

# SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DEL SECTOR PÚBLICO Y DE LOS NIVELES NACIONAL Y TERRITORIAL

A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

## Presentación

El presente informe contiene las cifras que sustentan la Situación Financiera y de Resultados Consolidada de 3.425 entidades del Sector Público Colombiano a 30 de septiembre de 2016 (349 del Nivel Nacional, 3.074 del Nivel Territorial, Banco de la República y Sistema General de Regalías).

El análisis se divide en tres consolidados diferentes: Sector Público (en el que se incluyen el Banco de la República y el Sistema General de Regalías) y los de los niveles Nacional y Territorial.

El proceso de consolidación se efectúa agregando la información reportada por las entidades, eliminando las operaciones recíprocas entre ellas y calculando el interés minoritario y la distribución en los resultados que pertenece a los privados, de acuerdo con la participación que estos tienen en empresas nacionales o territoriales.

Es importante que el lector de este informe sepa que, por efectos del proceso de consolidación, la sumatoria de los saldos de las entidades, que se presentan como explicativos de los conceptos contables más representativos, puede, en algunos casos, ser mayor que el saldo de la cuenta que se quiere explicar.

Este folleto compara los datos del Balance frente a diciembre de 2015, en tanto que para el Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, las cifras se comparan con las de septiembre de 2015.

En el caso de los informes del Sector Público y Nivel Nacional, las cifras se presentan en miles de millones de pesos (MM) y en el caso del informe del Nivel Territorial las cifras se muestran en millones de pesos (M), excepto cuando se indique lo contrario.



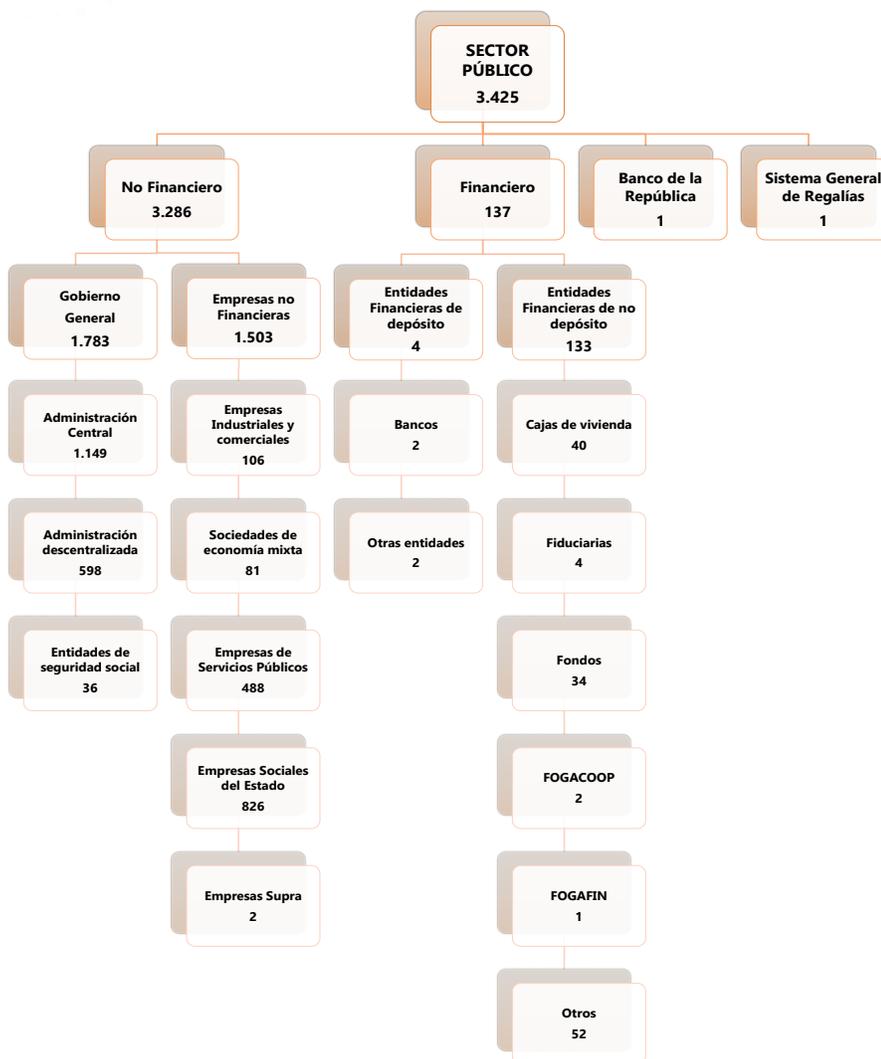
## Contenido

|                         |    |
|-------------------------|----|
| Sector Público .....    | 2  |
| Nivel Nacional .....    | 20 |
| Nivel Territorial ..... | 36 |

## DATOS RELEVANTES

- En el Sector Público, el Gasto por Provisiones, depreciaciones y amortizaciones disminuyó en \$8.188,5 lo que equivale a un 34,7%.
- En el Nivel Nacional a septiembre de 2016, los Gastos por transferencias aumentaron en \$7.557,8, un 20,4% con respecto al mismo período de 2015.
- En el tercer trimestre de 2016, los Ingresos por transferencias del Nivel Territorial, aumentaron \$2.695.538,4 M, equivalentes al 8,1% con respecto al mismo período del año 2015. Y, los ingresos fiscales se incrementaron \$1.730.952,2 M (7,0%).

## SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DEL SECTOR PÚBLICO



Gráfica 1-1-Entidades consolidadas a septiembre de 2016

### COBERTURA

A septiembre 30 de 2016, se consolidaron 3.425 entidades, que representan el 90,9% de las 3.768 que conforman el universo del Sector Público.

Las entidades contables públicas consolidadas, están distribuidas así:

1. No financieras 95,9%, de las cuales el 54,3% pertenecen al Gobierno General y el 45,7% son Empresas no Financieras.
2. Entidades Financieras 4,0%; de las cuales, el 2,9% son Financieras de Depósito y el 97,1% son Financieras de No Depósito.

El 75,1% de las entidades consolidadas del Sector Público a 30 de septiembre de 2016, se encuentra agrupado así: Administración central (33,5%), Empresas sociales del Estado (24,1%) y Administración Descentralizada (17,5%).

