sobretasa a la gasolina motor

El segundo lugar en representatividad lo ocupan los Otros ingresos con \$25.427,2 MM, revelados especialmente en los Ingresos financieros con \$9.862,3 MM, siendo los Ministerios de la Protección Social y Hacienda y Crédito Público las entidades que revelan los mayores valores. Le sigue en importancia el Ajuste por diferencia en cambio con \$8.526,5 MM, reconocido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$8.491,9 MM. Finalmente se destaca el saldo de los Ingresos extraordinarios con \$5.198,1 MM, en donde los Ministerios de Comunicaciones y Hacienda y Crédito Público son las entidades más destacados.

**Gastos.** Los Gastos de la ACN a 31 de diciembre de 2006 ascendieron a \$99.952,8 MM, equivalentes al 31,2% del PIB, presentando un incremento de \$22.485,5 MM, es decir un 29,0% con respecto al año 2005, debido principalmente a la variación en los Otros gastos por \$12.681,3 MM, de los cuales \$5.719,4 MM corresponden al Ajuste por diferencia en cambio a la deuda, revelado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; \$3.518,1 MM a Gastos financieros, destacándose el Ministerio de la Protección Social, y \$2.012,9 MM al ajuste de ejercicios anteriores, reportados en su mayoría por el Ministerio de Comunicaciones.

Son significativos también los incrementos en las Transferencias giradas por valor de \$3.690,9 MM, donde por concepto del Sistema General de participaciones se incrementaron en \$2.770,6 MM, respecto del año anterior, las principales variaciones fueron reveladas por el Ministerio de Educación Nacional con \$1.492,1 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$1.013,9 MM.

Finalmente, las Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por valor de \$3.655,9 MM, ocupan el tercer lugar de importancia en las variaciones de los gastos, siendo la Provisión para rentas por cobrar la más representativa con \$3.304,5 MM, registrada por la DIAN – Recaudador.

Los rubros de mayor valor en los gastos corresponden a los Otros gastos con \$29.259,6 MM, las Transferencias giradas con \$27.091,2 MM, y los Gastos de administración con \$16.727,1 MM.

En relación con los Otros Gastos, las cifras de mayor cuantía reveladas corresponden a los conceptos de Intereses de la Deuda Pública, que ascienden a \$14.583,1 MM, al Ajuste por diferencia en cambio con \$8.677,5 MM y los Gastos financieros con \$6.538,9 MM; las entidades más representativas son el Ministerio de Hacienda y Crédito Público para los dos primeros, y el Ministerio de la Protección Social para los Ingresos Financieros.

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 \$16.747,4 MM; las Transferencias Corrientes a las Empresas con \$4.598,9 MM y al Gobierno General con \$3.471,2 MM. Las primeras son reveladas por el Ministerio de Educación Nacional con \$9.211,1 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$3.860,8 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.675,5 MM.

Por su parte, en los Gastos de administración, el rubro de Contribuciones imputadas concentra la más alta participación con un monto de \$8.833,1 MM, revelado entre otros por los Ministerios de la Protección Social y Hacienda y Crédito Público. Le siguen los Sueldos y salarios con un total de \$4.788,1 MM, en donde el Ministerio de Defensa Nacional revela un total de \$2.824,6 MM.

**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 2006 asciende a \$433,4 MM, equivalentes al 0,1% del PIB presentándose un incremento de \$62,7 MM, es decir un 16,9%, respecto al año anterior.

Los costos se distribuyen en costo de Ventas de bienes con \$13,6 MM y Costo por servicios con \$419,8 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 clasificadas 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 de las Cuencas de los Ríos Rionegro y Nare -CORNARE-, la de Caldas -CORPOCALDAS; de Universidades, la Tecnológica de Pereira, la Pedagógica y Tecnológica de Colombia -UPTC-; y de los Fondos parafiscales, el Fondo Nacional de la Panela y el Fondo Nacional del Tabaco.

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 2006, un saldo de \$48.297,8 MM, que representan un 15,1% del PIB<sup>14</sup>, mostrando un incremento significativo de \$14.587,7 MM, es decir del 43,3%, con relación al año 2005.

La porción corriente registra un saldo de \$18.604,5 MM, esto es un 38,5% del activo total, el cual muestra un incremento de \$4.246,9 MM, equivalente al 29,6% respecto del año 2005, concentrado principalmente en la variaciones positivas de los Deudores por \$2.237,4 MM, en especial por los Ingresos no tributarios y Otros deudores, seguida de los Otros activos por \$821,3 MM y de el Efectivo por \$680,7 MM.

Cuadro 4-4

<b>ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE</b>								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2006			2005			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>Activo Total</b>	<b>48.297,8</b>	<b>100,0</b>	<b>15,1</b>	<b>33.710,0</b>	<b>100,0</b>	<b>11,9</b>	<b>14.587,7</b>	<b>43,3</b>
Corriente	18.604,5	38,5	5,8	14.357,6	42,6	5,1	4.246,9	29,6
No corriente	29.693,2	61,5	9,3	19.352,4	57,4	6,8	10.340,8	53,4
<b>Pasivo Total</b>	<b>18.555,5</b>	<b>100,0</b>	<b>5,8</b>	<b>7.416,2</b>	<b>100,0</b>	<b>2,6</b>	<b>11.139,2</b>	<b>150,2</b>
Corriente	6.959,3	37,5	2,2	4.870,0	65,7	1,7	2.089,4	42,9
No corriente	11.596,1	62,5	3,6	2.546,3	34,3	0,9	9.049,9	355,4
<b>Interés Minoritario</b>	<b>186,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>180,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>6,6</b>	<b>3,7</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>29.555,6</b>	<b>61,2</b>	<b>9,2</b>	<b>26.113,7</b>	<b>77,5</b>	<b>9,2</b>	<b>3.441,9</b>	<b>13,2</b>

La porción no corriente asciende a \$29.693,2 MM, es decir el 61,5% del total de los activos, presentando un incremento importante de \$10.340,8 MM (53,4%) respecto del año anterior; siendo las variaciones más significativas las de los Otros activos con \$7.138,1 MM, las Inversiones con \$1.636,8 MM, los Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales con \$980,3 MM, y las Propiedades, planta y equipo por \$323,9 MM.

Del análisis de estructura se observa que los conceptos más significativos de los activos de la Administración Descentralizada son en su orden, los Otros activos con \$15.116,1 MM, equivalentes al 31,3%, originados principalmente por las valorizaciones de terrenos y edificaciones con \$6.219,4 MM, destacándose la U.A.E. de la Aeronáutica Civil y la Universidad Nacional de Colombia. Le siguen, los Deudores cuyo monto asciende a \$8.685,1 MM equivalentes al 18,0%. Depósitos entregados en administración por \$4.035,0 MM, revelados en su mayor parte por el Fondo Nacional de Regalías; los Ingresos no tributarios con \$2.868,9 MM, originados por la Dirección Nacional de Estupefacientes y

<sup>14</sup> El Producto Interno Bruto (PIB) nominal del año 2005 ascendió a \$320.727,8 MM.  
Fuente: Departamento Nacional de Estadísticas DANE

los Avances y anticipos entregados con \$1.732,0 MM, registrados por el Instituto Nacional de Vías en proyectos de inversión por valor de \$1.105,9 MM.

En tercer lugar, se ubica el rubro de Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales por valor de \$8.245,0 MM que participan con el 17,1%, los cuales corresponden en su mayor parte a los de Servicio por concepto de vías de comunicación con \$4.741,6 MM, contabilizados principalmente por el Instituto Nacional de Vías.

Presenta un valor significativo el grupo de Inversiones por valor de \$8.017,4 MM, es decir el 16,6%, 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 \$1.462,7 MM, el SENA con \$924,9 MM, el ICBF con \$888,8 MM, el Fondo de Comunicaciones con \$809,5 MM, la Superintendencia de Notariado y Registro con \$418,3 MM y el Instituto Nacional de Vías con \$376,3, entre otros.

**Pasivo.** Los pasivos consolidados de la Administración Descentralizada registraron a diciembre 31 de 2006, un saldo de \$18.555,5 MM, que representan un 5,8% del PIB, mostrando una variación importante de \$11.139,2 MM, es decir el 150,2%, con relación al año 2006. Saldo que se explica por los incrementos que presentaron principalmente los rubros de los Pasivos estimados en \$7.864,7 MM, las Cuentas por pagar en \$2.058,0 MM y los Otros pasivos en \$860,1 MM.

La porción corriente revela un saldo de \$6.959,3 MM, esto es un 37,5% del pasivo total, la cual muestra un crecimiento de \$2.089,4 MM, equivalente al 42,9% respecto del año 2005, explicado en la variación positiva de las Cuentas por pagar con \$2.059,0 MM y de los Pasivos estimados con \$674,6 MM, mientras que los Otros pasivos se redujeron en \$977,3 MM.

La porción no corriente asciende a \$11.596,1 MM, es decir el 62,5% del total de los pasivos, reportando un significativo incremento de \$9.049,9 MM, correspondiendo a más del 350%, respecto del año 2005. Esta variación se origina principalmente por el crecimiento de los Pasivos estimados de \$7.190,1 MM y los Otros pasivos en \$1.837,4 MM.

Los conceptos más significativos de los pasivos de la Administración Descentralizada son en su orden, los Pasivos estimados por la suma de \$10.690,2 MM equivalentes al 57,6%, revelados en la Provisión para pensiones por \$8.213,5 MM, reportados primordialmente por el Patrimonio de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT, el Instituto Colombiano de la Reforma Agraria - INCORA - en Liquidación y el Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA.

Le siguen las Cuentas por pagar por valor de \$3.369,2 MM, que participan con 18,2%, destacándose los rubros de Acreedores, Adquisición de bienes y servicios nacionales y Depósitos recibidos de terceros por un valor conjunto de \$2.388,4 MM, registrados principalmente por el Patrimonio de Remanentes de Telecomunicaciones - PAR, INGEOMINAS, el Fondo Nacional de Regalías y la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional.

Igualmente, los Otros pasivos con \$2.441,3 MM equivalentes al 13,2%, originados principalmente en Recaudos a favor de terceros por concepto de Regalías y compensaciones monetarias con \$1.855,5 MM, contabilizados en su mayor parte por la UAE Agencia Nacional de Hidrocarburos.

Finalmente, las Operaciones de crédito público participan en el total del pasivo con el 8,8%, con un valor de \$1.629,9 MM, los cuales corresponden principalmente a los Préstamos gubernamentales de largo plazo por valor de \$780,0 MM, revelados principalmente por el Instituto Nacional de Vías y el Instituto Nacional de Concesiones - INCO; y la Deuda pública externa de largo plazo con \$354,7 MM, registradas por el Fondo Nacional del Café y el Instituto Nacional de Vías.

**Patrimonio.** El total del Patrimonio de la Administración Descentralizada presentó un saldo de \$29.555,6 MM que representa un 9,2% del PIB, revelando un aumento de \$3.441,9 MM, es decir el 13,2% con relación al año anterior, como resultado de los incrementos reflejados principalmente por

el Patrimonio institucional con \$3.154,8 MM y de los Resultados consolidados del ejercicio de \$287,0 MM.

Por otra parte, el patrimonio consolidado de la Administración Descentralizada está distribuido en el Patrimonio institucional por valor de \$26.749,6 MM y los Resultados consolidados del ejercicio por \$2.805,9 MM, participando con el 90,5% y el 9,5% del total, respectivamente. El Patrimonio institucional lo integran principalmente los resultados de ejercicios anteriores con \$11.928,7 MM, el Superávit por valorización con \$8.865,2 MM, el Capital fiscal con \$6.295,0 MM, el Patrimonio institucional incorporado con \$ 2.653,0 MM; valores con las reducciones de los Aportes sociales en \$3.163,7 MM y por el Deterioro por Utilización de bienes de beneficio de uso público en \$1.455,2 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 2006 un excedente de \$2.805,9 MM, revelando una variación positiva de \$287,0 MM con relación al año 2005. Este comportamiento se origina por el incremento 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	2006			2005			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	21.067,0	750,8	6,6	14.976,8	594,6	5,3	6.090,2	40,7
Gastos	15.674,5	558,6	4,9	10.007,8	397,3	3,5	5.666,7	56,6
Costos de Ventas y Operación	2.586,5	92,2	0,8	2.450,1	97,3	0,9	136,4	5,6
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>2.805,9</b>	<b>100,0</b>	<b>0,9</b>	<b>2.518,9</b>	<b>100,0</b>	<b>0,9</b>	<b>287,0</b>	<b>11,4</b>

**Ingresos.** El total de los ingresos consolidados de la Administración Descentralizada para el período 2006 ascendió a \$21.067,0 MM, que representan un 6,6% del PIB, mostrando un incremento importante de \$6.090,2 MM, equivalente al 40,7% con respecto al año 2005. La situación anterior obedece a variaciones positivas que revelaron los Ingresos fiscales en \$3.967,4 MM, las Operaciones interinstitucionales en \$1.660,5 MM y los Otros ingresos en \$574,8 MM.

Los principales rubros de los ingresos de la Administración Descentralizada, corresponden a los Ingresos fiscales por valor de \$8.690,6 MM, que participan con el 41,3%, los cuales en mayor parte son los ingresos por No tributarios con \$4.698,6 MM, generados principalmente por Multas, Tasas y Peajes con \$ 3.430,8 MM, registrados por la Dirección Nacional de Estupefacientes, el Instituto Nacional de Vías y el Fondo de Comunicaciones, respectivamente; y Aportes y cotizaciones con \$2.541,7 MM, reconocidos por el ICBF y el SENA.

Le siguen, en importancia las Operaciones interinstitucionales por \$5.637,1 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 \$4.366,4 MM, reconocidos en mayor proporción por el Instituto Nacional de Vías, la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional y el Instituto Nacional Penitenciario y carcelario - INPEC, en las Operaciones de enlace sin situación de fondos por \$1.185,9 MM, concentradas en su mayoría en el Fondo Nacional de Regalías y finalmente, los Otros ingresos por valor de \$2.633,8 MM, destacándose la participación de los Otros Ingresos financieros por valor de \$1.116,5 MM, contabilizados por el ICBF, SENA y Fondo de Comunicaciones; y los Otros ingresos extraordinarios por \$897,7 MM,

registrados principalmente por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT y la Dirección de Estupefacientes.

**Gastos.** Los gastos de la Administración Descentralizada durante el año 2006 alcanzaron la suma de \$15.674,5 MM, que representan un 4,9% del PIB, cifra superior en \$5.666,7 MM, equivalentes (56,6%) frente al año 2005, como resultado de un significativo crecimiento en las Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones \$3.084,1 MM, los Gastos de inversión social por \$883,9 MM, las Operaciones interinstitucionales en \$711,7 MM y Gasto público social con \$336,4 MM, asimismo, se revelan incrementos en Gasto de administración por \$263,0 MM, y en el Gasto de operación por \$176,2 MM.

Los conceptos más importantes de los gastos en este grupo de entidades, son en su orden las Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por la suma de \$3.925,6 MM, participando con el 25,0%, correspondiendo en parte, a la Provisión para deudores por \$2.371,9 MM, reportados principalmente por la Dirección Nacional de Estupefacientes y el ICBF, y la Provisión para contingencias por valor de \$833,4 MM, contabilizada por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT y el Instituto Nacional de Vías, entre otros.

En segunda instancia, siguen los Gastos de administración por la suma de \$2.917,9 MM, equivalentes en términos relativos al 18,6%, de los cuales sobresalen a los Gastos generales por \$1.086,3 MM, reportados principalmente por el Instituto Nacional de Vías y el SENA, los gastos por Sueldos y salarios por valor de \$849,1 MM, reconocidos por el ICBF y el INPEC; y las Contribuciones imputadas por valor de \$717,18 MM, reportadas por el SENA y la Universidad Nacional de Colombia.

En tercera instancia, se ubican los Gastos de operación por la suma de \$2.230,2 MM que representan el 14,2%, concentrados en los Gastos generales por \$1.262,1 MM, revelados por el SENA (\$281,8) MM, el Fondo Nacional del Café (\$221,7) MM, y el INPEC (\$180,0 MM.)

Finalmente, se tiene el Gasto público social por \$2.275,5 MM destinados a salud y Desarrollo comunitario, de los cuales el ICBF revela \$1.452,1 MM, la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - Acción Social un valor de \$401,3 MM y el Fondo de Comunicaciones con \$116,3 MM.

**Costos.** Los costos incurridos durante el año 2006 ascendieron a la suma de \$2.586,5 MM, que representan un 0,8 % del PIB, mostrando un incremento del orden de \$136,4 MM, es decir, un 5,6% respecto del 2005, causados básicamente por el impacto de las variaciones positivas del Costo de ventas de servicios por \$92,4 MM, y por el Costo de venta de bienes por \$43,1 MM.

Así mismo, los rubros más significativos de los costos son los relacionados con la Venta de servicios por \$1.355,0 MM, que equivalen al 52,4% del total, generados principalmente por los costos Educativos, siendo las Universidades Nacional de Colombia, Pedagógica y Tecnológica de Colombia, del Cauca y Tecnológica de Pereira, las más representativas; y los servicios de Transporte, registrados por la U.A.E. de la Aeronáutica Civil.

Finalmente, le sigue, el Costo de ventas de bienes por \$1.228,6 MM, que participa con el 47,5% del total, originados en su mayor parte por los Bienes producidos por valor de \$1.032,5 MM, revelados principalmente por el Fondo Nacional del Café.