*A 30 septiembre de 2016, se consolidaron el 90,9% del total de entidades del Sector Público, de las cuales el 10,2% pertenecen al Nivel Nacional, el 89,7% pertenecen al Nivel Territorial, y el 0,1% restante, incluye al Sistema General de Regalías y el Banco de la República.*

SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DEL SECTOR PÚBLICO



REPÚBLICA DE COLOMBIA  
SECTOR PÚBLICO  
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

(Cifras expresadas en miles de millones de pesos)

|   | Sep - 2016         | Dic - 2015         |   | Sep - 2016         | Dic - 2015         |
|---|--------------------|--------------------|---|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIVOS:</b>   |                    |                    | <b>PASIVOS:</b>   |                    |                    |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                       | <b>463.645,9</b>   | <b>415.053,3</b>   | <b>PASIVO CORRIENTE</b>   | <b>419.824,2</b>   | <b>342.609,3</b>   |
| EFFECTIVO   | 106.269,9          | 79.736,3           | OPERACIONES DE BANCA CENTRAL E INSTITUCIONES FINANCIERAS          | 134.356,9          | 120.035,0          |
| INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS                          | 205.104,1          | 210.538,5          | OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL | 65.371,1           | 26.784,2           |
| RENTAS POR COBRAR   | 23.401,6           | 17.163,8           | OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS            | 10.556,7           | 9.761,9            |
| DEUDORES  | 103.400,8          | 98.328,9           | CUENTAS POR PAGAR   | 81.375,9           | 79.609,4           |
| INVENTARIOS   | 9.514,1            | 9.014,4            | OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL             | 10.551,6           | 7.309,9            |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                  | 434,2              | 292,7              | OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS                                    | 10.385,1           | 8.197,6            |
| BIENES DE USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES               | 33,6               | 33,7               | PASIVOS ESTIMADOS   | 40.125,7           | 31.279,7           |
| OTROS ACTIVOS   | 27.169,5           | 22.416,7           | OTROS PASIVOS   | 83.042,0           | 82.131,9           |
| MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)   | (11.681,9)         | (22.471,7)         | MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)       | (15.940,8)         | (22.500,3)         |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                    | <b>725.482,6</b>   | <b>718.194,8</b>   | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>  | <b>491.474,4</b>   | <b>532.753,0</b>   |
| INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS                          | 65.192,9           | 49.700,6           | OPERACIONES DE BANCA CENTRAL E INSTITUCIONES FINANCIERAS          | 6.218,9            | 5.931,5            |
| RENTAS POR COBRAR   | 4.045,7            | 3.662,8            | OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL | 360.359,1          | 375.526,3          |
| DEUDORES  | 82.039,2           | 78.664,3           | OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS            | 13.069,3           | 17.627,9           |
| INVENTARIOS   | 61,0               |                    | CUENTAS POR PAGAR   | 4.195,8            | 6.084,5            |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                  | 198.643,6          | 204.051,1          | OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL             | 1.522,2            | 887,8              |
| BIENES DE USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES               | 182.579,6          | 176.812,1          | OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS                                    | 12.141,7           | 13.401,8           |
| RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES                              | 69.671,6           | 65.375,7           | PASIVOS ESTIMADOS   | 85.372,0           | 102.978,3          |
| OTROS ACTIVOS   | 133.812,1          | 143.062,1          | OTROS PASIVOS   | 17.800,5           | 21.033,1           |
| MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)   | (7.934,7)          | (6.532,3)          | MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)       | (9.205,1)          | (10.718,2)         |
| SALDOS EN OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES | (2.628,4)          | 3.398,4            |   |                    |                    |
|   |                    |                    | <b>TOTAL PASIVO:</b>  | <b>911.298,6</b>   | <b>875.362,3</b>   |
|   |                    |                    | <b>INTERÉS MINORITARIO:</b>                                       | <b>19.346,4</b>    | <b>21.126,1</b>    |
|   |                    |                    | INTERÉS MINORITARIO SECTOR PRIVADO                                | 19.346,4           | 21.126,1           |
|   |                    |                    | <b>PATRIMONIO:</b>  | <b>258.483,5</b>   | <b>236.759,7</b>   |
|   |                    |                    | HACIENDA PÚBLICA  | (22.099,3)         | 33.928,0           |
|   |                    |                    | PATRIMONIO INSTITUCIONAL  | 243.842,8          | 239.552,5          |
|   |                    |                    | RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO                             | 36.740,0           | (36.720,8)         |
| <b>TOTAL ACTIVO:</b>  | <b>1.189.128,5</b> | <b>1.133.248,1</b> | <b>TOTAL PASIVO, INTERÉS MINORITARIO Y PATRIMONIO:</b>            | <b>1.189.128,5</b> | <b>1.133.248,1</b> |
| <b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS:</b>                             | <b>0,0</b>         | <b>0,0</b>         | <b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS:</b>                               | <b>0,0</b>         | <b>0,0</b>         |
| DERECHOS CONTINGENTES   | 634.041,5          | 634.687,4          | RESPONSABILIDADES CONTINGENTES                                    | 7.581.642,0        | 3.247.355,1        |
| DEUDORAS FISCALES   | 73.209,2           | 84.801,6           | ACREEDORAS FISCALES   | 37.526,6           | 40.904,5           |
| DEUDORAS DE CONTROL   | 594.817,6          | 607.104,1          | ACREEDORAS DE CONTROL   | 435.017,4          | 492.316,2          |
| MENOS: DEUDORAS POR CONTRA (CR)                               | (1.302.068,3)      | (1.326.593,1)      | MENOS: ACREEDORAS POR CONTRA (DB)                                 | (8.054.186,0)      | (3.780.575,8)      |

PEDRO LUIS BOHÓRQUEZ RAMÍREZ  
Contador General de la Nación

HECHOS DESTACADOS

A 30 de septiembre de 2016 los Activos del Sector Público ascienden a \$1.189.128,5, el grupo con mayor participación es Inversiones e instrumentos derivados con 22,7% y se destaca el incremento del Efectivo en un 33,3%.

En el Pasivo las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central tienen la mayor participación con 46,7% y presenta un incremento del 5,8%. Además se destaca la disminución de los Pasivos estimados en 6,5%.

El Patrimonio registra un incremento del 9,2% por el aumento de los Resultados consolidados del ejercicio en \$73.460,8, a pesar de la disminución que presenta Hacienda pública de 165,1%.

## SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DEL SECTOR PÚBLICO



REPÚBLICA DE COLOMBIA  
SECTOR PÚBLICO  
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL CONSOLIDADO  
POR EL PERÍODO DEL 1 DE ENERO A 30 DE SEPTIEMBRE  
(Cifras expresadas en miles de millones de pesos)

|  | Sept - 2016      | Sept - 2015       |
|--|------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>                                  | <b>299.036,7</b> | <b>262.680,5</b>  |
| INGRESOS FISCALES  | 145.678,3        | 146.439,6         |
| VENTA DE BIENES  | 33.877,8         | 36.773,7          |
| VENTA DE SERVICIOS   | 49.662,2         | 52.348,0          |
| TRANSFERENCIAS   | 1.093,3          | 1.100,1           |
| OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES                               | 358,0            | 95,3              |
| OTROS INGRESOS   | 85.954,9         | 50.080,3          |
| MENOS: SALDO POR CONCILIACIÓN EN LOS INGRESOS (DB)             | (17.587,8)       | (24.156,5)        |
| <b>COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>                             | <b>64.745,7</b>  | <b>70.777,3</b>   |
| COSTO DE VENTAS DE BIENES                                      | 29.951,4         | 30.084,2          |
| COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS                                   | 26.336,1         | 27.540,2          |
| COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS                               | 8.458,2          | 13.152,9          |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                                    | <b>205.041,0</b> | <b>208.306,3</b>  |
| DE ADMINISTRACIÓN  | 40.041,3         | 31.111,4          |
| DE OPERACIÓN   | 38.181,9         | 35.664,9          |
| PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES                   | 15.385,2         | 23.573,7          |
| TRANSFERENCIAS GIRADAS   | 11.893,6         | 8.509,2           |
| GASTO PÚBLICO SOCIAL   | 45.580,4         | 47.260,5          |
| OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES                               | 0,5              | 6,3               |
| OTROS GASTOS   | 78.649,0         | 79.273,0          |
| MENOS: SALDOS POR CONCILIAR EN LOS GASTOS                      | (24.690,9)       | (17.092,7)        |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT OPERACIONAL</b>                         | <b>29.250,0</b>  | <b>(16.403,1)</b> |
| <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                               | <b>6.518,8</b>   | <b>4.232,1</b>    |
| OTROS INGRESOS   | 6.518,8          | 4.232,1           |
| <b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>                                 | <b>2.916,1</b>   | <b>2.560,8</b>    |
| OTROS GASTOS   | 2.916,1          | 2.560,8           |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT NO OPERACIONAL</b>                      | <b>3.602,7</b>   | <b>1.671,3</b>    |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>           | <b>32.852,7</b>  | <b>(14.731,8)</b> |
| <b>PARTIDAS EXTRAORDINARIAS</b>                                | <b>4.478,0</b>   | <b>15.919,5</b>   |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS                                       | 6.019,9          | 16.390,4          |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS   | 1.541,9          | 470,9             |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT ANTES DE AJUSTES</b>                    | <b>37.330,7</b>  | <b>1.187,7</b>    |
| <b>EFFECTO NETO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN</b>              | <b>0,1</b>       | <b>(0,3)</b>      |
| AJUSTES POR INFLACIÓN  | 0,1              | (0,3)             |
| <b>PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS</b> | <b>590,8</b>     | <b>358,4</b>      |
| SECTOR PRIVADO   | 590,8            | 358,4             |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT DEL EJERCICIO</b>                       | <b>36.740,0</b>  | <b>829,0</b>      |

PEDRO LUIS BOHÓRQUEZ RAMÍREZ  
Contador General de la Nación

## HECHOS DESTACADOS

El superávit del Sector Público tuvo un incremento de \$35.911,0 impulsado por el aumento de los Ingresos en un 10,0%, los grupos con las variaciones más importantes fueron Otros ingresos y Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos.

Los Gastos y Costos disminuyeron en un 0,8% y 8,5% respectivamente, y las variaciones más representativas se presentaron en los Gastos de Administración, Provisiones, depreciaciones y amortizaciones, Saldos de operaciones recíprocas en los Gastos y los Costos de operación de servicios.

## SECTOR PÚBLICO

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

Al 30 de septiembre de 2016, las entidades que conforman el consolidado del Sector Público registraron un superávit de \$36.740,0, con un incremento de \$35.911,0, con respecto al mismo período del año anterior. Esta variación se explica por el aumento de los Ingresos en un 10,0%, y la disminución en los Gastos en 0,8% y de los Costos en 8,5%. Se destaca la disminución en Saldos de operaciones recíprocas en los Ingresos en un 27,2%, aunque los Saldos de operaciones recíprocas en los Gastos aumentaron en un 44,5%.

|                                     |   |                  |              |                  |              | Variación        |              |   |
|-------------------------------------|---|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|---|
|                                     |   | Sept. 2016       | Part.        | Sept. 2015       | Part.        | Absoluta         | %            |   |
| <b>INGRESOS</b>                     | Ingresos fiscales                                       | 145.678,3        | 46,8         | 146.439,6        | 51,6         | (761,3)          | (0,5)        | ↓ |
|                                     | Otros ingresos  | 98.493,6         | 31,6         | 70.702,8         | 25,0         | 27.790,8         | 39,3         | ↑ |
|                                     | Venta de servicios                                      | 49.662,2         | 15,9         | 52.348,0         | 18,5         | (2.685,8)        | (5,1)        | ↓ |
|                                     | Venta de bienes   | 33.877,8         | 10,9         | 36.773,7         | 13,0         | (2.895,9)        | (7,9)        | ↓ |
|                                     | Transferencias  | 1.093,3          | 0,3          | 1.100,1          | 0,4          | (6,8)            | (0,6)        | ↓ |
|                                     | Operaciones interinstitucionales                        | 358,0            | 0,1          | 95,3             | 0,0          | 262,7            | ...          | ↑ |
|                                     | Ajustes por inflación                                   | 0,1              | 0,0          | (0,3)            | (0,0)        | 0,4              | 131,8        | ↑ |
|                                     | Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (db)   | (17.587,8)       | (5,6)        | (24.156,5)       | (8,5)        | (6.568,7)        | (27,2)       | ↓ |
|                                     |   | <b>311.575,5</b> | <b>100,0</b> | <b>283.302,7</b> | <b>100,0</b> | <b>28.272,8</b>  | <b>10,0</b>  | ↑ |
| <b>GASTOS</b>                       | Otros gastos  | 83.107,0         | 39,5         | 82.304,7         | 38,9         | 802,3            | 1,0          | ↑ |
|                                     | Gasto público social                                    | 45.580,4         | 21,7         | 47.260,5         | 22,3         | (1.680,1)        | (3,6)        | ↓ |
|                                     | De administración                                       | 40.041,3         | 19,1         | 31.111,4         | 14,7         | 8.929,9          | 28,7         | ↑ |
|                                     | De operación  | 38.181,9         | 18,2         | 35.664,9         | 16,9         | 2.517,0          | 7,1          | ↑ |
|                                     | Provisiones, depreciaciones y amortizaciones            | 15.385,2         | 7,3          | 23.573,7         | 11,1         | (8.188,5)        | (34,7)       | ↓ |
|                                     | Transferencias  | 11.893,6         | 5,7          | 8.509,2          | 4,0          | 3.384,4          | 39,8         | ↑ |
|                                     | Operaciones interinstitucionales                        | 0,5              | 0,0          | 6,3              | 0,0          | (5,8)            | (91,9)       | ↓ |
|                                     | Participación del interés minoritario en los resultados | 590,8            | 0,3          | 358,4            | 0,2          | 232,4            | 64,9         | ↑ |
|                                     | Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (cr)     | (24.690,9)       | (11,8)       | (17.092,7)       | (8,1)        | 7.598,2          | 44,5         | ↑ |
|                                     |   | <b>210.089,8</b> | <b>100,0</b> | <b>211.696,4</b> | <b>100,0</b> | <b>(1.606,6)</b> | <b>(0,8)</b> | ↓ |
| <b>COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b> | Costo de ventas de bienes                               | 29.951,4         | 46,2         | 30.084,2         | 42,5         | (132,8)          | (0,4)        | ↓ |
|                                     | Costo de ventas de servicios                            | 26.336,1         | 40,7         | 27.540,2         | 38,9         | (1.204,1)        | (4,4)        | ↓ |
|                                     | Costo de operación de servicios                         | 8.458,2          | 13,1         | 13.152,9         | 18,6         | (4.694,7)        | (35,7)       | ↓ |
|                                     |   | <b>64.745,7</b>  | <b>100,0</b> | <b>70.777,3</b>  | <b>100,0</b> | <b>(6.031,6)</b> | <b>(8,5)</b> | ↓ |
| <b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>        |   | <b>36.740,0</b>  | <b>100,0</b> | <b>829,0</b>     | <b>100,0</b> | <b>35.911,0</b>  | <b>...</b>   | ↑ |