### **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 Instituto de Seguros Sociales, la Caja de Previsión Social de Comunicaciones, el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, las Cajas de Retiro de la Fuerzas Militares y la Policía Nacional,

los Patrimonios Autónomos Administrados por el ISS en Pensiones, Sobrevivientes y Riesgos Profesionales, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de CAPRECOM, entre otras.

#### 4.3.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 4-6

ENTIDADES DE SEGURIDAD SOCIAL BALANCE GENERAL A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2006			2005			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>Activo Total</b>	<b>10.710,4</b>	<b>100,0</b>	<b>3,3</b>	<b>9.833,6</b>	<b>100,0</b>	<b>3,5</b>	<b>876,8</b>	<b>8,9</b>
Corriente	8.284,7	77,4	2,6	7.515,1	76,4	2,6	769,6	10,2
No corriente	2.425,7	22,6	0,8	2.318,5	23,6	0,8	107,2	4,6
<b>Pasivo Total</b>	<b>57.562,7</b>	<b>100,0</b>	<b>17,9</b>	<b>45.051,0</b>	<b>100,0</b>	<b>15,9</b>	<b>12.511,7</b>	<b>27,8</b>
Corriente	5.873,9	10,2	1,8	3.095,4	6,9	1,1	2.778,5	89,8
No corriente	51.688,8	89,8	16,1	41.955,6	93,1	14,8	9.733,2	23,2
<b>Interés Minoritario</b>	<b>-363,0</b>	<b>-3,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>-119,1</b>	<b>-1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>-243,9</b>	<b>...</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>-46.489,3</b>	<b>...</b>	<b>-14,5</b>	<b>-35.098,3</b>	<b>...</b>	<b>-12,4</b>	<b>-11.391,0</b>	<b>32,5</b>

**Activo.** El total de los activos consolidados a 31 de diciembre de 2006 de las entidades de Seguridad Social, ascendieron a \$10.710,4 MM, equivalente al 3,3% del PIB, los cuales presentaron una variación positiva de \$876,8 MM, con relación al año 2005, explicada en gran parte por los incrementos en los Deudores \$805,6 MM que concentra el 91,8% de las variaciones en los activos.

El activo corriente por valor de \$8.284,7 MM, representa el 77,4% del total de los activos y muestra una variación positiva de \$769,6 MM, equivalente al 10,2%, respecto al año anterior, incremento originado principalmente en las cuotas partes de pensiones por \$481 MM y las cuotas partes de bonos y títulos pensionales en \$307,4 MM. Las entidades con mayores saldos son el Instituto de Seguros Sociales, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS.

El activo no corriente por valor de \$2.425,7 MM representa el 22,6% del total del activo y registra un aumento de \$107,2 MM, es decir el 4,6%, frente al año 2005. Este comportamiento lo representan básicamente las Inversiones \$948,4 MM, los Deudores \$632,2 MM y los Otros activos con \$574,4 MM.

El análisis de estructura del Balance revela que los rubros más significativos en el período 2006 corresponden a las Inversiones, que entre sus porciones corriente y no corriente alcanzan un valor de \$5.880,7 MM, siendo el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Caprecom las entidades que revelan los mayores saldos. En su orden, le siguen los Deudores con \$3.007,3 MM, El Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS y el Instituto de Seguros Sociales son las entidades con mayor valor reportado. Con menor representatividad se encuentran los Otros Activos \$574,9 MM justificados básicamente por las Valorizaciones de inversiones y Propiedades, planta y equipo

**Pasivos.** Los pasivos del Sector de la Seguridad Social del Nivel Nacional, al finalizar el año 2006, ascienden a \$57.562,7 MM, equivalente al 17,9% del PIB, mostrando una variación de \$12.511,7 MM, que equivale al 27,8%, con relación al año 2005, originada principalmente en el aumento de la Provisión para pensiones por \$11.956,0 MM.

La porción corriente de las obligaciones asciende a \$5.873,9 MM, que representa el 10,2% del total, revelando un incremento de \$2.778,5 MM equivalente al 89,8% con relación al año anterior, el cual se explica por la variación de \$2.888,5 MM en las Obligaciones potenciales, contrarrestada por

disminuciones en las Obligaciones en investigación administrativa \$347,2 MM, en virtud de la finalización del proceso de saneamiento contable.

Las entidades con mayores valores revelados en la porción corriente son el Patrimonio autónomo de reservas de riesgos profesionales del ISS, El Instituto de Seguros Sociales y la E.P.S. Cajanal S.A. en liquidación.

El Pasivo no corriente por valor de \$51.688,8 MM, es decir el 89,8% del total, presenta un incremento de \$9.733,2 MM, equivalente al 23,2% con relación al año anterior. Variación que se concentra en los Pasivos estimados con \$12.354,3 MM, principalmente en la cuenta de Provisión para pensiones, reportado entre otras, por el Patrimonio autónomo de pensiones de sobrevivientes del ISS y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS. Con efecto contrario, presentó una disminución en la Provisión para contingencias en el orden de \$2.610,4 MM.

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 \$53.128,5 MM, absorbiendo el 93,3% y destacándose el concepto de Provisión para pensiones del Patrimonio autónomo de pensiones de vejez del Instituto de Seguros Sociales con \$35.609.7 MM.

**Patrimonio.** Las entidades del sector público que atienden la Seguridad Social presentan un patrimonio negativo de \$46.489,3 MM, equivalentes al 14,5% del PIB al 31 de diciembre de 2006, el cual es menor en \$11.391,0 MM en relación con el valor reportado en el año anterior, lo cual equivale a una variación negativa del 32,5%. Este comportamiento se explica especialmente por la disminución presentada en el grupo de Patrimonio institucional de \$7.712,4 MM, que fue afectado a su vez, por los Resultados de ejercicios anteriores, los cuales aumentaron el nivel de pérdida en \$8.090,9 MM, con efecto ligeramente compensado por los incrementos en el Capital fiscal en 282,1 MM y las Reservas de Ley en \$124,5 MM.

Otro factor determinante en la disminución del patrimonio de estas entidades está determinado por la variación negativa en los Resultados consolidados del ejercicio cuya pérdida aumentó en \$3.941,2 MM.

Dentro del patrimonio de las entidades de seguridad social, los saldos negativos más significativas son en su orden, los Patrimonios autónomos administrados por el Instituto de Seguros Sociales de vejez y sobrevivientes, Por su parte, las que revelan las mayores cifras positivas en el patrimonio son el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Caprecom, el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio y el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS.

#### **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 2006, revela una pérdida de \$11.194,6 MM, es decir el 3,5% del PIB, donde el Patrimonio autónomo de pensiones de vejez ISS, la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional son las entidades que presentan el saldo deficitario más alto.

A su vez, el Resultado del ejercicio muestra una variación negativa de \$3.941,3 MM, equivalente al 54,3% con respecto al año 2005, siendo el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS, la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares 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	2006			2005			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	18.611,6	100,0	5,8	16.699,6	100,0	5,9	1.912,0	11,4
Gastos	11.009,7	59,2	3,4	8.709,6	52,2	3,1	2.300,1	26,4
Costos	18.796,5	...	5,9	15.243,3	...	5,4	3.553,2	23,3
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-11.194,6</b>	<b>-60,1</b>	<b>-3,5</b>	<b>-7.253,3</b>	<b>-43,4</b>	<b>-2,6</b>	<b>-3.941,3</b>	<b>54,3</b>

**Ingresos.** Los ingresos registrados en el consolidado de las entidades de Seguridad Social ascendieron a \$18.611,6 MM, equivalente al 5,8% del PIB, mostrando una variación positiva de \$1.912,0 MM, es decir el 11,4% con relación al año anterior. Este incremento se explica principalmente por los mayores valores presentados en los Recursos de los fondos de administradoras de pensiones \$639,8 MM en virtud del reconocimiento de Cuotas partes de pensiones y bonos pensionales, así como de cotizaciones. Le siguen los Ajustes de ejercicios anteriores en \$623,9 MM.

Dentro del total de los ingresos, los rubros que presentan mayor valor son las Transferencias con \$6.222,6 M:M, 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 \$4.356,3 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 2006 ascendieron a \$11.009,7 MM, equivalente al 3,4% del PIB, registrando una variación positiva de \$2.300,1 MM, frente al saldo reflejado a diciembre 31 de 2005, que representa el 26,4%. Este crecimiento obedece al aumento de los Gastos de administración por \$4.621,6 MM, originada principalmente por las Contribuciones imputadas con \$1.746,9 MM, donde el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares reportan los saldos más significativos.

Otro rubro que presentó aumento representativo fue el de Gastos de Operación por \$4.118,1 MM, originado especialmente en las Contribuciones imputadas, siendo la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional, el Instituto de Seguros Sociales y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares las entidades que 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 \$4.621,6 MM, que representan el 41,9%, donde los Generales y las Contribuciones imputadas muestran la mayor participación. Le siguen con el 37,4% los gastos de Operación, por \$4.118,1 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 \$18.796,5 MM, es decir, el 5,9% del PIB, mostrando un aumento de \$3.553,2 MM, equivalente al 23,3% con respecto al año anterior. En los Costos de operaciones de servicios por valor de \$18.506,9 MM, corresponde a la seguridad social en pensiones \$18.506,9 MM, y a la Seguridad social en salud por \$1.310,2 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 \$14.422,3 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS con \$1.560,5 MM y el Instituto de Seguros Sociales - ISS con \$1.221,7 MM.

## 4.4 EMPRESAS NO FINANCIERAS

### 4.4.1 BALANCE GENERAL

A diciembre 31 de 2006, el grupo de las Empresas no financieras registró Activos por valor de \$68.674,8 MM, equivalentes al 21,4% del PIB<sup>15</sup>, con una variación positiva de \$1.921,7 MM, es decir un 2,9% respecto al año anterior. Por su parte, los Pasivos ascendieron a \$33.708,2 MM, equivalentes al 10,5% del PIB, mostrando una disminución de \$7.492,6 MM, es decir un 18,2% en relación con el período anterior. En tanto el Patrimonio alcanzó la suma de \$21.877,7 MM, es decir un 6,8% del PIB, revelando un aumento de \$9.010,3 MM, equivalente al 70,0% frente al año 2005.

Cuadro 4-8

EMPRESAS NO FINANCIERAS BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2006			2005			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>Activo Total</b>	<b>68.674,8</b>	<b>100,0</b>	<b>21,4</b>	<b>66.753,1</b>	<b>100,0</b>	<b>23,4</b>	<b>1.921,7</b>	<b>2,9</b>
Corriente	16.843,5	24,5	5,3	22.232,6	33,3	7,8	-5.389,1	-24,2
No corriente	51.831,3	75,5	16,2	44.520,5	66,7	15,6	7.310,8	16,4
<b>Pasivo Total</b>	<b>33.708,2</b>	<b>100,0</b>	<b>10,5</b>	<b>41.200,8</b>	<b>100,0</b>	<b>14,4</b>	<b>-7.492,6</b>	<b>-18,2</b>
Corriente	10.839,4	32,2	3,4	17.226,8	41,8	6,0	-6.387,4	-37,1
No corriente	22.868,7	67,8	7,1	23.974,0	58,2	8,4	-1.105,2	-4,6
<b>Interés Minoritario</b>	<b>13.088,9</b>	<b>0,0</b>	<b>4,1</b>	<b>12.685,0</b>	<b>0,0</b>	<b>4,4</b>	<b>403,9</b>	<b>3,2</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>21.877,7</b>	<b>31,9</b>	<b>6,8</b>	<b>12.867,4</b>	<b>19,3</b>	<b>4,5</b>	<b>9.010,3</b>	<b>70,0</b>

A continuación se presenta la situación financiera y económica del grupo de las empresas no financieras del nivel nacional, la cual muestra el resultado de la sumatoria de los saldos consolidados de las Empresas Sociales del Estado - ESE, las Empresas Industriales y Comerciales del Estado - EICE, las Empresas de Servicios Públicos - ESP, y las Sociedades de Economía Mixta - SEM.

Cuadro 4-9

EMPRESAS NO FINANCIERAS - ESTRUCTURA FINANCIERA SECTORIAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2006											
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>46.048,4</b>	<b>66,8</b>	<b>20.879,1</b>	<b>30,3</b>	<b>1.229,8</b>	<b>1,8</b>	<b>822,8</b>	<b>1,2</b>	<b>68.980,1</b>	<b>-305,2</b>	<b>68.674,8</b>
Efectivo	801,1	42,4	894,0	47,3	137,2	7,3	59,0	3,1	1.891,2	0,0	1.891,2
Inversiones	4.962,3	69,4	1.930,9	27,0	69,9	1,0	185,3	2,6	7.148,4	-11,1	7.137,3
Deudores	17.694,2	89,9	1.623,3	8,2	284,5	1,4	76,6	0,4	19.678,5	-60,2	19.618,3
Inventarios	1.073,4	76,4	221,8	15,8	71,4	5,1	38,2	2,7	1.404,7	0,0	1.404,7
Propiedades, planta y equipo	6.691,2	40,2	9.302,9	55,9	533,6	3,2	112,6	0,7	16.640,3	0,0	16.640,3
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	0,0	78,2					0,0	21,8	0,0	0,0	0,0
Recursos naturales y del ambiente	3.751,6	100,0							3.751,6	0,0	3.751,6
Otros activos	11.075,8	59,4	7.083,8	38,0	133,3	0,7	351,3	1,9	18.644,1	0,0	18.644,1
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (CR)	-1,5	3,0	-48,6	97,0	0,0	0,0			-50,1	-24,4	-74,5
Saldos de operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales (CR)	0,4	-0,3	-128,9	100,2			-0,1	0,1	-128,6	-209,6	-338,1
<b>PASIVO</b>	<b>23.440,3</b>	<b>69,3</b>	<b>9.606,1</b>	<b>28,4</b>	<b>526,5</b>	<b>1,6</b>	<b>230,9</b>	<b>0,7</b>	<b>33.803,8</b>	<b>-95,6</b>	<b>33.708,2</b>
Operaciones de banca central y entidades financieras							1,9	100,0	1,9	0,0	1,9
Operaciones de crédito público	59,9	1,1	5.362,3	94,7	226,3	4,0	12,3	0,2	5.660,8	-8,7	5.652,1
Obligaciones financieras	210,9	11,6	1.547,5	85,5	17,1	0,9	35,3	1,9	1.810,8	0,0	1.810,8
Cuentas por pagar	1.526,5	57,0	895,5	33,4	156,4	5,8	100,8	3,8	2.679,2	-40,4	2.638,7
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	63,6	36,8	54,2	31,4	49,2	28,5	5,5	3,2	172,5	0,0	172,5
Otros bonos y títulos emitidos	4,4	100,0							4,4	0,0	4,4
Pasivos estimados	16.604,1	92,8	1.152,0	6,4	77,0	0,4	62,8	0,4	17.895,9	0,0	17.895,9
Otros pasivos	4.971,4	86,2	649,3	11,5	0,5	0,0	12,2	0,2	5.633,4	0,0	5.633,4
Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (DB)	-0,5	0,9	-54,7	99,0	0,0	0,0			-55,2	-44,3	-99,5
Saldos de operaciones recíprocas en TES, Bonos y Títulos emitidos										-2,2	-2,2
<b>INTERÉS MINORITARIO</b>	<b>2.901,7</b>	<b>21,9</b>	<b>9.915,4</b>	<b>75,0</b>			<b>407,6</b>	<b>3,1</b>	<b>13.224,7</b>	<b>-135,8</b>	<b>13.088,9</b>
Interés minoritario sector privado			1.095,9	91,2			105,3	8,8	1.201,2	0,0	1.201,2
Interés minoritario sector público	2.901,7	24,1	8.819,5	73,4			302,3	2,5	12.023,5	-135,8	11.887,7
<b>PATRIMONIO</b>	<b>19.706,3</b>	<b>89,8</b>	<b>1.357,6</b>	<b>6,2</b>	<b>703,3</b>	<b>3,2</b>	<b>184,3</b>	<b>0,8</b>	<b>21.951,6</b>	<b>-73,8</b>	<b>21.877,7</b>
Patrimonio institucional	19.706,2	90,2	1.287,0	5,9	688,3	3,1	177,0	0,8	21.858,5	-82,8	21.775,6
Resultados consolidados del ejercicio	0,1	0,1	70,6	75,9	15,0	16,1	7,4	7,9	93,1	9,0	102,1

<sup>15</sup> El producto Interno Bruto PIB nominal del año 2006 ascendió a \$320.727,8 MM. Fuente Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE.

**Activo.** De acuerdo con la información consolidada del grupo de las Empresas no Financieras del nivel Nacional, las EICE constituyen una parte determinante dentro del total de los activos, con una participación en términos relativos del 66,8% y en términos absolutos de \$46.048,4 MM; el segundo lugar lo ocupan las ESP con una participación del 30,3%, equivalente a \$20.879,1 MM. Por su parte, los activos de las ESE contribuyen en un 1,8% del total del sector representado en un monto de \$1.229,8 MM y por último están las SEM con una participación del 1,2%, es decir, \$822,8MM.

La situación financiera de este grupo de entidades revela que el Activo Corriente asciende a \$16.843,5 MM, correspondiente al 24,5% del total de los Activos, reflejando frente al año 2005, una disminución de \$5.389,1 MM, equivalente al 24,2%, explicado en su mayoría por la reducción en los saldos de los Otros Activos por \$5.184,3 MM, en especial de los Bienes entregados a terceros.