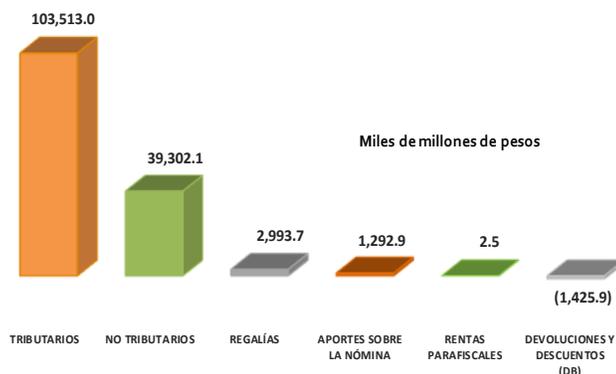
Tabla 1-1 Grupos de los Ingresos, Gastos y Costos de ventas y operación

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Ingresos fiscales

El saldo de este grupo representa el 46,8% del total de los Ingresos del Sector Público y presenta una disminución de \$761,3 (0,5%) con respecto a septiembre de 2015. En la Gráfica 1-2 se muestra su composición y en la Tabla 1-2 se muestran los impuestos más representativos y su variación con respecto al mismo periodo del año anterior.

Gráfica 1-2 Composición de los Ingresos fiscales



INGRESOS TRIBUTARIOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

Miles de millones de pesos

| CONCEPTO                                       | Sept. 2016       |              | Sept. 2015       |              | Variación        |              |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|  | VALOR            | % PAR        | VALOR            | % PAR        | Abs.             | %            |
| Impuesto al valor agregado - IVA               | 28.441,9         | 27,5         | 33.614,5         | 30,4         | (5.172,6)        | (15,4)       |
| Impuesto sobre la renta y complementarios      | 25.085,4         | 24,2         | 29.338,3         | 26,6         | (4.252,9)        | (14,5)       |
| Impuesto sobre la renta para la equidad (CREE) | 8.097,4          | 7,8          | 9.501,2          | 8,6          | (1.403,8)        | (14,8)       |
| Impuesto predial unificado                     | 7.098,1          | 6,9          | 6.374,8          | 5,8          | 723,3            | 11,3         |
| Impuesto de industria y comercio               | 6.130,7          | 5,9          | 5.689,7          | 5,1          | 441,0            | 7,8          |
| Gravamen a los movimientos financieros         | 4.631,9          | 4,5          | 4.907,0          | 4,4          | (275,1)          | (5,6)        |
| Otros impuestos                                | 24.027,6         | 23,2         | 21.075,7         | 19,1         | 2.951,9          | 14,0         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>103.513,0</b> | <b>100,0</b> | <b>110.501,2</b> | <b>100,0</b> | <b>(6.988,2)</b> | <b>(6,3)</b> |

Tabla 1-2 Principales Ingresos tributarios y sus variaciones

Ingresos por Venta de servicios

A 30 de septiembre de 2016, este grupo registró un saldo de \$49.662,2 que representa el 15,9% de los Ingresos del Sector Público. Las cuentas más representativas de este grupo y las entidades que reportan los mayores saldos son presentados en la Gráfica 1-3.

Gráfica 1-3 Ingresos por Venta de servicios

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta  | Valor   | %    | Entidad(es)   | Valor   |
|---|---------|------|---|---------|
| Servicio de energía                               | 9.282,7 | 18,7 | Empresas Públicas de Medellín                                     | 4.025,4 |
|   |         |      | E.S.P. Intercolombia S.A.   | 1.011,0 |
|   |         |      | E.S.P. Electrificadora Santander S.A.                             | 767,4   |
|   |         |      | E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A.   | 667,5   |
| Servicios de transporte                           | 6.877,0 | 13,8 | Oleoducto Central S.A.  | 2.835,3 |
|   |         |      | Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S.              | 2.674,8 |
|   |         |      | Hospital Militar Central  | 204,0   |
| Servicios de salud                                | 5.787,3 | 11,7 | E.S.E. Metrosalud   | 175,1   |
|   |         |      | E.S.E. Hospital General de Medellín                               | 158,9   |
|   |         |      | E.S.E. Hospital Departamental Hernando Moncaleano Perdomo - Neiva | 146,4   |
|   |         |      | E.S.P. Colombia Móvil S.A.  | 1.726,6 |
| Servicio de telecomunicaciones                    | 4.162,6 | 8,4  | UNE EPM Telecomunicaciones S.A.                                   | 1.162,3 |
| Servicios de seguros y reaseguros                 | 3.892,4 | 7,8  | Positiva Compañía de Seguros S.A.                                 | 2.492,3 |
|   |         |      | La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales)                 | 1.413,4 |
|   |         |      | Administración del sistema de seguridad social en salud           | 3.705,5 |
| Operaciones de colocación y servicios financieros | 3.258,8 | 6,6  | E.P.S. Alianza Medellín Antioquia S.A.S.                          | 987,3   |
|   |         |      | E.P.S.S. Capital Salud S.A.S.                                     | 760,0   |
|   |         |      | Policía Nacional  | 561,1   |
|   |         |      | Ministerio de Defensa Nacional                                    | 534,9   |
|   |         |      | Banco Agrario de Colombia   | 1.878,5 |
|   |         |      | Financiera de Desarrollo Territorial S.A.                         | 543,7   |
|   |         |      | Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.                       | 363,0   |

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Venta de servicios

Los Ingresos por Venta de servicios disminuyeron \$2.685,8 (5,1%), en comparación con el mismo periodo de 2015. La mayor disminución se registra en la cuenta Servicios de seguros y reaseguros. En la Tabla 1-3 se presentan las entidades que registran las mayores variaciones.

| GRUPO/Cuenta                                      | Sept. 2016     | Sept. 2015     | Var Abs.         |
|---|----------------|----------------|------------------|
| <b>VENTAS DE SERVICIOS</b>                        |                |                |                  |
| <b>Servicios de seguros y reaseguros</b>          | <b>3.892,4</b> | <b>6.643,1</b> | <b>(2.750,7)</b> |
| Positiva Compañía de Seguros S.A.                 | 2.492,3        | 5.719,8        | (3.227,6)        |
| La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) | 1.413,4        | 923,1          | 490,3            |

Tabla 1-3 Entidades con mayores variaciones en los Ingresos por Venta de servicios

Gráfica 1-4 Ingresos por Venta de bienes

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                          | Valor           | %           |
|---------------------------------|-----------------|-------------|
| <b>Productos manufacturados</b> | <b>16.686,2</b> | <b>49,3</b> |

| Cuenta                                | Valor           | %           |
|---------------------------------------|-----------------|-------------|
| <b>Productos de minas y minerales</b> | <b>14.838,4</b> | <b>43,8</b> |

| Entidad(es)                   | Valor           |
|-------------------------------|-----------------|
| Ecopetrol S.A.                | <b>10.600,9</b> |
| Refinería de Cartagena S.A.   | <b>4.135,6</b>  |
| Polipropileno del Caribe S.A. | <b>1.318,3</b>  |

| Entidad(es)    | Valor           |
|----------------|-----------------|
| Ecopetrol S.A. | <b>14.797,0</b> |

VENTA DE BIENES

Este grupo registró un saldo de \$33.877,8 a 30 de septiembre de 2016, equivalente al 10,9% del total de los Ingresos del Sector Público.

Venta de bienes

El saldo de este grupo disminuyó \$2.895,9 (7,9%) con respecto al mismo periodo de 2015. En la Tabla 1-4 se pueden apreciar las variaciones de las dos cuentas más representativas del grupo.

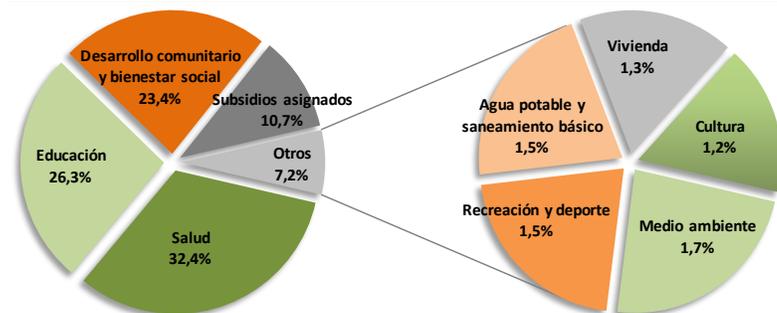
| GRUPO/Cuenta                                     | Sept. 2016      | Sept. 2015      | Var Abs.         |
|--|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>VENTA DE BIENES</b>                           |                 |                 |                  |
| <b>Productos de minas y minerales</b>            | <b>14.838,4</b> | <b>18.881,2</b> | <b>(4.042,8)</b> |
| Ecopetrol S.A.                                   | 14.797,0        | 18.840,3        | (4.043,3)        |
| <b>Productos de manufacturados</b>               | <b>16.686,2</b> | <b>15.684,5</b> | <b>1.001,7</b>   |
| Refinería de Cartagena S.A.                      | 4.135,6         | 1.846,6         | 2.288,9          |
| Polipropileno del Caribe S.A.                    | 1.318,3         | 1.204,3         | 114,0            |
| Compounding and Masterbatching Industry Limitada | 308,1           | 206,7           | 101,4            |
| Ecopetrol S.A.                                   | 10.600,9        | 12.180,6        | (1.579,6)        |

Tabla 1-4 Entidades con mayores variaciones en los Ingresos por Venta de bienes

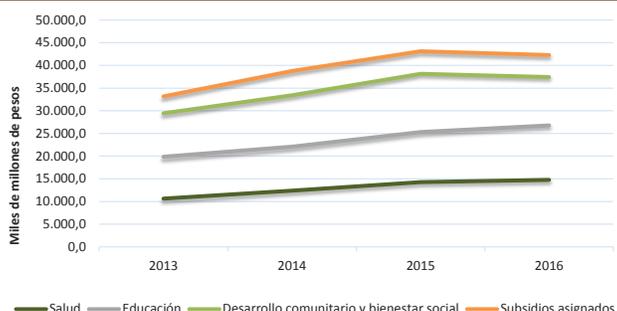
GASTOS

A 30 de septiembre de 2016, los Gastos de las entidades públicas del Sector público ascienden a \$210.089,8, cifra que presenta una disminución de \$1.606,6 (0,8%) con respecto al mismo período del año 2015, presenta variaciones importantes en los grupos Provisiones, depreciaciones y amortizaciones, Saldos de operaciones recíprocas en los Gastos y Gastos de Administración.

Gráfica 1-5 Composición Gasto público social



Gráfica 1-6 Evolución principales cuentas del Gasto público social



ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Gráfica 1-7 Gasto público social

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta | Valor    | %    |
|--------|----------|------|
| Salud  | 14.786,1 | 32,4 |

| Cuenta    | Valor    | %    |
|-----------|----------|------|
| Educación | 11.969,3 | 26,3 |

| Cuenta                                    | Valor    | %    |
|---|----------|------|
| Desarrollo comunitario y bienestar social | 10.655,1 | 23,4 |

| Cuenta              | Valor   | %    |
|---------------------|---------|------|
| Subsidios asignados | 4.872,9 | 10,7 |

| Entidad(es)   | Valor   |
|---|---------|
| Dirección de Administración de Fondos de la Protección Social | 2.259,6 |
| Fondo Financiero Distrital de Salud                           | 1.128,7 |
| Santiago de Cali  | 473,9   |
| Barranquilla, Distrito Especial, Industrial y Portuario       | 397,2   |
| Medellín  | 392,5   |

| Entidad(es)                      | Valor |
|----------------------------------|-------|
| Departamento de Antioquia        | 667,9 |
| Bogotá D.C.                      | 507,6 |
| Ministerio de Educación Nacional | 363,3 |
| Santiago de Cali                 | 360,2 |
| Departamento de Córdoba          | 354,0 |

| Entidad(es)  | Valor   |
|--|---------|
| Instituto Colombiano de Bienestar Familiar             | 3.410,7 |
| Departamento Administrativo para la Prosperidad Social | 1.768,0 |
| Bogotá D.C.  | 854,2   |

| Entidad(es)                   | Valor   |
|-------------------------------|---------|
| Ministerio de Minas y Energía | 1.829,5 |
| Fondo Nacional de Vivienda    | 858,9   |
| Ministerio del Trabajo        | 839,7   |

GASTO PÚBLICO SOCIAL

Este grupo presenta un saldo de \$45.580,4, valor que representa el 21,7% de los Gastos totales del consolidado del Sector Público a septiembre de 2016.