El Activo clasificado como no corriente asciende a \$51.831,3 MM que constituyen el 75,5% del total de los Activos, revelando una variación positiva de \$7.310,8 MM correspondiente al 16,4% en relación con el año anterior, donde los conceptos de mayor participación son, Otros Activos, con un incremento de \$4.196,8 MM, el cual se explica por el aumento en la cuenta Valorizaciones por \$4.185,2 MM, registrado principalmente por ECOPETROL S.A. y por la Empresa Colombiana de Gas S.A. – ECOGAS; y Deudores con un aumento de \$1.078,7 MM especialmente en las cuentas de Fondo de ahorro y estabilización petrolera con \$656,3 MM y Depósitos entregados con \$441,9 MM.

Dentro del Activo total de las Empresas No Financieras los saldos más significativos se encuentran en la cuenta Deudores con \$19.618,3 MM, en especial por Depósitos entregados con \$10.544,1 MM; donde las EICE con un 89,9% y las ESP con el 8,2%, son los grupos más representativos. De éstas sobresalen entidades como ECOPETROL S.A. y la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. – CORELCA. Le siguen en orden, por su cuantía el grupo Otros Activos con \$18.644,1 MM en particular por Valorizaciones con \$11.208,3 MM, siendo ECOPETROL S.A. e Interconexión Eléctrica S.A. -ISA, las entidades sobresalientes; y Propiedades Planta y Equipo con \$16.640,3 MM donde nuevamente ECOPETROL S.A. e ISA poseen los mayores saldos.

**Pasivo.** En los Pasivos del Sector de las Empresas no Financieras, el grupo de mayor representatividad es el conformado por las EICE, con un saldo de \$23.440,3 MM, seguido por las ESP con \$9.606,1 MM, las ESE con \$526,5 MM y, en menor proporción, las SEM con un valor de \$230,9 MM.

En relación con los Pasivos de exigibilidad en el corto plazo, éstos registran un saldo de \$10.839,4 MM correspondientes al 32,2% del total del Pasivo, mostrando una variación negativa de \$6.387,4 MM, es decir el 37,1% con relación al año anterior, generada en su mayoría por las disminuciones en los Pasivos Estimados por \$9.216,4 MM concentradas en la Provisión para pensiones con \$7.617,3 MM, originada principalmente en la liquidación de TELECOM; y en la Provisión para contingencias con \$1.712,2MM. De igual forma en el grupo Cuentas por pagar revela una reducción de \$1.219,4 MM; disminuciones que se contrarrestaron por el incremento de las Operaciones de Crédito Público por \$3.035,5 MM, particularmente en los Préstamos Gubernamentales de corto plazo con \$2.781,4 MM.

El Pasivo no corriente asciende a \$22.868,7 MM, es decir 67,8% del total, con un decremento de \$1.105,2 MM con relación al 2005, originada en la reducción de \$3.276,1 MM en las Operaciones de Crédito Público, especialmente en los Préstamos Gubernamentales de largo plazo con \$2.530,0 MM; disminución mitigada por el crecimiento de los Pasivos Estimados por \$966,3 MM y en las Obligaciones financieras por \$658,5 MM.

Dentro del Pasivo total, las mayores participaciones provienen de los Pasivos Estimados con \$17.895,9 MM, concentrados especialmente en la Provisión para pensiones con un saldo de \$10.849,1 MM, seguida de la Provisión para contingencias por \$2.898,7 MM; los saldos significativos los registran ECOPETROL S.A., y ADPOSTAL- en liquidación. Le siguen en importancia las Operaciones de Crédito Público con \$5.652,1 MM, siendo las entidades con mayor representatividad,

la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. – CORELCA. CORELCA, la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. e Interconexión Eléctrica S.A. – ISA.

**Patrimonio.** En el patrimonio de las Empresas no Financieras a diciembre 31 de 2006 las EICE es el grupo más importante con un saldo de \$19.706,3 MM correspondientes al 89,8%, en tanto que las ESP con \$1.357,6 MM representan el 6,2%, las ESE el 3,2% con \$703,3 MM y las SEM el 0,8% con \$184,3 MM.

Con relación al año 2005, el patrimonio consolidado refleja un incremento de \$9.010,3 MM, el cual obedece al aumento del Patrimonio Institucional en \$9.008,8 MM, y en los resultados consolidados de \$1,6 MM.

La variación del Patrimonio Institucional se explica el crecimiento en las cuentas Superávit por Valorización con \$3.879,1 MM donde ECOPETROL S.A. participa con \$3.861,6 MM, ya que en el año 2006 se efectuó la valoración económica de los bienes que conforman el rubro de propiedades planta y equipo de la empresa, soportada en metodologías que responden a estándares internacionales.

De igual forma se presenta un aumento en los Aportes en Especie con \$2.374,5 MM, originados por ECOPETROL S.A., debido a los recursos provenientes de la Nación, representados en las reservas hidrocarburíferas extraídas desde el año 2000 por las unidades operativas del negocio de exploración y producción, esta variación se presenta no solo por el cambio en el volumen de reservas remanentes, sino además por parámetros de tipo económico y comercial como son la tasa de cambio y la expectativa de precios futuros en el largo plazo. Igualmente se contabilizan variaciones positivas en el Patrimonio de Entidades en procesos especiales con \$1.300,0 MM y en Reservas con \$1.136,1 MM, entre otros.

El total del Patrimonio de las Empresas No Financieras, se encuentra conformado por el Patrimonio Institucional con \$21.775,6 MM y por los Resultados Consolidados del Ejercicio con un saldo de \$102,1 MM. Al interior del Patrimonio Institucional se encuentra que las cuentas con mayores saldos son en su orden, el Superávit por Valorización que muestra un valor de \$6.183,3 MM, el Capital suscrito y pagado por \$4.849,0 MM, Aporte en Especie por \$4.419,1 MM y las Reservas por \$3.006,6 MM.

Las empresas que revelan mayores saldos en Patrimonio son, ECOPETROL S.A., Interconexión Eléctrica S.A. - ISA, ISAGEN S.A., FERROVIAS - en Liquidación, y la Empresa Colombiana de Gas S.A. –ECOGAS, respectivamente.

No obstante es importante precisar que los Resultados consolidados del ejercicio, se ven afectados por la distribución de excedentes que se realiza como parte del reconocimiento de la propiedad de terceros, tanto públicos como privados dentro del patrimonio consolidado, lo cual se denomina interés minoritario, por tal razón, se reconoce una participación en los resultados a los inversionistas privados de \$51,0 MM y a los inversionistas del sector público de \$2.028,1 MM, de los cuales un alto porcentaje le corresponde a la Administración Central Nacional.

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

**Resultado del Ejercicio.** A diciembre 31 de 2006, el resultado consolidado del Sector de Empresas No Financieras generó utilidades por valor de \$102,1 MM que representan el 0,03% del PIB; de las cuales las ESP tienen la mayor participación al registrar un superávit por \$70,6 MM, destacándose los resultados de la Empresa Colombiana de Gas S.A.-ECOGAS- e ISAGEN S.A. e Interconexión Eléctrica - ISA; seguidas de las ESE, las cuales revelan una utilidad de \$15,0 MM, las SEM con \$7,4 MM y las EICE con \$0,1 MM.

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	2006			2005			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	32.864,5	100,0	10,2	29.425,8	100,0	10,3	3.438,6	11,7
Gastos	15.615,2	47,5	4,9	14.140,4	48,1	5,0	1.474,8	10,4
Costos de ventas y operación	17.147,2	52,2	5,3	15.184,9	51,6	5,3	1.962,3	12,9
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>102,1</b>	<b>0,3</b>	<b>0,03</b>	<b>100,5</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0</b>	<b>1,6</b>	<b>1,6</b>

Dentro de los resultados de las Empresas no financieras, se debe resaltar la utilidad neta de la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEL S.A. que al finalizar la vigencia 2006 ascendió a \$3.391,4 MM, un 4,2% superior a la del año 2005, 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.

No obstante, es importante mencionar las entidades que revelaron los mayores superávits en este centro después de ECOPEL S.A., en su orden son, Empresa Colombiana de Gas S.A. – ECOGAS, ISAGEN S.A., Interconexión Eléctrica – ISA y la Empresa de Energía de Boyacá S. A. - E.S.P.

Cuadro 4-11

EMPRESAS NO FINANCIERAS - RESULTADO CONSOLIDADO (POR SECTORES)											
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006											
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 (AI=1+2+3+4)	Operaciones Recíprocas (5)=(6-A)	Consolidado Empresas No Financieras (6)
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%			
<b>INGRESOS</b>	<b>25.217,9</b>	<b>76,7</b>	<b>6.417,3</b>	<b>19,5</b>	<b>935,2</b>	<b>2,8</b>	<b>294,1</b>	<b>0,9</b>	<b>32.864,5</b>	<b>-0,1</b>	<b>32.864,5</b>
Ingresos fiscales	1,0	4,9	7,4	36,1			12,1	59,0		0,0	20,5
Venta de bienes	17.970,9	99,5	10,3	0,1	0,1	0,0	87,8	0,5	18.069,0	0,0	18.069,0
Venta de servicios	1.034,9	14,2	5.370,5	73,7	725,1	9,9	159,1	2,2	7.289,6	0,0	7.289,6
Transferencias	14,7	75,0					4,9	25,0		0,0	19,6
Operaciones interinstitucionales	59,8	48,3		0,0	64,0	51,7			123,8	0,0	123,8
Otros ingresos	6.075,9	83,4	1.035,1	14,2	145,9	2,0	28,8	0,4	7.285,8	-2,4	7.283,3
Ajustes por inflación	60,8	98,5	-0,4	-0,7			1,4	2,3		61,8	61,8
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)			-5,6	100,0						-5,6	2,4
<b>GASTOS</b>	<b>12.837,6</b>	<b>82,2</b>	<b>2.424,3</b>	<b>15,5</b>	<b>224,3</b>	<b>1,4</b>	<b>138,1</b>	<b>0,9</b>	<b>15.624,3</b>	<b>-9,1</b>	<b>15.615,2</b>
Administración	1.999,4	74,8	521,9	19,5	73,6	2,8	77,8	2,9	2.672,6	0,0	2.672,6
De operación	1.396,7	98,3		0,0	14,0	1,0	9,9	0,7	1.420,5	0,0	1.420,5
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	2.143,9	85,7	319,9	12,8	18,3	0,7	21,0	0,8	2.503,0	0,0	2.503,0
Transferencias	0,0	100,0							0,0	0,0	0,0
Gasto Público Social					28,1	100,0			28,1	0,0	28,1
Gasto de inversión social							2,6	100,0	2,6	0,0	2,6
Operaciones Interinstitucionales	3,8	97,8			0,1	2,2			3,9	0,0	3,9
Otros gastos	4.392,2	76,7	1.228,4	21,5	90,2	1,6	12,6	0,2	5.723,3	0,0	5.723,3
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (CR)	0,0	-0,1	-0,7	-5,0			14,3	...	13,6	-14,3	-0,7
Participación del interés minoritario en los resultados	2.901,7	...	354,9	10,9					3.256,6	5,3	3.261,9
<b>COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>12.380,3</b>	<b>72,2</b>	<b>3.922,3</b>	<b>22,9</b>	<b>695,9</b>	<b>4,1</b>	<b>148,6</b>	<b>0,9</b>	<b>17.147,2</b>	<b>0,0</b>	<b>17.147,2</b>
Costo de ventas de bienes	11.545,6	99,4	8,8	0,1	0,1	0,0	55,2	0,5	11.609,7	0,0	11.609,7
Costo de ventas de servicios	834,7	15,2	3.913,5	71,1	695,9	12,6	58,2	1,1	5.502,3	0,0	5.502,3
Costos de operación de servicios	0,0		0,0				35,2	100,0	35,2	0,0	35,2
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>70,6</b>	<b>75,9</b>	<b>15,0</b>	<b>16,1</b>	<b>7,4</b>	<b>7,9</b>	<b>93,1</b>	<b>9,0</b>	<b>102,1</b>

**Ingresos.** Los ingresos consolidados del Sector de las Empresas no Financieras para la vigencia 2006, ascendieron a \$32.864,5 MM, es decir el 10,2% del PIB, dentro de los cuales las EICE participan con \$25.217,9 MM, es decir, un 76,7%, las ESP con \$6.417,3 MM, las ESE con \$935,2 MM y por último las SEM con \$294,1 MM.

Para esta vigencia, los ingresos presentan una variación positiva por valor de \$3.438,6 MM, equivalente al 11,7%, explicada por los incrementos en el grupo de Venta de Bienes con \$2.932,2 MM, específicamente de Productos manufacturados con \$2.085,6 MM registrados principalmente por ECOPETROL S.A. y en el grupo de Otros Ingresos por valor de \$2.230,2 MM donde los ingresos financieros crecieron en \$1.666,3 MM; estos aumentos se vieron contrarrestados por la variación negativa de la Venta de Servicios por \$1.701,0 MM, particularmente de los Servicios de telecomunicaciones con \$1.966,3 MM, derivada de la privatización de Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P; cifra que a su vez se mitigó por el aumento de los ingresos por Servicios de energía en \$221,0 MM.

Del total de los Ingresos, se destacan los siguientes grupos, Venta de Bienes con un saldo de \$18.069,0 MM, es decir el 55,0% correspondiendo en un 97,4% a ECOPETROL S.A. Le sigue la Venta de Servicios por \$7.289,6 MM, del cual ISAGEN S.A., ECOPETROL S.A. e Interconexión Eléctrica S.A.- ISA reflejan la mayor participación y, finalmente el grupo de Otros Ingresos con \$7.283,3 MM, siendo ECOPETROL S.A. la entidad que refleja el mayor saldo, concretamente en la cuenta de Otros Ingresos Financieros.

**Gastos.** Los gastos consolidados alcanzaron durante el período 2006, la suma de \$15.615,2 MM, equivalentes al 4,9% del PIB, dentro de los cuales las EICE muestran un saldo de \$12.837,6 MM, las ESP con \$2.424,3 MM, las ESE con \$224,3 MM y las SEM con \$138,1 MM.

Para la vigencia 2006 y en relación con el año anterior, se presenta un incremento en los gastos de \$1.474,8 MM, es decir el 10,4%, generada esencialmente por el aumento en Otros Gastos por \$958,0 MM, principalmente en la Cuenta de Gastos financieros por \$2.530,2 MM y en el Ajuste por diferencia en cambio de \$704,5 MM, donde las mayores variaciones fueron reveladas por ECOPETROL S.A.; estas a su vez se vieron minimizadas por la reducción en el Ajuste de Ejercicios anteriores por \$1.838,5 MM, producto de la liquidación de TELECOM que contribuyo a disminuir este saldo en \$1.470,9 MM.

Así mismo, es importante destacar que dentro de los Gastos, los grupos con las cifras más representativas son, Otros Gastos con \$5.723,3 MM, especialmente en la cuentas gastos Financieros con \$3.313,5 MM y Ajuste por diferencia en cambio con \$1.466,1 MM siendo ECOPETROL S.A., Interconexión Eléctrica S.A. – ISA e ISAGEN S.A. las entidades sobresalientes. Seguido de los Gastos de Administración con \$2.672,6 MM, en especial la cuenta Contribuciones imputadas con \$1.766,7 MM, donde ECOPETROL y ADPOSTAL -en liquidación presentan saldos significativos y los Gastos por Provisiones, Agotamiento, Depreciaciones y Amortizaciones por \$2.503,0 MM particularmente en la cuenta de provisión para obligaciones fiscales por \$1.707,0 MM, revelando el mayor saldo ECOPETROL S.A.

**Costos.** Para la vigencia 2006 los Costos consolidados del Sector de las Empresas no Financieras, alcanzaron la suma de \$17.147,2 MM, que equivale al 5,3% del PIB. En orden de representatividad se encuentran las EICE con un saldo de \$12.380,3 MM, las ESP con \$3.922,3 MM, las ESE con \$695,9 MM y las SEM con \$148,6 MM.

En la vigencia 2006, los Costos presentan una variación positiva de \$1.962,3 MM equivalente al 12,9% frente al 2005, derivada del aumento en el Costo de Ventas de Bienes en \$2.233,0 MM, concentrada principalmente en la cuenta Bienes Producidos con \$2.172,7 MM, donde ECOPETROL S.A., es la entidad que refleja la variación más significativa. Por el contrario se observa una reducción de los Costos de Ventas de Servicios por \$275,6 MM.