Gasto público social

Este grupo registró una disminución de \$1.680,1 a 30 de septiembre de 2016, equivalente al 3,6% con respecto al mismo período del año 2015.

| GRUPO/Cuenta                                     | Sept. 2016      | Sept. 2015      | Var Abs.     |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| <b>GASTO PÚBLICO SOCIAL</b>                      |                 |                 |              |
| Desarrollo comunitario y bienestar social        | 10.655,1        | 12.816,6        | (2.161,5)    |
| Fondo Nacional de Gestión de Riesgo de Desastres | 37,5            | 716,7           | (679,2)      |
| Instituto Colombiano de Bienestar Familiar       | 3.410,7         | 3.729,6         | (318,9)      |
| Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural     | 15,5            | 293,5           | (278,0)      |
| <b>Educación</b>                                 | <b>11.969,3</b> | <b>11.039,6</b> | <b>929,7</b> |
| Departamento del Chocó                           | 137,6           |                 | 137,6        |
| Ministerio de Educación Nacional                 | 363,3           | 253,8           | 109,5        |

Tabla 1-5 Entidades con mayores variaciones del Gasto público social

Gráfica 1-8 Gastos de administración

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                   | Valor    | %    |
|--------------------------|----------|------|
| Contribuciones imputadas | 14.748,6 | 36,8 |

| Cuenta             | Valor    | %    |
|--------------------|----------|------|
| Sueldos y salarios | 13.404,0 | 33,5 |

| Cuenta    | Valor   | %    |
|-----------|---------|------|
| Generales | 8.671,6 | 21,7 |

| Entidad(es)   | Valor   |
|---|---------|
| U.A.E. de Gestión Pensional y Contribuciones Parafiscales de la Protección Social | 7.297,7 |
| Ministerio de Defensa Nacional  | 1.211,7 |
| Policía Nacional  | 1.120,0 |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público  | 1.029,5 |

| Entidad(es)  | Valor   |
|--|---------|
| Ministerio de Defensa Nacional                           | 2.321,4 |
| Bogotá D.C.  | 581,8   |
| U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales | 455,0   |
| Ecopetrol S.A.   | 339,3   |
| Banco Agrario de Colombia                                | 308,3   |

| Entidad(es)                    | Valor |
|--------------------------------|-------|
| E.S.P. Colombia Móvil S.A.     | 393,3 |
| Ecopetrol S.A.                 | 390,6 |
| Bogotá D.C.                    | 359,1 |
| Ministerio de Defensa Nacional | 329,8 |
| Refinería de Cartagena S.A.    | 311,6 |

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este grupo registró un saldo de \$40.041,3 a 30 de septiembre de 2016, equivalente al 19,1% del total de los Gastos del consolidado del Sector Público.

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

**Gastos de Administración**

Este grupo registró una variación de \$8.929,9 a 30 de septiembre de 2016, equivalente al 28,7% con respecto al mismo período del año 2015.

| GRUPO/Cuenta  | Sept. 2016      | Sept. 2015     | Var Abs.       |
|---|-----------------|----------------|----------------|
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>   |                 |                |                |
| <b>Contribuciones imputadas</b>   | <b>14.748,6</b> | <b>6.977,9</b> | <b>7.770,8</b> |
| U.A.E. de Gestión Pensional y Contribuciones Parafiscales de la Protección Social | 7.297,7         | 0,1            | 7.297,6        |

Tabla 1-6 Entidades con mayores variaciones de Gastos de administración

**Gráfica 1-9 Gastos de operación**

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                         | Valor    | %    |
|--------------------------------|----------|------|
| Proceso de compensación Fosyga | 14.026,7 | 36,7 |

| Cuenta    | Valor    | %    |
|-----------|----------|------|
| Generales | 11.262,6 | 29,5 |

| Cuenta             | Valor    | %    |
|--------------------|----------|------|
| Sueldos y salarios | 10.866,9 | 28,5 |

| Entidad(es)   | Valor    |
|---|----------|
| Dirección de Administración de Fondos de la Protección Social | 14.047,2 |

| Entidad(es)                         | Valor   |
|-------------------------------------|---------|
| Ministerio de Defensa Nacional      | 1.298,5 |
| Servicio Nacional de Aprendizaje    | 1.220,4 |
| Agencia Nacional de Infraestructura | 1.069,4 |

| Entidad(es)                       | Valor   |
|-----------------------------------|---------|
| Policía Nacional                  | 3.650,2 |
| Ministerio de Defensa Nacional    | 2.157,1 |
| Consejo Superior de la Judicatura | 1.638,6 |
| Fiscalía General de la Nación     | 1.216,9 |

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este grupo registró un saldo de \$38.181,9 a 30 de septiembre de 2016, equivalente al 18,2% del total de los Gastos del consolidado del Sector Público.

**Provisiones, depreciaciones y amortizaciones**

En comparación con el saldo a 30 de septiembre de 2015, este grupo presenta una disminución de \$8.188,5 equivalente al 34,7%. Las cuentas que presentan las mayores variaciones se presentan en la Tabla 1-7.

| GRUPO/Cuenta   | Sept. 2016     | Sept. 2015      | Var Abs.         |
|--|----------------|-----------------|------------------|
| <b>PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>          |                |                 |                  |
| <b>Provisión para deudores</b>                               | <b>2.077,5</b> | <b>10.987,2</b> | <b>(8.909,7)</b> |
| Unidad para la Atención y Reparación Integral a las Víctimas |                | 8.961,3         | (8.961,3)        |
| Colpensiones - Fondo de Vejez                                | 202,2          | 427,2           | (225,0)          |
| <b>Provisión para obligaciones fiscales</b>                  | <b>5.381,6</b> | <b>4.104,3</b>  | <b>1.277,3</b>   |
| Refinería de Cartagena S.A.                                  | 813,5          | 1,7             | 811,8            |
| E.S.P. Transportadora de Gas Internacional S.A.              | 311,3          | 0,0             | 311,3            |

Tabla 1-7 Entidades con mayores variaciones de Provisiones

**COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN**

A 30 de septiembre de 2016, los Costos de las entidades del Sector Público registran un saldo de \$64.745,7, con una disminución de \$6.031,6 respecto al mismo período del año 2015, lo que equivale a 8,5%. La variación más importante se presenta en el grupo Costos de operación de servicios.

**COSTO DE VENTAS DE BIENES**

Este grupo registró un saldo de \$29.951,4, a 30 de septiembre de 2016, y participa en un 46,2% del total de los Costos del consolidado del Sector Público.