A diciembre 31 de 2006 la participación de las cuentas dentro del grupo de Costos se clasifica así, el 67,7% del total corresponde a los Costos de Ventas de Bienes por \$11.609,7 MM, el 32,1% a los Costos de Ventas de Servicios presenta un saldo de \$5.502,3 MM, específicamente en la cuenta Servicios Públicos donde las entidades representativas son la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. -CORELCA e ISAGEN S.A. y el 0,2% a Costos de Operación de Servicios con \$35,3 MM por Operaciones de captación y servicios financieros revelados por Almacenes Generales de Depósito de la Caja Agraria y 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>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
1	Administración Postal Nacional -ADPOSTAL- En liquidación	-568,2	-14,1	-17,8
2	Empresa Multipropósito de Urra S.A.	-77,9	-70,7	-3,8
3	E.S.E. Jose Prudencio Padilla - En liquidación	-50,6	-25,9	-7,2
4	Archipiélagos Power & Light Co. S.A. -E.S.P.- En liquidación	-28,5	-18,4	-15,7
5	E.S.P. Flycom Comunicaciones S.A.	-14,8	-13,2	-13,1
6	Incubadora Empresarial de Producción y Comercialización Agropecuaria - INCUAGRO E.U.	-2,0	-3,7	-1,5
7	Surabastos - En liquidación	-1,5	-0,5	-0,2
8	E.S.E. Policarpa Salavarrieta	-1,5	-7,2	-4,1
9	Gran Central de Abastos del Caribe S.A.	-1,4	-0,5	-1,8
10	E.S.E. Rafael Uribe Uribe	-1,1	-12,9	-7,7

Se evidencia al finalizar la vigencia 2006, de las entidades detalladas anteriormente, que además revelan disminuciones notables en su patrimonio, las siguientes: Administración Postal Nacional - ADPOSTAL- en liquidación, E.S.E. Jose Prudencio Padilla – en liquidación, Archipiélago's Power Light & Co. S.A., E.S.E. Rafael Uribe Uribe, Empresa Multipropósito de Urrá S.A. y Surabastos – en liquidación.

#### 4.5 ENTIDADES FINANCIERAS

Cuadro 4-13

<b>ENTIDADES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE</b>	
<b>DE DEPÓSITO</b>	<b>10</b>
Bancos	6
Otras Entidades	4
<b>DE NO DEPÓSITO</b>	<b>28</b>
Fiduciarias	6
Fondos	11
Cajas de Vivienda	3
Fondos de garantías	1
Fogafin	1
Fogacoop	1
Otros	6
<b>TOTAL</b>	<b>38</b>

El Centro de Consolidación Nacional Financiero lo conforman las entidades financieras de depósito y de no depósito, tal como se discriminan a continuación.

De las 38 entidades financieras que reportaron información contable a diciembre de 2006, se encuentran en proceso de liquidación 9, que se clasifican así:

4 bancos: Banco Cafetero, Banco Central Hipotecario - BCH, Banco del Estado y Caja de Crédito Agrario, Industrial y Minero - CREDITARIO;

2 Financieras: Instituto de Fomento Industrial - IFI y Financiera - FES S.A.;

2 Fiduciarias: Fiduciaria del Estado S.A. y UCN Sociedad Fiduciaria S.A.;

1 Caja de vivienda: Instituto Nacional de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana – INURBE.

En el transcurso del año 2006, se produjo la liquidación definitiva de Colvalores S.A.

#### 4.5.2 BALANCE GENERAL

Cuadro 4-14

<b>ENTIDADES FINANCIERAS BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE</b>								
Miles de Millones de pesos								
CONCEPTO	2006			2005			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>Activo Total</b>	<b>43.275,1</b>	<b>100,0</b>	<b>13,5</b>	<b>40.167,0</b>	<b>100,0</b>	<b>14,1</b>	<b>3.108,1</b>	<b>7,7</b>
Corriente	33.638,9	77,7	10,5	29.328,7	73,0	10,3	4.310,1	14,7
No corriente	9.636,3	22,3	3,0	10.838,3	27,0	3,8	-1.202,0	-11,1
<b>Pasivo Total</b>	<b>35.231,1</b>	<b>100,0</b>	<b>11,0</b>	<b>32.479,8</b>	<b>100,0</b>	<b>11,4</b>	<b>2.751,3</b>	<b>8,5</b>
Corriente	30.026,4	85,2	9,4	21.355,4	65,7	7,5	8.671,0	40,6
No corriente	5.204,8	14,8	1,6	11.124,5	34,3	3,9	-5.919,7	-53,2
<b>Interés Minoritario</b>	<b>2.789,4</b>	<b>100,0</b>	<b>0,9</b>	<b>3.263,8</b>	<b>100,0</b>	<b>1,1</b>	<b>-474,3</b>	<b>-14,5</b>
Privado	51,3	1,8	0,0	52,3	1,6	0,0	-1,0	-1,9
Público	2.738,1	98,2	0,9	3.211,5	98,4	1,1	-473,4	-14,7
<b>Patrimonio</b>	<b>5.254,6</b>	<b>12,1</b>	<b>1,6</b>	<b>4.423,4</b>	<b>11,0</b>	<b>1,6</b>	<b>831,2</b>	<b>18,8</b>

**Activo.** Los activos consolidados del sector Nacional Financiero revelaron a diciembre 31 de 2006, un saldo de \$43.275,1 MM, es decir el 13,5% del PIB<sup>16</sup> mostrando un aumento de \$3.108,1 MM, equivalente al 7,7% con relación al año 2005.

La porción corriente revela un saldo de \$33.638,9 MM, es decir el 77,7% del activo, mostrando un incremento de \$4.310,1 MM equivalente al 14,7%, el cual está relacionado directamente con la variación positiva de los Deudores por \$2.137,3 MM principalmente por préstamos concedidos y de las Inversiones por un valor de \$1.786,7 MM particularmente con fines de política – renta fija.

La porción no corriente presenta un saldo de \$9.636,3 MM que representa el 22,3% del activo, revelando un decremento de \$1.202,0 MM es decir, el 11,1% respecto del año anterior, siendo los deudores los que tuvieron la mayor incidencia en este comportamiento, con una disminución de \$1.412,6 MM, originada especialmente en la cartera de créditos concedidos y Transferencias por cobrar.

Los conceptos más significativos de los activos del sector financiero están concentrados en un 89,7% en los rubros de Inversiones y Deudores.

En cuanto a las Inversiones, su saldo asciende a \$20.972,0 MM y representa el 48,5%, distribuido significativamente en Inversiones Administración de liquidez- renta fija con \$15.926,4 MM e Inversiones con fines de política – renta fija con \$3.282,6 MM; destacándose la participación de entidades como Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN con \$7.916,0 MM, el

<sup>16</sup> El Producto Interno Bruto PIB nominal del año 2006 ascendió a \$320.727,8 MM.  
Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE

Banco Agrario de Colombia con \$4.436,8 MM, Granbanco S.A. con \$2.609,2 MM y la Caja de Vivienda Militar – CAVIMILITAR con \$2.206,4 MM.

Por su parte, los Deudores con un saldo de \$17.851,1 MM, representan el 41,3% concentrado principalmente en Préstamos concedidos con \$17.891,0 MM; siendo las entidades más representativas Granbanco S.A. con \$4.544,4 MM, el Banco Agrario de Colombia con \$3.505,6 MM, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO con \$3.289,2 MM y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. –BANCOLDEX con \$2.823,9 MM.

**Pasivo.** El pasivo total de las Entidades Financieras a diciembre 31 de 2006, reveló un saldo de \$35.231,1 MM, equivalentes al 11,0% del PIB mostrando un incremento de \$2.751,3 MM, equivalente al 8,5% con relación al año 2005.

La porción corriente ascendió a \$30.026,4 MM, es decir el 85,2% del pasivo, mostrando un incremento de \$8.671,0 MM es decir un 40,6% con relación al año 2005, el cual está sustentado por el comportamiento de los Pasivos Estimados que revelan un crecimiento de \$4.931,6 MM concentrados en Provisión Fondo de Garantías- FOGAFIN y de las Operaciones de captación de las entidades financieras que revelan una variación positiva de \$2.782,3 MM, en particular en depósitos especiales.

La porción no corriente ascendió a \$5.204,8 MM, es decir el 14,8% del pasivo, mostrando una disminución de \$5.919,7 MM equivalentes al 53,2% con relación al año 2005, la cual se origina en las variaciones negativas de los Pasivos Estimados con \$3.936,0 MM y en Operaciones de Captación y Servicios financieros con \$1.641,2 MM.

Los conceptos más significativos del pasivo están concentrados en su orden, en un 36,7% por Operaciones de captación y servicios financieros con \$12.934,2 MM, donde la mayor participación proviene del Banco Agrario de Colombia con \$5.530,8 MM y de Granbanco S.A. con \$5.229,9 MM.

Seguido de los Pasivos estimados con \$6.835,3 MM, saldo reflejado en su mayoría por, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN con \$4.780,7 MM; Cuentas por Pagar por \$5.249,4 MM siendo la Caja de Vivienda Militar con \$1.996,7 MM y el Fondo Nacional del Ahorro – FNA con \$1.148,7 MM las entidades financieras más representativas y Operaciones de Crédito público con \$3.124,2 MM, donde el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN, es la entidad que concentra el mayor valor en Operaciones de crédito público por los Bonos Fogafin colocados.

**Patrimonio.** Al 31 de diciembre de 2006, el patrimonio consolidado de las Entidades Financieras ascendió a \$5.254,6 MM, es decir el 1,6% del PIB, registrándose un incremento de \$831,2 MM, equivalente al 18,8% con relación al año 2005, donde el Patrimonio Institucional presentó un crecimiento de \$523,5 MM y el Resultado consolidado del ejercicio, revela un aumento de \$307,7 MM, respectivamente.

El incremento en el Patrimonio Institucional obedece principalmente a la variación positiva del Capital Suscrito y pagado de \$171,0 MM, de los Resultados de ejercicios anteriores por valor de \$102,6 MM y del Capital fiscal de \$98,6 MM.

El Patrimonio Institucional para la vigencia 2006 ascendió a \$4.070,8 MM, siendo los rubros más importantes, el Capital Suscrito y pagado con el 49,0%, el Resultado de ejercicios anteriores con el 29,9% y el Capital fiscal con el 9,5%, constituyendo de este modo el 88,4% del total.

El Capital Suscrito y Pagado frente al año 2005, presenta un incremento del 9,4% al pasar de \$1.824,5 MM a \$1.995,5 MM, donde sobresalen, el Fondo Nacional de Ahorro - FNA con \$1.177,9 MM, Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX con \$855,7 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - FINDETER con \$579,0 MM.

El concepto de Resultados de ejercicios anteriores, presenta un aumento del 9,2%, frente al valor reportado en el año 2005, al pasar de \$1.112,7 MM a \$1.215,4 MM, y las entidades que registran mayores excedentes acumulados son, el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior - ICETEX con \$651,9 MM, el Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN con \$435,1 MM y el Banco del Estado - en Liquidación con \$121,5 MM.

En cuanto al Capital fiscal, este registra un crecimiento del 34,4%, al totalizar \$385,6 MM, donde las entidades que registran saldos significativos son, la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN con \$137,9 MM, el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior - ICETEX con \$139,7 MM y el Fondo de Cobertura de tasas - FOGAFIN con \$103,2 MM.

Por su parte los Resultados consolidados del ejercicio alcanzan la suma de \$1.183,8 MM reportando los excedentes de mayor cuantía en el año 2006, el Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN con \$316,8 MM, el Banco del Estado - En liquidación con \$221,6 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$201,4 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 terceros, tanto públicos como privados dentro del patrimonio consolidado, lo cual se denomina interés minoritario, por tal razón, se reconoce una participación en los resultados a los inversionistas privados de \$4,2 MM y a los inversionistas del sector público de \$203,1 MM, principalmente a la Administración Central Nacional.

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

**Resultado del Ejercicio.** Las Entidades del sector financiero del nivel nacional durante el año 2006, presentan excedentes por valor de \$1.183,8 MM, equivalente al 0,4% del PIB<sup>17</sup>, mostrando un incremento de \$307,7 MM, es decir, 35,1%, frente al año 2005, como resultado de una mayor disminución de los gastos y los costos frente a la reducción en los ingresos.

Cuadro 4-15

ENTIDADES FINANCIERAS ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de Millones de pesos							
	2006			2005			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	8.283,3	100,0	2,6	9.640,1	100,0	3,4	-1.356,8	-14,1
Gastos	5.973,4	72,1	1,9	7.471,0	77,5	2,6	-1.497,6	-20,0
Costos de ventas y operación	1.126,1	13,6	0,4	1.293,0	13,4	0,5	-166,9	-12,9
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.183,8</b>	<b>14,3</b>	<b>0,4</b>	<b>876,1</b>	<b>9,1</b>	<b>0,3</b>	<b>307,7</b>	<b>35,1</b>

**Ingresos.** Los ingresos consolidados del sector financiero para el período 2006, revelan un valor de \$8.283,3 MM, es decir, el 2,6% del PIB, mostrando una disminución de \$1.356,8 MM equivalente al 14,1% con relación al año 2005.

Lo anterior se explica por la reducción en Otros ingresos de \$1.219,5 MM, principalmente de los ingresos financieros con \$1.628,5 MM mitigado por el crecimiento de los ingresos extraordinarios por \$280,1 MM; asimismo los ingresos por Venta de servicios registraron una disminución de \$139,6 MM.

Los ingresos se encuentran conformados en un 94,4% por Otros Ingresos de los cuales el 54,8% corresponde a los Financieros y el 39,6% a la Venta de servicios.

<sup>17</sup> El Producto Interno Bruto PIB nominal del año 2006 ascendió a \$320.727,8 MM.  
Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE

En la vigencia 2006, los Otros ingresos ascendieron a \$4.539,6 MM, donde los ingresos financieros alcanzan la suma de \$2.457,7 MM y los conceptos que registran los mayores valores, corresponden a la Utilidad por la valoración y negociación de inversiones, en cabeza de, el Fondo de Garantías de Instituciones financieras - FOGAFIN con \$1.251,6 MM, Central de Inversiones S.A. con \$354,8 MM, el Banco del Estado – En liquidación con \$327,2 MM y Granbanco S.A. con \$308,9 MM, principalmente.

Los ingresos por la Venta de Servicios financieros, alcanzan la suma de \$3.276,5 MM, donde el 59,3% corresponde a los ingresos obtenidos por Servicios financieros con \$1.944,1, seguido de los recibidos por Servicios de seguros y reaseguros por \$806,7 MM y de las Operaciones del Fondo de Garantías FOGAFIN por \$494,5 MM. A nivel de entidades se destacan, el Banco Agrario de Colombia con \$848,7 MM, La Previsora S.A. con \$669,7 MM y el Fondo de Garantías de Instituciones financieras - FOGAFIN con \$527,5 MM.

**Gastos.** Los gastos totales revelados por el sector financiero, durante el período 2006, alcanzan la suma de \$5.973,4 MM, que representan el 1,9% del PIB, los cuales frente al período anterior tuvieron una reducción de \$1.497,6 MM, equivalente al 20,0%.

Esta variación negativa se origina principalmente en el rubro de Otros gastos con \$691,3 MM, derivada de conjugar las disminuciones de los gastos financieros \$542,8 MM, Extraordinarios con \$187,3 MM e Intereses con \$184,0 MM, compensadas por el incremento del ajuste por diferencia en cambio de \$200,6 MM. De la misma manera los Gastos Administrativos presentan una reducción de \$104,3 MM especialmente en Impuestos, contribuciones y tasas.

Los rubros de mayor participación en los gastos corresponden a Otros gastos con el 44,9%, las Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones con el 25,8%, y los Gastos de Administrativos con el 21,3%; que en conjunto constituyen el 92% del total.

Los Otros gastos registraron un saldo de \$2.680,4 MM, correspondiendo a gastos Extraordinarios por \$1.065,0 MM, gastos Financieros por \$690,9 MM e intereses por \$473,0 MM, revelados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFIN con \$1.032,9 MM, la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero – CREDITARIO – En liquidación con \$358,7 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$271,7 MM, entre otros.

Por su parte en las Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por \$1.541,0 MM, se destacan las provisiones del Fondo de Garantía FOGAFIN con \$574,0 MM y para Deudores con \$430,3 MM, contabilizadas, entre otras entidades por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFIN con \$726,9 MM, el Fondo Agropecuario de Garantías – FAG con \$134,6 MM y Granbanco S.A. con \$126,1.

Los Gastos Administrativos, revelan un saldo de \$1.275,3 MM en los que se destacan por su monto los gastos generales y Sueldos y salarios, del Banco Agrario de Colombia con \$412,3 MM, Central de Inversiones S.A. con \$123,4 MM y el Fondo Nacional del Ahorro con \$99,1 MM.

**Costos.** Los costos de ventas y operación totalizaron \$1.126,1 MM, es decir el 0,4% del PIB, reflejando una disminución de \$166,9 MM, que corresponden al 12,9% frente al año anterior. Esta variación obedece a la reducción en los Costos de operación de servicios por \$104,6 MM, especialmente por Operaciones de captación y servicios financieros; y en el Costo de Venta de bienes con \$54,1 MM.

Dentro de los Costos el concepto de mayor connotación es el de de Operación de servicios con \$949,0 MM, clasificado en costos por seguros por \$681,2 MM y por Operaciones de captación y servicios financieros por \$267,8 MM; las entidades que reportan información por este concepto son La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) con \$588,0 MM y Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX con \$160,8 MM. Le sigue los Costos de Ventas de bienes por \$99,7 MM, y los Costos de Ventas de Servicios por \$77,4 MM, registrados en su totalidad por la Central de Inversiones S.A.

## **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, como consecuencia del fallo proferido por la Honorable Corte Constitucional mediante sentencia C-457 del 7 de junio de 2006, se declaró inexecutable el artículo 79 de la Ley 998 de 2005 que prorrogaba la vigencia de la Ley 716 de 2001 hasta el 31 de diciembre de 2006, para lo cual la CGN emitió la Circular Externa No. 064 del 27 de julio del 2006 y el instructivo 021 del mismo año, en los cuales se imparten las "Instrucciones para la reclasificación y ajustes de los saldos de las cuentas creadas para el proceso de Saneamiento contable".

### **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 30 de septiembre de 2006, y que fueron objeto de consolidación. 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, 8316 - Bienes y derechos en investigación administrativa 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 IFSC-CGN-0012006 relacionado con el informe final de saneamiento contable, en cumplimiento del instructivo 021 de 2006.

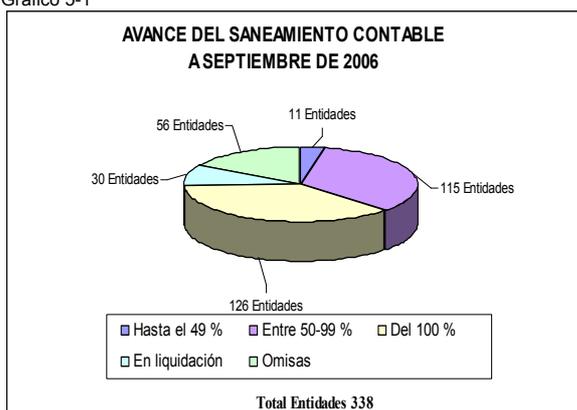
### 5.1.3 COBERTURA

No obstante que la disposición del Saneamiento contable debía cumplirse por la totalidad de entidades públicas, que la Contaduría General de la Nación - CGN dió 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 338 entidades que conformaban la Nación al 7 de junio de 2006, sólo 282 entidades, es decir el 83,4% de ellas, reportaron el informe final de saneamiento contable, de los cuales se concluye:

Cuadro 5-1

ESTADO DE AVANCE DEL PROCESO DE SANEAMIENTO CONTABLE A SEPTIEMBRE 30 DE 2005	
ENTIDADES QUE TERMINARON EL PROCESO	126
Al 31 de diciembre de 2005	98
Durante el año 2006	28
AVANCE DEL 01% AL 49%	11
AVANCE DEL 50% al 99%	115
ENTIDADES EN LIQUIDACION	30
ENTIDADES OMISAS	56
<b>TOTAL</b>	<b>338</b>

Gráfico 5-1



Es importante anotar que en el informe se incluyen las entidades que reportaron a la CGN el formato relacionado con el informe final de saneamiento contable a 30 de septiembre de 2006, las entidades omisas y las entidades que se encuentran en proceso de liquidación. Estas últimas, teniendo en cuenta lo conceptuado por la Contaduría General de la Nación: "el levantamiento de la información necesaria para determinar la totalidad de los derechos, bienes y obligaciones del ente público que serán tenidos en cuenta para liquidar y hacer el pago correspondiente a los acreedores y dueños del patrimonio de la entidad, se entiende que en este proceso de levantamiento de la información deben surtirse todas aquellas acciones administrativas

necesarias para determinar la realidad de las partidas, actividades que son perfectamente consistentes con las establecidas en la Ley 716 de 2001<sup>18</sup>".

### 5.1.4 ANALISIS DEL INFORME IFSC-CGN-0012006

De las 253 entidades que reportaron el informe final del Saneamiento Contable, 126 entidades informaron haber terminado el proceso, de las cuales 96 informaron al organismo de control correspondiente.

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 246 entidades.

Se llevó a cabo la toma física de los inventarios, en 218 entidades de las 253 entidades que reportaron el formato. Así mismo, 126 entidades reportaron 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

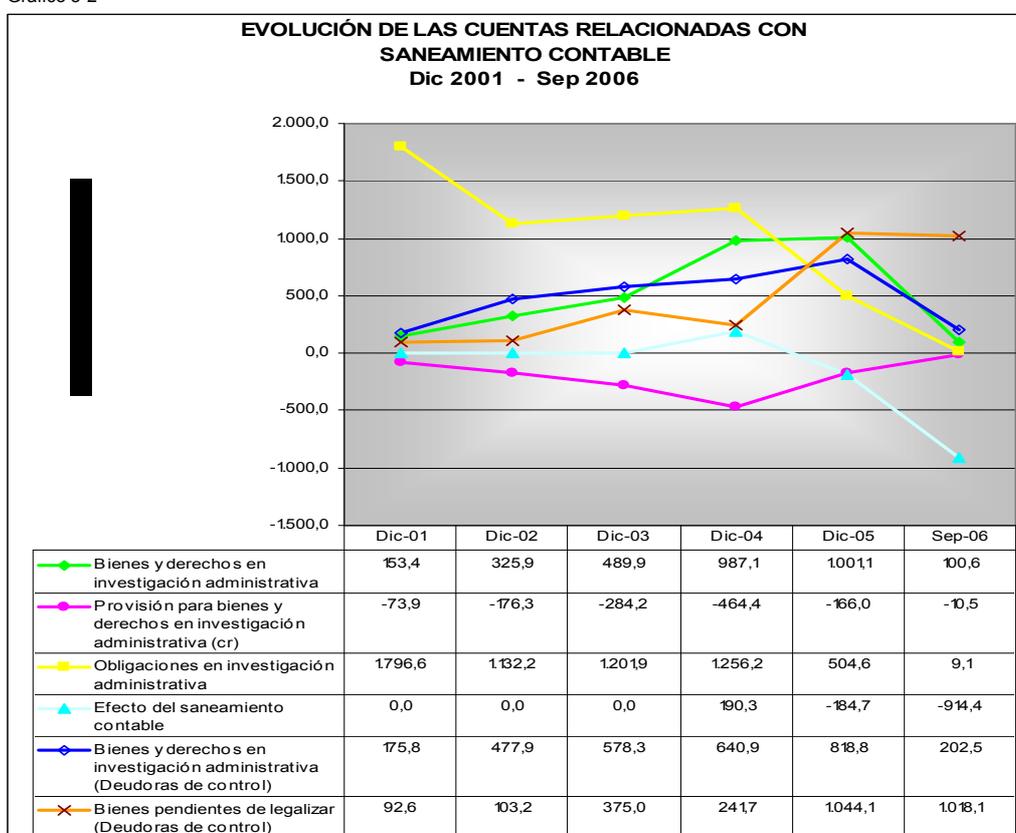
<sup>18</sup> Concepto número 21741 de Octubre 1 de 2003, emitido por la Contaduría General de la Nación.

los bienes muebles e inmuebles, en 221 entidades manifiestan tener registradas de manera individual sus respectivas cuentas valuativas.

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

Para el siguiente análisis se tiene en cuenta la información reportada por las entidades y que fue objeto de consolidación, teniendo en cuenta que las variaciones que se presentan en la cuentas es consecuencia principalmente del cumplimiento por parte de los entes públicos, de la Circular Externa 064 del 27 de julio de 2006 de la CGN, en la cual se imparten las instrucciones para la reclasificación y ajustes de los saldos de las cuentas creadas para el proceso de saneamiento contable. No obstante lo anterior, se muestran las entidades que reportan las variaciones y los saldos más importantes. A continuación se observa la evolución de las cuentas relacionadas con el saneamiento contable, creadas para tal fin por la Contaduría General de la Nación:

Gráfico 5-2



#### 5.1.5.1 Valores en investigación administrativa<sup>19</sup>

El saldo a 30 de septiembre de 2006 de los bienes y derechos sometidos a investigación administrativa es de \$100,6 MM, valor que resulta de tomar el saldo de \$1.001,1 MM a 31 de diciembre de 2005, restarle las eliminaciones, los ajustes y reclasificaciones realizadas hasta el 7 de junio de 2006 y sumarle los nuevos valores incorporados al proceso de investigación. Por su parte, las obligaciones en investigación administrativa alcanzan la suma de \$9,1 MM, valor menor en \$495,4 MM, en relación con diciembre de 2005.

<sup>19</sup> Las variaciones en los bienes y derechos en investigación y en las obligaciones en investigación administrativa son consecuencia de eliminaciones, ajustes y/o reclasificaciones efectuadas por las entidades.

Cuadro 5-2

<b>SANEAMIENTO CONTABLE - INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA</b>				
<b>A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2006</b>				
Miles de Millones de pesos				
CONCEPTO	Sep-06	Dic-05	Variación	
			Abs.	%
<b>BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA</b>	<b>100,6</b>	<b>1.001,1</b>	<b>-900,5</b>	<b>-89,9</b>
Deudores	55,4	487,4	-431,9	-88,6
Propiedades planta y equipo	29,1	380,1	-350,9	-92,3
Otros bienes y derechos en investigación administrativa	8,1	99,2	-91,0	-91,8
Bancos y corporaciones	7,8	31,5	-23,7	-75,2
Inversiones	0,1	2,9	-2,9	-96,8
<b>PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA (CR)</b>	<b>-10,5</b>	<b>-166,0</b>	<b>155,5</b>	<b>-93,7</b>
<b>OBLIGACIONES EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA</b>	<b>9,1</b>	<b>504,6</b>	<b>-495,4</b>	<b>-98,2</b>
Cuentas por pagar	3,6	256,9	-253,4	-98,6
Laborales	3,2	12,9	-9,7	-75,2
Otras obligaciones	1,7	194,6	-192,9	-99,1
Financieras	0,7	8,9	-8,2	-92,4
Títulos emitidos	0,0	31,2	-31,2	-100,0

Estos saldos, reflejan que algunas entidades del nivel nacional continuaron adelantando el proceso de saneamiento contable durante el año 2006, si se tiene en cuenta que la vigencia de la Ley fue hasta el 7 de junio de 2006, como se anotó anteriormente.

La variación en los Bienes y derechos en investigación administrativa de \$900,5 MM, se explica principalmente por la disminución en los Deudores en \$431,9 MM, donde las entidades que revelaron las disminuciones más importantes fueron, en primer lugar la E.P.S CAJANAL – En liquidación con \$167,0 MM, en segundo lugar se encuentra el Instituto de Seguros Sociales -ISS- con \$95,5 MM.

Le sigue en importancia la variación de las Propiedades, planta y equipo, donde el Instituto de Planificación y Promoción de Soluciones Energéticas - IPSE reveló la mayor disminución con un total de \$184,4 MM; por su parte la E.S.E Francisco de Paula Santander disminuyó el valor en \$50,2 MM y la Empresa Colombiana de Vías Férreas – FERROVIAS – En liquidación en \$18,8 MM.

Los conceptos más representativos dentro de los activos sometidos a investigación administrativa son, los Deudores con \$55,4 MM y las Propiedades, plantas y equipo con \$29,1 MM. El primero revelado principalmente por la Caja de Previsión Social de Comunicaciones -CAPRECOM- que revela un saldo de \$49,5 MM, seguido de lejos por el Instituto Nacional de Radio y Televisión -INRAVISION- En liquidación con \$1,9 MM. En las Propiedades, plantas y equipo se destaca la participación del Instituto de Planificación y Promoción de Soluciones Energéticas – IPSE.

En lo relativo a la Provisión que registra un saldo de \$10,5 MM, se observa que el 10,5% de los Bienes y derechos en investigación administrativa se encuentran provisionados, siendo los Bancos y corporaciones con \$6,1 MM y los Otros bienes y derechos en investigación administrativa con \$2,3 MM, los conceptos con las provisiones más representativas.

En las Obligaciones en investigación administrativa, sobresale la variación en las Cuentas por pagar, donde la E.P.S. CAJANAL S.A. - En Liquidación y la E.S.E. Policarpa Salavarrieta, fueron las entidades que reportaron las mayores variaciones con \$195,9 MM y \$21,0 MM, respectivamente. Es importante la variación que se revela en las Otras obligaciones, que se disminuyeron en \$192,9 MM, en relación con diciembre de 2005, donde la entidad más importante es la E.P.S. CAJANAL S.A. - En Liquidación que reporta una variación de \$150,6 MM.

Dentro de los Pasivos, el rubro más representativo sometido a investigación administrativa es Cuentas por pagar con \$3,6 MM, los cuales fueron registrados por entidades como Administración Postal Nacional -ADPOSTAL- En Liquidación y la Caja de Previsión Social de Comunicaciones – CAPRECOM-. En segundo lugar se ubican las Obligaciones laborales con \$3,2 MM, registradas principalmente por el Departamento Administrativo de Seguridad -DAS- con \$3,1 MM.

### 5.1.5.2 Efecto Patrimonial del Saneamiento contable<sup>20</sup>

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 \$914,4 MM, indicando que hasta el 7 de junio 2006 fueron mayores las eliminaciones de activos y las incorporaciones de pasivos, que las incorporaciones de activos y las eliminaciones de pasivos.

Cuadro 5-3

EFECTO PATRIMONIAL DEL SANEAMIENTO CONTABLE A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2006								
Miles de Millones de Pesos								
NOMBRE DE LA CUENTA	NACIONAL TOTAL		Variación		SECTOR CENTRAL		SECTOR DESCENTRALIZADO	
	Sep-06	Dic-05	Abs.	%	Sep-06	Dic-05	Sep-06	Dic-05
<b>EFECTO EN LOS ACTIVOS</b>	<b>-904,8</b>	<b>-255,8</b>	<b>-649,0</b>	<b>253,7</b>	<b>-880,5</b>	<b>-315,9</b>	<b>-24,3</b>	<b>60,1</b>
Propiedades, Planta y Equipo	15,8	734,6	-718,8	-97,8	22,8	598,1	-7,0	136,5
Efectivo	3,0	3,1	-0,1	-3,4	1,9	2,6	1,1	0,5
Inversiones	0,1	0,1	0,0	-5,0	-0,1	-0,1	0,2	0,2
Otros Activos	-0,3	-127,0	126,7	-99,8	0,0	-130,0	-0,3	3,0
Bienes de Beneficio y Uso Público	-1,1	-0,9	-0,2	21,0	0,0	0,0	-1,1	-0,9
Inventarios	-3,0	-4,4	1,4	-32,2	-1,1	-3,9	-1,9	-0,5
Recursos Naturales y del Ambiente	-4,8	-4,9	0,1	-2,1	0,0	0,0	-4,8	-4,9
Rentas por Cobrar	-354,6	-324,0	-30,6	9,4	-354,6	-324,0	0,0	0,0
Deudores	-560,1	-532,5	-27,6	5,2	-549,4	-458,7	-10,7	-73,8
<b>EFECTO EN LOS PASIVOS</b>	<b>-9,6</b>	<b>71,1</b>	<b>-80,7</b>	<b>-113,5</b>	<b>11,8</b>	<b>19,3</b>	<b>-21,4</b>	<b>51,8</b>
Obligaciones Laborales	7,7	47,4	-39,7	-83,7	7,7	7,7	0,0	39,7
Pasivos Estimados	5,3	29,0	-23,7	-81,6	0,0	0,0	5,3	29,0
Bonos y Títulos Emitidos	0,2	0,2	0,0	-8,9	0,2	0,2	0,0	0,0
Otros Pasivos	0,2	1,6	-1,4	-88,2	0,0	0,0	0,2	1,6
Obligaciones Financieras	0,0	0,2	-0,2	-99,9	0,0	0,0	0,0	0,2
Cuentas por Pagar	-23,0	-7,3	-15,7	215,6	3,9	11,4	-26,9	-18,7
<b>TOTAL EFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE</b>	<b>-914,4</b>	<b>-184,7</b>	<b>-729,7</b>	<b>395,2</b>	<b>-868,7</b>	<b>-296,6</b>	<b>-45,7</b>	<b>111,9</b>

Al analizar por grupo de entidades se advierte que en el sector central el patrimonio disminuye en \$868,7 MM, mientras el sector descentralizado en \$45,7 MM. Se observa que el efecto del saneamiento contable varió en \$729,7 MM, en relación con diciembre de 2005, explicado principalmente por el efecto en los activos, donde se revela una variación negativa de \$649,0 MM, por cuanto han sido mayores las eliminaciones de activos, que las incorporaciones. Por su parte, los pasivos reflejan una variación negativa de \$80,7 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 \$502,4 MM, como resultado de la reclasificación del valor a la cuenta de Capital fiscal de acuerdo con la Circular Externa 064 de 2006. Es importante que, por la gestión del proceso de saneamiento se logró conseguir la documentación soporte que acredita al Ministerio la propiedad de algunos inmuebles, la documentación soporte de

<sup>20</sup> Las variaciones en el efecto del saneamiento contable son consecuencia de eliminaciones y/o incorporaciones efectuadas por las entidades.

las construcciones y las declaraciones de tenencia por un periodo mayor de 10 años, así: 55 terrenos, 823 edificaciones y casas, 205 Casetas y campamentos, 51 oficinas, 71 bodegas, 55 almacenes, 8 parqueaderos; además, se incorporaron cerros como: El Galeras (Pasto), Montezuma (Risaralda), El Alguacil (Cesar), Manjui (Cundinamarca).

Adicionalmente se determinó que existían 32 perros anti-explosivos, cuyo costo no se encontraba registrado en el balance del Ministerio y se determinaron bienes muebles, como equipos de cómputo, vehículos, herramientas, maquinas, muebles y enseres, etc, que en algunos casos no se tenían registrados, y en otros, se encontraban totalmente deteriorados

De igual forma, se identificaron inmuebles de los cuales no se tenía la propiedad, se encontraban totalmente en ruinas o que ya no existía por democión para construir nuevas instalaciones, así: 7 terrenos y 10 edificios y casas.

La anterior variación es contrarrestada por la disminución en los Otros activos por \$126,7 MM, donde nuevamente el Ministerio de Defensa Nacional concentró la mayor participación con \$130,1 MM, donde la explicación del valor reclasificado a la cuenta de Capital fiscal es la depuración de la cuenta principal y subalterna en \$595,0 MM débitos y \$723,0 MM créditos, considerando que el saldo que presentaba al cierre de la vigencia fiscal de 2005, corresponde únicamente a movimientos de fondos, bienes y obligaciones del año 2005, los cuales se encuentran totalmente identificados.