**Gráfica 1-10 Costo de venta de bienes**

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta            | Valor    | %    |
|-------------------|----------|------|
| Bienes producidos | 28.403,7 | 94,8 |

| Entidad(es)                 | Valor    |
|-----------------------------|----------|
| Ecopetrol S.A.              | 21.924,0 |
| Refinería de Cartagena S.A. | 4.693,7  |

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Gráfica 1-11. Costo de ventas de servicios

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta             | Valor    | %    |
|--------------------|----------|------|
| Servicios públicos | 11.115,8 | 42,2 |

| Cuenta             | Valor   | %    |
|--------------------|---------|------|
| Servicios de salud | 5.202,0 | 19,8 |

| Cuenta               | Valor   | %    |
|----------------------|---------|------|
| Servicios educativos | 4.797,1 | 18,2 |

| Entidad(es)   | Valor   |
|---|---------|
| Empresas Públicas de Medellín                                   | 3.701,2 |
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A.                                 | 1.521,3 |
| E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A.             | 885,1   |
| E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. | 841,1   |
| E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá          | 603,4   |
| E.S.P. Electrificadora Santander S.A.                           | 588,2   |

| Entidad(es)                         | Valor |
|-------------------------------------|-------|
| Policía Nacional                    | 439,1 |
| Hospital Militar Central            | 182,4 |
| E.S.E. Metrosalud                   | 160,0 |
| Ministerio de Defensa Nacional      | 151,1 |
| E.S.E. Hospital General de Medellín | 121,5 |

| Entidad(es)                      | Valor   |
|----------------------------------|---------|
| Bogotá D.C.                      | 1.146,7 |
| Universidad Nacional de Colombia | 547,4   |
| Medellín                         | 545,0   |
| Universidad de Antioquia         | 381,6   |
| Departamento de Cundinamarca     | 347,1   |

COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS

Este grupo registró un saldo de \$26.336,1 a 30 de septiembre de 2016, este valor representa el 40,7% de los Costos del Sector Público.

Costo de operación de servicios

En comparación con el saldo a 30 de septiembre de 2015, este grupo presenta una disminución de \$4.694,7 equivalente al 35,7%. Las cuentas que presentan las mayores variaciones se presentan en la Tabla 1-8.

| GRUPO/Cuenta                                      | Sept. 2016     | Sept. 2015     | Var Abs.         |
|---|----------------|----------------|------------------|
| <b>COSTO DE OPERACIÓN DE SERVICIOS</b>            |                |                |                  |
| <b>Por seguros y reaseguros</b>                   | <b>4.122,5</b> | <b>6.972,0</b> | <b>(2.849,4)</b> |
| Positiva Compañía de Seguros S.A.                 | 3.111,4        | 6.143,8        | (3.032,4)        |
| La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) | 1.011,1        | 832,7          | 178,4            |
| <b>Operaciones de Banca central</b>               | <b>1.386,1</b> | <b>3.201,9</b> | <b>(1.815,8)</b> |
| Banco de la República                             | 1.386,1        | 3.201,9        | (1.815,8)        |

Tabla 1-8 Entidades con mayores variaciones del Costo de operación de servicios

ESPACIO EN BLANCO

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

ACTIVOS

A 30 de septiembre de 2016 los Activos consolidados del Sector Público alcanzan la suma de \$1.189.128,5, lo que representa un incremento de \$55.880,4 equivalente al 4,9%, con respecto al 31 de diciembre de 2015. En la Tabla 1-9 se presentan los grupos que componen los Activos.

| CONCEPTO  | Sept. 2016         | % Par        | Dic. 2015          | % Par        | Variación       |              |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-----------------|--------------|
|   |                    |              |                    |              | Absoluta        | %            |
| Inversiones e instrumentos derivados                          | 270.297,0          | 22,7         | 260.239,1          | 23,0         | 10.057,9        | 3,9 ↑        |
| Propiedades, planta y equipo                                  | 199.077,8          | 16,7         | 204.343,9          | 18,0         | (5.266,0)       | (2,6) ↓      |
| Deudores  | 185.440,0          | 15,6         | 176.993,2          | 15,6         | 8.446,8         | 4,8 ↑        |
| Bienes de uso público e históricos y culturales               | 182.613,1          | 15,4         | 176.845,8          | 15,6         | 5.767,3         | 3,3 ↑        |
| Otros activos   | 160.981,6          | 13,5         | 165.478,8          | 14,6         | (4.497,2)       | (2,7) ↓      |
| Efectivo  | 106.269,9          | 8,9          | 79.736,3           | 7,0          | 26.533,6        | 33,3 ↑       |
| Recursos naturales no renovables                              | 69.671,6           | 5,9          | 65.375,7           | 5,8          | 4.295,9         | 6,6 ↑        |
| Rentas por cobrar   | 27.447,3           | 2,3          | 20.826,6           | 1,8          | 6.620,8         | 31,8 ↑       |
| Inventarios   | 9.575,1            | 0,8          | 9.014,4            | 0,8          | 560,7           | 6,2 ↑        |
| Saldos en operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales | (2.628,4)          | (0,2)        | 3.398,4            | 0,3          | (6.026,8)       | (177,3) ↓    |
| Saldos de operaciones recíprocas en los activos (cr)          | (19.616,7)         | (1,6)        | (29.004,1)         | (2,6)        | (9.387,4)       | (32,4) ↓     |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>1.189.128,5</b> | <b>100,0</b> | <b>1.133.248,1</b> | <b>100,0</b> | <b>55.880,4</b> | <b>4,9</b> ↑ |

Tabla 1-9 Grupos del Activo

Gráfica 1-12 Inversiones e instrumentos derivados

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                                      | Valor     | %    |
|---|-----------|------|
| Inversiones de las reservas internacionales | 137.315,3 | 50,8 |

| Cuenta   | Valor    | %    |
|--|----------|------|
| Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda | 57.624,3 | 21,3 |

| Cuenta   | Valor    | %    |
|--|----------|------|
| Inversiones patrimoniales en entidades controladas | 37.498,3 | 13,9 |

| Entidad(es)           | Valor     |
|-----------------------|-----------|
| Banco de la República | 137.315,3 |

| Entidad(es)                                     | Valor    |
|---|----------|
| Fondo de Garantías de Instituciones Financieras | 13.991,4 |
| Banco de la República                           | 118,5    |
| Ecopetrol S.A.                                  | 3.161,1  |
| Tesoro Nacional                                 | 6.245,6  |
| Positiva Compañía de Seguros S.A.               | 2.110,7  |
| Bogotá D.C.                                     | 1.947,9  |
| Ministerio del Trabajo                          | 2.001,3  |

| Entidad(es)  | Valor    |
|--|----------|
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público             | 53.063,9 |
| Ecopetrol S.A.                                       | 33.502,7 |
| Bogotá D.C.  | 10.672,1 |
| Empresas Públicas de Medellín                        | 9.184,4  |
| Interconexión Eléctrica S.A.                         | 7.528,9  |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.             | 4.305,7  |
| Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S. | 3.451,0  |

INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

El saldo de las Inversiones e instrumentos derivados a 30 de septiembre de 2016 alcanza los \$270.297,0, este es el grupo con mayor participación dentro de los Activos, con el 22,7%.