Los saldos más representativos en los activos se observan en los Deudores con \$560,1 MM, y en las Rentas por cobrar con \$354,6 MM, registrados principalmente por la DIAN – Recaudador con \$544,3 MM y \$354,5 MM, respectivamente.

La variación en los pasivos por \$80,7 MM, obedeció como se anotó anteriormente a la reclasificación de las cuentas.

### 5.1.5.3 Cuentas deudoras de control<sup>21</sup>

Con respecto a los bienes y derechos en investigación administrativa, se destaca la variación registrada en los Deudores, donde el Instituto de Seguros Sociales -ISS- revela una disminución de \$219,9 MM y el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior - ICETEX- de \$67,2 MM.

Cuadro 5-4

<b>SANEAMIENTO CONTABLE - CUENTAS DEUDORAS DE CONTROL</b>				
<b>A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2006</b>				
Miles de Millones de pesos				
CONCEPTO	Sep-06	Dic-05	Variación	
			Abs.	%
<b>BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA</b>	<b>202,5</b>	<b>818,8</b>	<b>-616,3</b>	<b>-75,3</b>
Deudores	154,6	566,6	-412,0	-72,7
Otros bienes y derechos en investigación administrativa	41,0	122,1	-81,1	-66,4
Inversiones	4,5	43,3	-38,8	-89,6
Propiedades, planta y equipo	1,9	85,5	-83,6	-97,8
Bancos y corporaciones	0,5	1,3	-0,8	-63,9
<b>BIENES PENDIENTES DE LEGALIZAR</b>	<b>1.018,1</b>	<b>1.044,1</b>	<b>-26,0</b>	<b>-2,5</b>
Terrenos	769,4	777,3	-7,9	-1,0
Otros bienes pendientes de legalizar	157,7	149,3	8,5	5,7
Edificaciones	91,0	117,5	-26,5	-22,5

<sup>21</sup> Las variaciones en los bienes pendientes de legalizar son consecuencia de eliminaciones y/o incorporaciones efectuadas por las entidades.

Por su parte, en los bienes pendientes de legalizar, el saldo más representativo en los Terrenos a septiembre 30 de 2006 fue revelado por el Instituto Nacional de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana -INURBE-, con \$673,8 MM; y en los Otros bienes pendientes de legalizar el Instituto Nacional de Radio y Televisión -INRAVISION- En Liquidación es la entidad que concentra la mayor participación con un total de \$140,5 MM.

## **5.2 ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN**

Este informe contempla los resultados de las decisiones tomadas por parte del Gobierno Nacional, en relación con la liquidación de entidades, durante el año 2006, en cumplimiento de las normas constitucionales y legales, en especial de los artículos 51 a 54 de la Ley 489 de 1998, que desarrolla los numerales 15 y 16 del artículo 189 de la Constitución Política de Colombia.

La Ley 489 de 1998 estableció el marco legal al que debe someterse el Gobierno Nacional en los procesos tendientes a modificar, suprimir, fusionar y reestructurar entidades y organismos de la administración pública.

El artículo 51 dispone que *"El Presidente de la República, en desarrollo de los principios constitucionales de la función administrativa, podrá disponer la fusión de entidades y organismos administrativos del orden nacional con el fin de garantizar la eficiencia y la racionalidad de la gestión pública, de evitar duplicidad de funciones y actividades y de asegurar la unidad en la concepción y ejercicio de la función o la prestación del servicio"*.

En materia de supresión y disolución de entidades, el artículo 52 establece que *"El Presidente de la República podrá suprimir o disponer la disolución y la consiguiente liquidación de entidades y organismos administrativos del orden nacional..."*

Es así como durante el año 2006 se presentaron las siguientes situaciones:

- 5 Entidades que iniciaron el proceso de liquidación
- 25 Entidades que continuaron con el proceso de liquidación, sin culminarlo
- 21 Entidades que concluyeron el proceso de liquidación

Las entidades del último grupo no fueron objeto de consolidación, por cuanto dejaron de ser entidades contables públicas 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 proceso de liquidación, se ha preparado el siguiente informe que revela en forma agregada los aspectos relevantes de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y costos de estas entidades, y su impacto en el consolidado del Nivel Nacional a 31 de diciembre de 2006.

### **5.2.1 ENTIDADES QUE ENTRARON EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN EN EL 2006**

En la vigencia 2006, 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 se siguiera cumpliendo.

Las entidades respecto de las cuales se decretó la supresión y ordenó la liquidación durante el año 2006, fueron:

Cuadro 5-5

ENTIDADES QUE ENTRARON EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN DURANTE EL 2006	
No.	ENTIDAD
1	ADMINISTRACION POSTAL NACIONAL -ADPOSTAL
2	ARCHIPIELAGO POWER AND LIGHY CO S.A
3	E.S.E.JOSÉ PRUDENCIO PADILLA
4	EMPRESA COMERCIAL E AGROINDUSTRIAL LLANOGRANDE - ECOAGRO
5	PROMOTORA DE ENERGÍA DE COLOMBIA S.A.

➤ **ADMINISTRACIÓN POSTAL NACIONAL – ADPOSTAL.** “La empresa Servicios Postales Nacionales - SPN asumirá la operación que desarrollaba ADPOSTAL, para asegurar el normal funcionamiento de los envíos postales<sup>22n</sup>”.

➤ **ARCHIPIELAGO POWER AND LIGHT CO S.A.** La Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios ordenó la liquidación de esta empresa de energía de San Andrés, por considerar que su situación financiera actual es crítica y no está en condiciones de continuar prestando el servicio en el departamento, con la calidad y continuidad que ordena la Constitución y la Ley<sup>23</sup>.

➤ **E.S.E JOSÉ PRUDENCIO PADILLA.** El Gobierno Nacional ordenó el cierre y liquidación de esta E.S.E, entidad que hace pocos años asumió el control y administración de las clínicas del Instituto de los Seguros Sociales en la Costa Atlántica<sup>24</sup>.

➤ **PROMOTORA DE ENERGÍA DE COLOMBIA S.A.** Creada mediante el Decreto 1760 del 26 de junio de 2003, que tiene como objetivo principal la participación e inversión en compañías cuyo objeto social se relacione con actividades del sector energético o con actividades similares, conexas o complementarias.

## 5.2.2. SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DE LAS ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN EN LA VIGENCIA 2006

A 31 de diciembre de 2006, 25 entidades públicas se encuentran en proceso de liquidación, conformadas como sigue: 20 entidades públicas que continúan adelantando el proceso iniciado antes del año 2006 y 5 entidades que iniciaron el proceso durante el año 2006; de las cuales el 100% reportaron su situación financiera y los resultados de su actividad a la Contaduría General de la Nación, información que fue consolidada en el grupo de entidades al cual pertenece cada una, según el centro de consolidación, es decir, Empresas No Financieras, Financieras, Administración descentralizada, ESE, etc; y por lo tanto afectan la situación financiera y los resultados del nivel nacional.

### 5.2.2.1 BALANCE GENERAL

<sup>22</sup> [http://www.mincomunicaciones.gov.co/mincom/src/user\\_docs/Noticias/ABCLiquidacionAdpostal.pdf](http://www.mincomunicaciones.gov.co/mincom/src/user_docs/Noticias/ABCLiquidacionAdpostal.pdf)

<sup>23</sup> <http://www.presidencia.gov.co/sne/2006/abril/21/20212006.htm>

<sup>24</sup> <http://www.abcnoticiasbarranquilla.com/node/1025>

Cuadro 5-6

SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS ENTIDADES EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN													
A 31 DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2006	2005	Variación		2006	2005	Variación		2006	2005	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	EMPRESA COLOMBIANA DE VIAS FERREAS -FERROVIAS	2.714,0	2.709,9	4,0	0,1	634,5	643,9	-9,4	-1,5	2.079,5	2.066,0	13,4	0,6
2	BANCO DEL ESTADO	701,1	557,4	143,6	25,8	177,0	253,5	-76,5	-30,2	524,1	304,0	220,1	72,4
3	BANCO CAFETERO S.A.	535,6	584,4	-48,8	-8,4	532,2	516,5	15,7	3,0	3,4	67,9	-64,5	-95,0
4	INSTITUTO DE FOMENTO INDUSTRIAL -IFI-	459,7	331,4	128,3	38,7	192,8	190,0	2,7	1,4	266,9	141,4	125,6	88,8
5	E. P. S. CAJANAL S.A.	303,4	337,0	-33,5	-10,0	268,5	356,9	-88,4	-24,8	34,9	-19,9	54,8	-275,1
6	CAJA DE CREDITO AGRARIO INDUSTRIAL Y MINERO -CREDITARIO-	293,8	268,4	25,4	9,5	407,3	221,6	185,7	83,8	-113,5	46,7	-160,3	-342,8
7	ELECTRIFICADORA DEL TOLIMA S. A. -E.S.P.	180,8	309,3	-128,5	-41,5	269,3	264,5	4,8	1,8	-88,5	44,8	-133,3	-297,5
8	ADMINISTRACION POSTAL NACIONAL -ADPOSTAL-	152,3	158,5	-6,2	-3,9	759,2	192,8	566,3	293,7	-606,9	-34,4	-572,5	1.665,8
9	INSTITUTO NACIONAL DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y REFORMA URBANA -INURBE-	140,8	129,2	11,6	9,0	138,1	117,6	20,5	17,5	2,7	11,5	-8,9	-77,0
10	PROMOTORA DE ENERGIA DE COLOMBIA S.A. -	130,0	122,1	8,0	6,5	1,6	0,9	0,7	79,4	128,4	121,2	7,3	6,0
11	BANCO CENTRAL HIPOTECARIO -B. C. H.-	112,1	108,6	3,5	3,2	404,1	436,6	-32,5	-7,4	-292,0	-328,0	36,0	-11,0
12	E.S.E. JOSE PRUDENCIO PADILLA -	106,2	225,6	-119,3	-52,9	138,0	178,7	-40,7	-22,8	-31,8	46,9	-78,6	-167,8
13	MINERCOL	68,9	108,5	-39,5	-36,5	114,0	145,2	-31,1	-21,4	-45,1	-36,7	-8,4	23,0
14	ARCHIPIELAGOS POWER & LIGHT CO. S.A. -E.S.P.-	35,2	30,0	5,2	17,4	141,2	94,8	46,4	49,0	-106,0	-64,8	-41,2	63,6
15	INSTITUTO COLOMBIANO DE LA REFORMA AGRARIA -INCORA-	27,5	40,8	-13,2	-32,5	703,9	879,1	-175,2	-19,9	-676,3	-838,3	162,0	-19,3
	OTRAS (10 ENTIDADES)	77,8	92,8	-14,9	-16,1	352,5	514,8	-162,3	-31,5	-274,7	-422,0	147,4	-34,9
	<b>TOTAL</b>	<b>6.039,4</b>	<b>6.113,7</b>	<b>-74,3</b>	<b>-1,2</b>	<b>5.234,2</b>	<b>5.007,4</b>	<b>226,8</b>	<b>4,5</b>	<b>805,2</b>	<b>1.106,3</b>	<b>-301,1</b>	<b>-27,2</b>

\* Alcalis de Colombia - ALCO Ltda. - en liquidación, Promotora de vacaciones y recreación social -PROSOCIAL-, Fiduciaria del estado S.A., Surabastos - en liquidación, Electrificadora del cesar S.A. - E.S.P. - en liquidación, Electrificadora del cesar S.A. - E.S.P. - en liquidación, Instituto nacional de adecuación de tierras - INAT - en liquidación, Empresa comercial y agroindustrial llano grande - ECOAGRO S.A. - en liquidación, UCN Sociedad fiduciaria S.A, Financiera fes S.A y el Patrimonio autonomo de pensiones de la caja de prevision de la universidad del cauca - en liquidación.

**Activo.** A diciembre 31 de 2006, los activos agregados de las entidades en liquidación ascienden a \$6.039,4 MM, valor que equivale al 1,9% 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 Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS, el Banco del Estado, el Banco Cafetero S.A.- y el Instituto de Fomento Industrial -IFI-, entidades que en su conjunto concentran el 73,0%, del total de activos de las entidades en liquidación.

Las mayores variaciones absolutas positivas respecto del año anterior las presentaron, en primer lugar, el Banco del Estado con \$143,6 MM, reveladas principalmente en las inversiones con \$115,8 MM, en los inventarios con \$91,4 MM, y en el efectivo con \$42,8 MM; en contraste, los Deudores muestran una disminución de \$95,2 MM. En segundo lugar se ubica el Instituto de Fomento Industrial -IFI- con \$128,3 MM, lo anterior como resultado del incremento en las inversiones en \$154,1 MM, variación atenuada con el decremento en los otros activos por \$20,4 MM. Por su parte, las entidades que contabilizan las mayores disminuciones en los activos son: la Electrificadora del Tolima S.A. - E.S.P. con \$128,5 MM, destacándose la merma en los Otros activos por valor de \$118,1 MM y en las Propiedades, plantas y equipo por valor de \$110,3 MM; las que se contrarrestaron con el incremento del Efectivo \$108,5 MM.

**Pasivo.** Las entidades en liquidación registraron obligaciones por valor de \$5.234,2 MM, es decir el 1,4% del total del pasivo agregado del nivel nacional. Del total de este pasivo, el 40,1% corresponde a la Administración Postal Nacional - ADPOSTAL- con \$759,2 MM, el Instituto Colombiano de la Reforma Agraria -INCORA- que alcanzó la suma de \$703,9 MM, y la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS con \$634,5 MM.

Las principales variaciones fueron reveladas principalmente por la Administración Postal Nacional - ADPOSTAL- con \$566,3 MM, explicada especialmente en los Pasivos estimados por valor de \$583,3 MM, en donde la Provisión para pensiones por un total de \$582,0 MM, se originó por el ajuste del Pasivo pensional, debido a que se encontraba sub-valorado en este valor.

**Patrimonio.** El Patrimonio agregado de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación por \$805,2 MM, proviene básicamente de la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS con \$ 2.079,5 MM, el Banco del Estado con \$524,1 MM y el Instituto de Fomento Industrial -IFI- con \$266,9 MM, valores minimizados con las cifras negativas en el patrimonio del Instituto Colombiano de la Reforma Agraria -INCORA- con \$676,3 MM, la Administración Postal Nacional -ADPOSTAL- con \$606,9 MM y el Banco Central Hipotecario - B.C.H.- con \$292,0 MM.

En relación con las principales variaciones en el patrimonio, se observa que las dos entidades más representativas por su crecimiento fueron el Banco del Estado con \$220,1 MM y el Instituto Colombiano de la Reforma Agraria - INCORA - con \$162,0 MM, y en contraposición se destacan la Administración Postal Nacional -ADPOSTAL- con \$572,5 MM, y la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero - CREDITARIO - con 160,3 MM, por sus variaciones negativas.

### 5.2.2.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL

Cuadro 5-7

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL DE LAS ENTIDADES EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN													
A 31 DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	INGRESOS				GASTOS Y COSTOS				RESULTADO			
		2006	2005	Variación		2006	2005	Variación		2006	2005	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	BANCO DEL ESTADO	365,5	106,9	258,6	242,0	143,9	86,5	57,4	66,4	221,6	20,4	201,2	986,7
2	INSTITUTO DE FOMENTO INDUSTRIAL -IFI-	219,5	165,3	54,2	32,8	71,4	145,6	-74,1	-50,9	148,1	19,7	128,4	650,7
3	CAJA DE CREDITO AGRARIO INDUSTRIAL Y MINERO -CREDITARIO-	182,0	191,9	-9,9	-5,2	388,0	139,8	248,2	177,6	-206,0	52,1	-258,1	-495,4
4	ELECTRIFICADORA DEL TOLIMA S. A. -E.S.P. -	181,7	26,8	155,0	579,3	190,7	56,2	134,5	239,2	-9,0	-29,5	20,5	-69,6
5	E.P.S. CAJANAL S.A. -	130,0	42,1	87,9	208,6	64,8	34,0	30,8	90,4	65,2	8,1	57,1	707,0
6	BANCO CAFETERO S.A.-	96,2	285,2	-189,0	-66,3	160,7	489,0	-328,3	-67,1	-64,5	-203,8	139,3	-68,4
7	BANCO CENTRAL HIPOTECARIO -B. C. H.-	78,2	130,4	-52,2	-40,0	65,0	25,6	39,5	154,6	13,1	104,8	-91,7	-87,5
8	INSTITUTO COLOMBIANO DE LA REFORMA AGRARIA -INCORA-	62,6	60,1	2,4	4,0	113,8	408,2	-294,5	-72,1	-51,2	-348,1	296,9	-85,3
9	ADMINISTRACION POSTAL NACIONAL -ADPOSTAL-	56,1	167,2	-111,1	-66,5	624,3	181,3	443,0	244,4	-568,2	-14,1	-554,1	...
10	INSTITUTO NACIONAL DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y REFORMA URBANA -INURBE-	49,3	84,3	-35,0	-41,5	50,7	32,5	18,2	56,0	-1,4	51,8	-53,2	-102,7
11	ARCHIPIELAGOS POWER & LIGHT CO. S.A. -E.S.P.-	19,0	30,8	-11,8	-38,2	47,6	49,2	-1,6	-3,3	-28,5	-18,4	-10,1	55,1
12	MINERCOL	16,4	45,3	-28,9	-63,8	20,6	71,8	-51,2	-71,3	-4,3	-26,5	22,3	-83,9
13	EMPRESA COLOMBIANA DE VIAS FERREAS -FERROVIAS	14,3	169,9	-155,6	-91,6	5,7	6,0	-0,3	-4,7	8,6	163,9	-155,3	-94,8
14	PROMOTORA DE ENERGIA DE COLOMBIA S.A. -	8,3	5,4	2,9	54,8	3,6	2,6	1,0	38,0	4,7	2,8	2,0	70,3
15	E.S.E. JOSE PRUDENCIO PADILLA -	7,4	108,2	-100,8	-93,2	58,0	134,1	-76,1	-56,8	-50,6	-25,9	-24,7	95,4
	OTRAS (10 ENTIDADES)	26,6	35,7	-9,1	-25,5	90,9	205,9	-296,8	-144,2	-479,3	362,6	-841,9	-232,2
	<b>TOTAL</b>	<b>1.513,0</b>	<b>1.655,3</b>	<b>-142,3</b>	<b>-8,6</b>	<b>1.917,8</b>	<b>2.068,2</b>	<b>-150,4</b>	<b>-7,3</b>	<b>-1.001,6</b>	<b>119,9</b>	<b>-1.121,5</b>	<b>-935,3</b>

\* Alcalis de Colombia - ALCO Ltda. - en liquidación, Promotora de vacaciones y recreación social -PROSOCIAL-, Fiduciaria del estado S.A., Surabastos - en liquidación, Electrificadora del Cesar S.A. -E.S.P. - en liquidación, Electrificadora del Cesar S.A. - E.S.P. - en liquidación, Instituto nacional de adecuación de tierras - INAT - en liquidación, Empresa comercial y agroindustrial llano grande - ECOAGRO S.A. - en liquidación, UCN Sociedad fiduciaria S.A., Financiera fes S.A. y el Patrimonio autónomo de pensiones de la caja de previsión de la universidad del Cauca - en liquidación.

**Ingresos.** Las entidades en liquidación a diciembre 31 de 2006, reportan un total de \$1.513,0 MM, cifra inferior en \$142,3 MM, equivalente al 8,6%, en relación con el monto total que reportaban las entidades que se encontraban en proceso de liquidación el año anterior.

Los ingresos más representativos a 31 de diciembre de 2006, fueron reportados por: el Banco del Estado, el Instituto de Fomento Industrial -IFI-, la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero - CREDITARIO-, la Electrificadora del Tolima S.A. -E.S.P. y la E.P.S. CAJANAL S.A. Las anteriores entidades en su conjunto revelan el 71,3%, del total de los ingresos de las entidades en liquidación.

En relación con el mismo periodo del año anterior, las variaciones positivas más importantes fueron contabilizadas en primer lugar por el Banco del Estado con \$258,6 MM, incremento explicado principalmente en recuperaciones de provisiones de cuentas por cobrar y de propiedades y equipos con \$209,0 MM y en la Utilidad por valoración a precios de mercado de las inversiones de renta fija - Sector financiero con \$28,0 MM. En segundo lugar por su importancia se destaca la Electrificadora del Tolima con \$155,0 MM, derivados de la utilidad por venta de propiedad, planta y equipo con \$161,9 MM; incremento atenuado con la disminución en \$16,6 MM en los ingresos por Arrendamientos.

A su vez, se presentaron decrementos importantes en el Banco Cafetero con \$189,0 MM, donde los Intereses y descuento amortizado cartera de créditos - Entidades financieras y las Comisiones y honorarios, fueron los conceptos más representativos. En segundo lugar se encuentra la disminución revelada por la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS - con \$155,6 MM.

**Gastos y Costos.** Durante el año 2006, los gastos y costos en estas entidades totalizan \$1.917,8 MM, destacándose la Administración Postal Nacional -ADPOSTAL- y la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero -CREDITARIO-, entidades que en su conjunto revelan el 52,8% del total de los Gastos y costos de las entidades en proceso de liquidación. En ADPOSTAL, la partida más importante de los gastos corresponde a la Amortización cálculo actuarial pensiones actuales con \$561,8 MM, debido al ajuste del pasivo pensional.

En relación con las variaciones presentadas, se destaca la revelada por la Administración Postal Nacional -ADPOSTAL-, que incrementó sus gastos en \$443,0 MM, lo anterior resultado del ajuste del pasivo pensional, principalmente.

En contraste, el Banco Cafetero muestra una disminución de \$328,3 MM, variación explicada principalmente en los Otros gastos extraordinarios, que se disminuyeron en \$234,4 MM.

**Resultado del Ejercicio.** El resultado agregado de la Actividad Financiera, Económica y Social de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación en el 2006, fue una pérdida de \$1.001,6 MM, comportamiento que obedece al mayor valor registrado en los gastos respecto de los ingresos.

Sobresale el hecho que 6 de las 15 entidades más representativas por sus activos, presentan resultado superavitario: el Banco del Estado, el Instituto de Fomento Industrial -IFI-, la E.P.S. CAJANAL S.A, el Banco Central Hipotecario -B. C. H., la Empresa Colombiana de Vías Férreas – FERROVIAS, y la Promotora de Energía de Colombia S.A; en tanto que la Administración Postal Nacional –ADPOSTAL, la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero –CREDITARIO, el Banco Cafetero S.A y la E.S.E. Jose Prudencio Padilla - presentaron las mayores pérdidas.

### 5.2.3 ENTIDADES QUE TERMINARON EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN

A diciembre 31 de 2006, las siguientes entidades que se encontraban en proceso de liquidación, lograron culminarlo:

Cuadro 5-8

ENTIDADES QUE TERMINARON EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN A 31 DICIEMBRE DE 2006	
No.	ENTIDAD
1	CENTRO DE DESARROLLO TECNOLÓGICO DE SERICULTURA
2	COLOMBIANA DE VALORES COLVALORES S.A.
3	ELECTRIFICADORA DE BOLIVAR S.A.
4	ELECTRIFICADORA DEL MAGDALENA S.A.
5	EMPRESA DE ENERGÍA ELÉCTRICA DE MAGANGUÉ
6	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE ARMENIA - TELEARMENIA
7	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE BUENAVENTURA - TELEBUENAVENTURA
8	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE CALARCA - TELECALARCA
9	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE CAQUETA - TELECAQUETA
10	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE CARTAGENA - TELECARDAGENA
11	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE MAICAO - TELEMAICAO
12	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE NARIÑO - TELENARIÑO
13	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE SANTA MARTA - TELESANTAMARTA
14	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE SANTA ROSA - TELESANTAROSA
15	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE TULUA - TELETULUA
16	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE VALLEDUPAR - TELEUPAR
17	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DEL HUILA - TELEHUILA
18	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DEL TOLIMA - TELETOLIMA
19	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES - TELECOM
20	FONDO NACIONAL DE CAMINOS VECINALES
21	INSTITUTO NACIONAL DE RADIO Y TELEVISION - INRAVISION

Es importante señalar que mediante la celebración de contratos de fiducia mercantil por parte de la Empresa Nacional de Telecomunicaciones – TELECOM, que extinguió su vida jurídica el 31 de enero de 2006, como consecuencia de haberse declarado su cierre liquidatorio, y de la liquidación de las TELEASOCIADAS fueron constituidos dos patrimonios autónomos, uno denominado PARAPAT y el otro denominado Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR<sup>25</sup>.

<sup>25</sup> Circular 04 de 2006, Rama Judicial del Poder Público, Consejo Superior de la Judicatura – Presidencia.

### 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, 1 agencia 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 lleva su contabilidad de conformidad con lo establecido en sus estatutos, empleando principios y normas emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y por el Decreto 2649 de 1993.

Para efectos de presentar la información contable a la Contaduría General de la Nación, el Banco de la República, realiza un proceso técnico de homologación de los conceptos definidos en el catálogo de cuentas que le rige, a los establecidos en el Catálogo de Cuentas del Plan General de Contabilidad Pública-PGCP.

El presente análisis, de la situación financiera y de los resultados a 31 de diciembre de 2006, se realiza sobre la base del PGCP; adicionalmente, para los conceptos fundamentales de las finanzas del Banco se comentara aspectos explicativos de su homologación.

#### 5.3.2 BALANCE GENERAL

Cuadro 5-9

<b>BANCO DE LA REPÚBLICA</b>								
<b>BALANCE GENERAL COMPARATIVO</b>								
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2006			2005			VARIACIÓN	
	VALOR	% PAR	%PIB	VALOR	% PAR	%PIB	Abs.	%
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>49.566,2</b>	<b>100,0</b>	<b>15,5</b>	<b>46.617,7</b>	<b>100,0</b>	<b>16,3</b>	<b>2.948,5</b>	<b>6,3</b>
EFFECTIVO	9.360,2	18,9	2,9	7.240,8	15,5	2,5	2.119,4	29,3
INVERSIONES	37.117,6	74,9	11,6	36.405,7	78,1	12,8	711,9	2,0
DEUDORES	210,0	0,4	0,1	256,1	0,5	0,1	-46,1	-18,0
INVENTARIOS	184,9	0,4	0,1	176,3	0,4	0,1	8,5	4,8
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	405,5	0,8	0,1	381,4	0,8	0,1	24,0	6,3
OTROS ACTIVOS	2.288,1	4,6	0,7	2.157,2	4,6	0,8	130,8	6,1
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>32.920,6</b>	<b>100,0</b>	<b>10,3</b>	<b>30.196,6</b>	<b>100,0</b>	<b>10,6</b>	<b>2.723,9</b>	<b>9,0</b>
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS	31.537,8	95,8	9,8	28.900,3	95,7	10,1	2.637,4	9,1
CUENTAS POR PAGAR	44,9	0,1	0,0	42,4	0,1	0,0	2,5	5,9
OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTERNAS	38,8	0,1	0,0	35,6	0,1	0,0	3,2	9,1
PASIVOS ESTIMADOS	1.264,7	3,8	0,4	1.169,5	3,9	0,4	95,2	8,1
OTROS PASIVOS	34,4	0,1	0,0	48,9	0,2	0,0	-14,5	-29,6
<b>PATRIMONIO</b>	<b>16.645,6</b>	<b>100,0</b>	<b>5,2</b>	<b>16.421,0</b>	<b>100,0</b>	<b>5,8</b>	<b>224,6</b>	<b>1,4</b>

PIB corriente 2006: 320.727,8 MM; PIB corriente 2005: 285.312,9 MM

**Activo.** A diciembre 31 de 2006, el Banco de la República registró Activos por valor de \$49.566,2 MM, equivalente al 16,4% del PIB, con una variación de \$2.948,5 MM, es decir el 6,3% respecto al año anterior.

Como se observar en el cuadro anterior el 93,8% de los activos del Banco de Republica se encuentran concentrados en los conceptos de Efectivo e Inversiones, lo cual obedece a que en estos grupos de cuentas se encuentran registrados los recursos que el Banco administra para cumplir con su objeto social como autoridad monetaria y cambiaria del país, tales como las Reservas Internacionales, las Operaciones de Liquidez otorgadas al sector financiero bajo la figura de Repos y las Inversiones adquiridas para regular la liquidez de la economía.

El Efectivo se encuentra constituido en un 70,9%, es decir, por \$6.636,3 MM por Fondos Vendidos con Compromiso de Reventa u Operaciones REPO, celebradas con el sector financiero para otorgarle liquidez, estas operaciones se efectúan con plazo entre uno y treinta días; el 28,5% (\$2.666,7 MM) lo constituye los recursos considerados efectivo de las Reservas Internacionales y el 0,6% restante corresponde a los conceptos de Caja y Bancos.

Con relación al saldo registrado a diciembre 31 de 2005, el Efectivo se incrementó en un 29,3%, como consecuencia del aumento en los Fondos Vendidos con Compromiso de Reventa en \$2.585,9 MM y la disminución presentada en las Reservas Internacionales en \$423,5 MM, principalmente en el rubro correspondiente a Depósitos en Bancos del Exterior.

Por su parte, dentro de las Inversiones \$31.842,6 MM, (85,8%), corresponden a inversiones de las Reservas Internacionales; \$2.802,1 MM (7,5%) son Inversiones patrimoniales no controlantes, conformadas principalmente, por los recursos que la Nación tiene en los organismos internacionales y el 6,7% restante, \$2.476,2 MM, se registra como Inversiones de Renta Fija básicamente adquiridas por el banco a los colocadores de OMAS, con el propósito de regular la liquidez de la economía, de estas últimas inversiones \$24,9 MM, se encuentran constituidas en el exterior con el fin de financiar parcialmente el pago del pasivo pensional del Banco.

El incremento en \$711,9 MM que las Inversiones presentaron a diciembre 31 de 2006 con relación a la misma fecha del año anterior, se origina fundamentalmente en el aumento de las inversiones de las Reservas Internacionales y una leve disminución del valor de los portafolios en Inversiones de Renta Fija y Patrimoniales.

A diciembre 31 de 2006 el Banco de la Republica registró Deudores por \$365.8 MM, de los cuales el 42,2% se encuentran clasificados como de Difícil Cobro, razón por la cual se encuentran provisionados en \$155,8 MM, y corresponden especialmente a convenios reestructurados con los bancos centrales de Honduras y Cuba; por lo anterior el saldo neto de deudores es de \$210,0 MM; de los cuales, el 59,6% corresponde a Otros Deudores, concepto que a su vez se encuentra conformados por Préstamos Concedidos a Empleados por valor de \$107,8 MM, Rendimientos de Fondos Vendidos con Compromisos de Reventa \$ 12.7 MM, entre otros.

Otro rubro importante dentro de los Deudores netos corresponde a las cuentas por cobrar por Prestación de Servicios con un valor de \$74,4 MM, (35,4%) que incluye cuentas por cobrar por venta de inversiones que provienen de recursos de las reservas internacionales por valor de \$58,6 MM.

Los deudores, a diciembre 31 de 2006, disminuyeron en \$46,1 MM, con relación al año precedente debido a la merma de la cartera por Prestación de Servicios en \$53,0 MM y de Préstamos Concedidos, Avances, Anticipos y Depósitos Entregados \$6,2 MM; de otra parte se presentó un aumento de Otros Deudores en \$12,7 MM, en particular por el concepto de Rendimientos de Fondos Vendidos con Compromiso de Reventa.

Al finalizar el 2006, el Banco de la República registró Inventarios por cuantía de \$184,9 MM, de los cuales el 47,0% (\$86,9 MM) son Mercancías en Existencia, en donde la subcuenta más representativa es: Oro, plata, platino y otros metales adherentes, con un valor de \$80,8 MM; el 23,7%

(\$43,9 MM) lo constituyen las Materias Primas; el 17.1% (\$31,6 MM) los bienes producidos conformados principalmente por Especies Monetarias y el 12,2% restante corresponde a Productos en Proceso, Materiales para la Producción de Bienes, entre otros.

El costo de los Inventarios existentes a diciembre de 2006 se incrementó en un 4,8% frente al costo registrado en el 2005.

La Propiedad Plan+ta y Equipos por un costo de adquisición de \$571.9 MM se ha depreciado en \$164,6 MM y provisionado en \$2,2 MM, es decir, a diciembre 31 de 2006 este rubro estaba valuado en \$405,5 MM, constituido en un 42,0% por Edificaciones, un 34,6% por Maquinaria y Equipo, un 9,0% por Equipos de Comunicación y Computación, el 3,4% por Terrenos y el 11,1% restante corresponde a: Construcciones en Curso, Maquinaria en Montaje, Bienes Muebles y Equipos de Oficina, tanto en uso como en bodega y Equipos Medico y Científico, Equipos de transporte, Tracción y Elevación y de Equipos de Comedor, Cocina Despensa y Hotelería.

Con relación al saldo registrado al finalizar la vigencia 2005, la Propiedad Planta y Equipo presentó un incremento neto de 6,3%, es decir, \$24,0 MM como resultado de nuevas adquisiciones por valor de \$43,0 MM y reconocimiento de depreciaciones por \$19,3 MM, siendo la Maquinaria y Equipos el ítem que presentó mayor crecimiento con \$23,8 MM, seguido por las Edificaciones y Construcciones en Curso con \$11,3 MM y los Muebles, Enseres y Equipos de Oficina con \$7,6 MM.

Otros Activos con un valor de \$2.288,1 MM se encuentra conformado fundamentalmente por Derechos en Fideicomiso, las Valorizaciones y Bienes de Arte y cultura; los primeros por valor de \$1.130,1 MM representan el 49,4% de los Otros Activos y corresponde a los recursos destinados por el Banco para complementar el respaldo del cálculo actuarial de sus pensionados; las Valorizaciones con \$878,0 MM participan con el 38,4% del rubro y corresponde a mayores valores de los activos originados en avalúos, de dicho valor, \$102,1 MM se contabilizan por Terrenos, \$284.0 MM a Edificaciones y \$491.9 MM a Bienes de arte y Cultura, cifra ésta, que supera el costo de adquisición de esta tipo de bienes que fue de \$227,8 MM.

El aumento del valor de los Derechos en Fideicomiso en \$70,5 MM y de las Valorizaciones en \$50,1 MM, explican el 92% de crecimiento del rubro de Otros Activos que varió en \$130,8 MM, con relación al saldo registrado a diciembre de 2005.

**Reservas Internacionales.** Como se menciona en la nota metodológica, es necesario hacer claridad que debido al proceso de homologación que realiza el Banco para reportar la información a la Contaduría el principal activo que él administra - las Reservas Internacionales- es revelado en la información de la CGN en diferentes grupos de cuenta, dependiendo del instrumento o modalidad operativa en la que se encuentren constituidas, lo cual dificulta el entendimiento de su comportamiento; por este motivo a continuación se presenta cuadro en donde se agrega dicha información.

Las Reservas Internacionales definidas como los activos financieros de la Nación en el exterior bajo el control del Banco de la República en su calidad de autoridad monetaria, pueden ser utilizadas para corregir desequilibrios de la balanza de pagos, mediante la intervención del Banco en el mercado cambiario; el nivel de este activo se constituye en un indicador de solvencia del país. Al cierre contable del 2006, estos activos alcanzaron un nivel de \$34.567.9 MM, cifra que equivale al 10,8% de PIB y que presentaron un crecimiento moderado de \$403.0 MM ( 1,2%) frente al saldo reportado a 31 de diciembre de 2005, este comportamiento es producto de una adquisición neta de divisas en \$1.059,5 MM, cifra que se ve afectada negativamente en \$656,5 MM, como consecuencia de la revaluación del peso frente al dólar.

No obstante que en valores absolutos las Reservas Internacionales presentan un crecimiento, en términos de representatividad frente al PIB registran una disminución de 1.2 puntos porcentuales al pasar de 12.0 % (2005) a 10.8% (2006).

En cuanto a la composición de las Reservas, el rubro más relevante es el portafolio de Inversiones que participa con el 92,1% del total y dentro de éste el portafolio en administración de las reservas internacionales por parte de entidades financieras del exterior especializadas de primer nivel; le sigue en orden de importancia los Papeles a Descuento concepto que desplazó del segundo lugar del portafolio a los Bonos.

Por su parte las reservas internacionales reveladas en el efectivo, mantienen su composición estructural, pese a presentar un leve disminución en su volumen, explicada fundamentalmente por el decremento de los Depósitos en bancos del exterior y en menor grado del valor representativo del Oro y Otros Metales Preciosos, no obstante los pequeños incrementos en los Derechos Especiales de Giro (DEG) y la Posición de Reserva FMI.

Cuadro 5-10

<b>BANCO DE LA REPÚBLICA RESERVAS INTERNACIONALES A 31 DE DICIEMBRE</b>								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2006			2005			VARIACIÓN	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>RESERVAS INTERNACIONALES (EFECTIVO)</b>	<b>2.666,7</b>	<b>7,7</b>	<b>0,8</b>	<b>3.090,2</b>	<b>9,0</b>	<b>1,1</b>	<b>-423,5</b>	<b>-13,7</b>
Oro y otros metales preciosos	315,6	0,9	0,1	382,9	1,1	0,1	-67,3	-17,6
Derechos especiales de giro (DEG)	440,7	1,3	0,1	399,8	1,2	0,1	40,9	10,2
Pesos andinos	44,8	0,1	0,0	45,7	0,1	0,0	-0,9	-2,0
Convenios internacionales	155,5	0,4	0,0	181,8	0,5	0,1	-26,4	-14,5
Fondo latinoamericano de reservas	741,5	2,1	0,2	736,1	2,2	0,3	5,5	0,7
Posición de reserva FMI	962,6	2,8	0,3	933,1	2,7	0,3	29,5	3,2
Depósitos en bancos del exterior	1,2	0,0	0,0	404,5	1,2	0,1	-403,3	-99,7
Especies extranjeras	4,8	0,0	0,0	6,3	0,0	0,0	-1,5	-24,0
Otras Reservas internacionales	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	-11,9
<b>INVERSIONES DE LAS RESERVAS INTERNACIONALES</b>	<b>31.842,6</b>	<b>92,1</b>	<b>9,9</b>	<b>30.968,1</b>	<b>90,6</b>	<b>10,9</b>	<b>874,5</b>	<b>2,8</b>
Depósitos a término en bancos del exterior	834,9	2,4	0,3	795,2	2,3	0,3	39,6	5,0
Depósitos a término call en bancos del exterior	6,7	0,0	0,0		0,0	0,0	6,7	...
Certificados de depósitos	262,6	0,8	0,1	1.277,2	3,7	0,4	-1.014,6	-79,4
Papeles a descuento	9.716,6	28,1	3,0	3.568,8	10,4	1,3	6.147,8	172,3
Inversiones de portafolio en administración	16.688,6	48,3	5,2	16.229,3	47,5	5,7	459,3	2,8
Bonos	3.218,0	9,3	1,0	7.633,4	22,3	2,7	-4.415,4	-57,8
Otras inversiones de las reservas internacionales	1.115,2	3,2	0,3	1.464,2	4,3	0,5	-349,0	-23,8
<b>PRESTACIÓN DE SERVICIOS (DEUDORES)</b>	<b>58,6</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>106,6</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0</b>	<b>-48,0</b>	<b>-45,0</b>
Operaciones de Banca Central	58,6	0,2	0,0	106,6	0,3	0,0	-48,0	-45,0
<b>TOTAL RESERVAS INTERNACIONALES</b>	<b>34.567,9</b>	<b>100,0</b>	<b>10,8</b>	<b>34.164,9</b>	<b>100,0</b>	<b>12,0</b>	<b>403,0</b>	<b>1,2</b>

**Pasivo.** El valor de las obligaciones reveladas por el Banco de la República al final del año 2006 ascendió a \$32.920,6 MM, equivalente al 10,3% del PIB, mostrando un aumento de \$2.723,9 MM, equivalente al 9,0% en relación con el período anterior e incrementando el porcentaje de absorción del total de Activos al pasar del 64,8% en el 2005 a un 66,4% en el 2006.

Las Operaciones de la Banca Central y Entidades Financieras registran un saldo de \$31.537,8 MM, correspondientes al 95,8% del total de obligaciones del Banco, de este grupo de cuentas el 75,9% corresponde a Billetes en Circulación o en poder del público con un valor de \$23.925,0 MM, este componente de los medios de pago los que se incrementaron con relación al saldo del 2005 en \$4.747,1 MM, es decir, en un 24,8% como consecuencia de la mayor demanda de efectivo requerida por los agentes económicos; \$2.721,9 MM corresponden a Depósitos en Cuanta Corriente - Gobierno Nacional y \$2.620,2 MM a Depósitos en Cuanta Corriente - Sistema Financiero que equivalen al 8,6% y el 8,3% de las Operaciones de la Banca Central y Entidades Financieras respectivamente; otro concepto importante de este grupo de cuentas son las Obligaciones con Organismos Internacionales que al corte de la vigencia tenían un valor de \$1.813,8 MM y representa el 5,8%; el 1,4% del grupo de cuentas esta conformado por los valores representativos de las Obligaciones por Operaciones de Reservas Internacionales.

Los Pasivos Estimados se constituyen en la segunda fuente de obligaciones del Banco con \$ 1.264,7 MM (3,8%) y se encuentran constituidos en un 98,9% por la Provisión para Pensiones, el 1,1% restante corresponde a Provisión para Contingencias en cuantía de \$9,3 MM y a provisión para Reposición de Activos en \$3,8 MM.

Con relación al saldo registrado a diciembre 31 de 2005, el total de Pasivos se incrementó en \$2.723,9 MM en razón al crecimiento de los Billetes en Circulación en \$4.747.1 MM, situación que se comentó anteriormente y la Provisión para Pensiones en \$93,8 MM; adicionalmente se presentó una disminución importante en el volumen de los Depósitos en Cuenta Corriente, tanto del gobierno Nacional \$1.406,0 MM, como del Sistema financiero \$575,0 MM, así mismo, también presentaron variaciones negativas los rubros de Otras Operaciones de Banca Central en \$67,5 MM, Obligaciones con Organismos Internacionales en \$52,1 MM, Ingresos Diferidos en \$15,8 MM y Remuneración Cuentas de Depósito – DTN en \$11,3 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.

A diciembre 31 de 2006, el Patrimonio del Banco era de \$16.645,6 MM, es decir 5,2% del PIB, revelando un aumento de \$224,6 MM, equivalente al 1,4% frente al Patrimonio del año 2005. El aumento del Patrimonio Institucional se explica principalmente por los incrementos del Resultado del Ejercicio por valor de \$1.623,9 MM y del Superávit por valorizaciones en \$50,2 MM; Hechos que se ven contrarrestados por una disminución del Superávit Banco Central en \$654.3 MM y la variación negativa de las Reservas en \$470,0 MM, producto del cambio negativo del valor de las Reservas Internacionales como consecuencia de la revaluación del peso frente al dólar en \$566,5 MM y por la capitalización del Resultado del ejercicio del 2005 y distribución de utilidades por valor de \$793,0 MM.

Al interior del Patrimonio institucional del Banco, se advierte que las cuentas con mayor representatividad son en su orden: el Superávit del Banco Central con \$12.567,0 MM (75,5%), El resultado del Ejercicio con 1.623,8 MM (9,8%), las Reservas por \$1.397,7 MM (8,4%), seguidos del Superávit por valorización con \$878,0 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

Cuadro 5-11

BANCO DE LA REPÚBLICA ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	2006			2005			VARIACIÓN	
	VALOR	% PAR	%PIB	VALOR	% PAR	%PIB	Abs.	%
VENTA DE BIENES	6,8	0,2	0,0	4,1	0,2	0,0	2,8	67,8
VENTA DE SERVICIOS	2.461,4	87,6	0,8	1.189,0	56,9	0,4	1.272,4	107,0
OTROS INGRESOS	341,3	12,1	0,1	897,5	42,9	0,3	-556,2	-62,0
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>2.809,5</b>	<b>100,0</b>	<b>0,9</b>	<b>2.090,6</b>	<b>118,4</b>	<b>0,7</b>	<b>718,9</b>	<b>34,4</b>
ADMINISTRACIÓN	536,1	45,2	0,2	417,7	23,7	0,1	118,4	28,3
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	51,2	4,3	0,0	28,5	1,6	0,0	22,8	80,0
OTROS GASTOS	40,1	3,4	0,0	57,0	3,2	0,0	-16,9	-29,7
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>627,4</b>	<b>52,9</b>	<b>0,2</b>	<b>503,2</b>	<b>28,5</b>	<b>0,2</b>	<b>124,2</b>	<b>24,7</b>
COSTO DE VENTAS DE BIENES	7,6	0,6	0,0	4,1	0,2	0,0	3,5	85,3
COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS	550,7	46,4	0,2	1.258,2	71,3	0,4	-707,5	-56,2
<b>TOTAL DE COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>558,3</b>	<b>47,1</b>	<b>0,2</b>	<b>1.262,3</b>	<b>71,5</b>	<b>0,4</b>	<b>-704,0</b>	<b>-55,8</b>
<b>TOTAL DE GASTOS Y COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>1.185,7</b>	<b>100,0</b>	<b>0,4</b>	<b>1.765,5</b>	<b>100,0</b>	<b>0,6</b>	<b>-579,8</b>	<b>-32,8</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.623,9</b>		<b>0,5</b>	<b>325,2</b>		<b>0,1</b>	<b>1.298,7</b>	<b>399,4</b>

**Resultado del Ejercicio.** El resultado de la actividad financiera, económica y social del Banco de la República a 31 de diciembre de 2006, registra un resultado positivo por valor de \$1.623,9 MM que equivalen al 0,5% del PIB, reflejando un crecimiento de \$1.298,7 MM, es decir un 399,4%, con relación al registrado en el año 2005, producto de un incremento superior en los Ingresos generados frente al aumento en los Gastos y Costos de Venta y Operación.

**Ingresos.** Los ingresos del Banco para la vigencia 2006, ascendieron a \$2.809,5 MM, y se encuentran concentrados en un 87,6% en la Venta de Servicios, esencialmente en la cuenta Operaciones de Banca Central, en la cual se reconocen los ingresos generados por la administración de las Reservas Internacionales, la discriminación de dicha cuenta es la siguiente:

Cuadro 5-12

<b>BANCO DE LA REPÚBLICA</b>		
<b>INGRESOS GENERADOS POR ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES</b>		
<b>A DICIEMBRE 31</b>		
Miles de millones de pesos		
CONCEPTO	2006	
	VALOR	% PAR
Intereses y rendimiento de reservas internacionales	844,3	34,3
Utilidad por valoración a precios de mercado de las inversiones de resevas internacionales	610,8	24,8
Diferencial cambiario de reservas internacionales	467,0	19,0
Intereses y rendimientos	320,0	13,0
Comisiones	139,4	5,7
Moneda emitida y metales preciosos	76,2	3,1
Otras operaciones de Banca Central	0,3	0,0
<b>TOTAL</b>	<b>2.458,0</b>	<b>100,0</b>

Del resultado positivo del manejo de las Reservas Internacionales se destacan los ingresos por valoración del portafolio, siendo importante la apreciación de las inversiones de corto plazo en papeles a descuento y el diferencial cambiario que obedeció al comportamiento favorable del euro frente al dólar.

El 12,1% de los ingresos del Banco de la República se encuentra revelado en Otros Ingresos, dentro de los cuales la mayor fuente se encuentra en los conceptos de Utilidad por Valoración a Precios de Mercado de las Inversiones de Renta Fija - Entidades Públicas \$174,6 MM; Rendimientos de los Encargos Fiduciarios para Pensiones por \$67,1 MM; Ajustes de Ejercicios Anteriores por Operaciones de Banca Central \$29,5 MM y Ajuste por Diferencial Cambiario \$23,9 MM:

Los Ingresos totales del Banco de la República a diciembre 31 de 2006, registraron una variación positiva de \$718,9 MM equivalente al 34,4% frente al presentado en el año 2005, lo cual se explica fundamentalmente por el crecimiento en los ingresos generados en el grupo de cuentas Venta de Servicios en \$1.272,4 MM, en particular en la cuenta de Operaciones de Banca Central, siendo los conceptos de Valoración a Precio de Mercado y el de Diferencial Cambiario los que generaron dicho aumento; por su parte, dentro del grupo de cuentas Otros Ingresos se presentó una disminución frente al saldo registrado en el año anterior por valor de \$556,2 MM, el cual se concentró en la cuenta de Ingresos Financieros en los conceptos de Utilidad por Valoración a Precios de Mercado de las Inversiones de Renta Fija - Entidades Públicas y Rendimientos Encargos Fiduciarios para Pensiones.

**Gastos y Costos de Venta y Operación.** Las erogaciones Gastos y Costos de Operación en que incurrió el Banco durante el año 2006, alcanzaron la suma de \$1.185,7 MM, equivalente al 0,5% del PIB, de los cuales el 46,4% es decir, \$550,7 MM, corresponde a Costos de Operación, el 45,2% a

Gastos de Administración con \$536,1 MM, y los gastos por Provisiones, Agotamiento, Depreciaciones y Amortizaciones, los Otros Gastos y los Costos de Venta de Bienes que suman \$98,9 MM representan el 8,4% restante.

Los costos de operación se discriminan de la siguiente manera:

Cuadro 5-13

<b>BANCO DE LA REPÚBLICA COSTOS DE OPERACIÓN A DICIEMBRE 31</b>				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTO	2006	2005	Variación	
	VALOR	VALOR	Abs.	%
Remuneración de cuentas de depósito - DTN	295,9	308,0	-12,1	-3,9
Costos de emisión de especies monetarias	121,7	119,4	2,3	1,9
Remuneración cuentas de depósito - Encaje	117,0	110,3	6,7	6,1
Comisiones	16,1	27,0	-10,9	-40,4
Diferencial cambiario de reservas internacionales		634,1	-634,1	-100,0
Pérdida por valoración a precios de mercado - Inversiones de reservas internacionales		59,4	-59,4	-100,0
<b>TOTAL</b>	<b>550,7</b>	<b>1.258,2</b>	<b>-707,5</b>	<b>-56,2</b>

Los gastos de Administración tuvieron el siguiente comportamiento:

Cuadro 5-14

<b>BANCO DE LA REPUBLICA GASTOS DE ADMINISTRACIÓN A DICIEMBRE 31</b>				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTO	2006	2005	Variación	
	VALOR	VALOR	Abs.	%
Contribuciones imputadas	254,4	153,3	101,1	65,9
Sueldos y salarios	159,1	152,0	7,1	4,7
Generales	70,6	65,9	4,7	7,1
Contribuciones efectivas	33,8	31,6	2,2	7,0
Impuestos, contribuciones y tasas	13,3	10,4	2,9	27,9
Aportes sobre la nómina	4,9	4,6	0,3	6,5
<b>TOTAL</b>	<b>536,1</b>	<b>417,8</b>	<b>118,3</b>	<b>28,3</b>

Los Gastos y Costos de Venta y Operación del Banco en el 2006 mostraron una disminución de \$579,8 MM respecto al año anterior, originada en la disminución de los Costos de Operación en \$707,5 MM principalmente en los conceptos de Diferencial Cambiario, Pérdida por Valoración a Precios de Mercado de las Inversiones de Reservas Internacionales y Remuneración en Cuentas de Depósito – DTN y a un aumento en los Gastos por valor de \$124,2 MM que se explica en un alto porcentaje por el concepto de Amortización del Cálculo Actuarial de Pensiones Actuales por valor de \$92,2 MM, cuenta que en el 2005 no tuvo ningún movimiento.