Inversiones e instrumentos derivados

Con respecto al 31 de diciembre de 2015, el grupo Inversiones e instrumentos derivados del Sector Público aumentó en \$10.057,9, es decir, el 3,9%. Las entidades que reportaron las mayores variaciones se aprecian en la Tabla 1-10.

| GRUPO/Cuenta  | Sept. 2016       | Dic. 2015        | Var Abs.          |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| <b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>                       |                  |                  |                   |
| <b>Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda</b> | <b>57.624,3</b>  | <b>41.798,6</b>  | <b>15.825,7</b>   |
| Banco de la República   | 9.159,4          | 118,5            | 9.040,9           |
| Ecopetrol S.A.  | 7.382,9          | 3.161,1          | 4.221,8           |
| Tesoro Nacional   | 5.172,0          | 6.245,6          | (1.073,6)         |
| <b>Inversiones de las reservas internacionales</b>                | <b>137.315,3</b> | <b>150.994,5</b> | <b>(13.679,2)</b> |
| Banco de la República   | 137.315,3        | 150.994,5        | (13.679,2)        |

Tabla 1-10 Entidades con mayores variaciones en Inversiones e instrumentos derivados

| GRUPO/Cuenta                                     | Sept. 2016      | Dic. 2015       | Var Abs.        |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>EFFECTIVO</b>                                 |                 |                 |                 |
| <b>Depósitos en instituciones financieras</b>    | <b>81.671,3</b> | <b>59.228,5</b> | <b>22.442,8</b> |
| Tesoro Nacional                                  | 27.186,9        | 13.934,8        | 13.252,1        |
| Sistema General de Regalías                      | 2.600,0         | 793,0           | 1.807,0         |
| Ecopetrol S.A.                                   | 3.744,1         | 1.997,7         | 1.746,5         |
| Financiera de Desarrollo Nacional S.A.           | 1.857,3         | 199,5           | 1.657,8         |
| <b>Fondos vendidos con compromiso de reventa</b> | <b>10.624,0</b> | <b>6.931,0</b>  | <b>3.693,0</b>  |
| Banco de la República                            | 10.370,6        | 6.907,6         | 3.463,0         |

Efectivo

Con respecto al 31 de diciembre de 2015, el grupo Efectivo del Sector Público aumentó en \$26.533,6, es decir, el 33,3%, constituyendo el mayor aumento relativo de los Activos.

Tabla 1-11 Entidades con mayores variaciones en Efectivo

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Gráfica 1-13 Efectivo

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                                 | Valor    | %    |
|--|----------|------|
| Depósitos en instituciones financieras | 81.671,3 | 76,9 |

| Cuenta                                    | Valor    | %    |
|---|----------|------|
| Fondos vendidos con compromiso de reventa | 10.624,0 | 10,0 |

| Entidad(es)   | Valor    |
|---|----------|
| Tesoro Nacional   | 27.186,9 |
| Ecopetrol S.A.  | 3.744,1  |
| Sistema General de Regalías                                   | 2.600,0  |
| Bogotá D.C.   | 2.019,5  |
| Colpensiones - Fondo de Vejez                                 | 1.869,2  |
| Financiera de Desarrollo Nacional S.A.                        | 1.857,3  |
| Dirección de Administración de Fondos de la Protección Social | 1.378,8  |
| Banco Agrario de Colombia                                     | 1.054,2  |

| Entidad(es)           | Valor    |
|-----------------------|----------|
| Banco de la República | 10.370,6 |

EFFECTIVO

El grupo Efectivo, al 30 de septiembre de 2016, alcanza un saldo de \$106.269,9, valor que representa el 8,9% del total de los Activos del Sector Público.

Gráfica 1-14 Deudores

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                  | Valor    | %    |
|-------------------------|----------|------|
| Ingresos no tributarios | 57.089,9 | 30,8 |

| Cuenta                                | Valor    | %    |
|---------------------------------------|----------|------|
| Recursos entregados en administración | 43.074,6 | 23,2 |

| Cuenta               | Valor    | %    |
|----------------------|----------|------|
| Préstamos concedidos | 36.045,6 | 19,4 |

| Entidad(es)                          | Valor    |
|--------------------------------------|----------|
| Consejo Superior de la Judicatura    | 22.143,3 |
| Dirección de Impuestos y Aduanas     | 10.894,6 |
| Ministerio de Justicia y del Derecho | 4.390,5  |
| Unidad para la Atención y Medellín   | 4.001,7  |
| Medellín                             | 2.339,0  |
| Bogotá D.C.                          | 2.298,3  |
| Santiago de Cali                     | 2.215,9  |

| Entidad(es)                              | Valor    |
|--|----------|
| Ecopetrol S.A.                           | 12.185,1 |
| Sistema General de Regalías              | 10.073,3 |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público | 9.419,0  |
| Departamento del Meta                    | 3.283,6  |
| Colpensiones - Fondo de Vejez            | 2.780,8  |
| Instituto Nacional de Vías               | 2.656,4  |

| Entidad(es)  | Valor    |
|--|----------|
| Banco Agrario de Colombia                            | 13.001,0 |
| Financiera de Desarrollo Territorial S.A.            | 7.563,2  |
| Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario | 7.081,2  |
| Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.          | 5.455,2  |
| Fondo Nacional del Ahorro                            | 5.332,5  |
| Instituto Colombiano de Crédito                      | 4.168,7  |

DEUDORES

Este grupo registró un saldo de \$185.440,0, con una participación del 15,6% en el total de los Activos a 30 de septiembre de 2016.

| GRUPO/Cuenta   | Sept. 2016      | Dic. 2015       | Var Abs.       |
|--|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>DEUDORES</b>  |                 |                 |                |
| <b>Ingresos no tributarios</b>                               | <b>57.089,9</b> | <b>51.914,5</b> | <b>5.175,4</b> |
| Consejo Superior de la Judicatura                            | 22.143,3        | 20.513,6        | 1.629,7        |
| Unidad para la Atención y Reparación Integral a las Víctimas | 4.001,7         | 2.729,7         | 1.272,0        |
| Agencia Nacional de Infraestructura                          | 1.205,4         | 240,1           | 965,3          |
| Medellín   | 2.339,0         | 2.058,1         | 280,9          |
| Bogotá D.C.  | 2.298,3         | 2.094,3         | 204,0          |
| Contraloría General de la República                          | 129,0           | 2,7             | 126,3          |
| <b>Préstamos concedidos</b>                                  | <b>36.045,6</b> | <b>33.050,4</b> | <b>2.995,2</b> |
| Banco Agrario de Colombia                                    | 13.001,0        | 11.646,8        | 1.354,3        |
| Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario         | 7.081,2         | 6.363,9         | 717,3          |
| Financiera de Desarrollo Territorial S.A.                    | 7.563,2         | 6.847,0         | 716,2          |
| Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.                  | 5.455,2         | 5.569,4         | (114,2)        |

Tabla 1-12 Entidades con mayores variaciones en los Deudores

Deudores

En comparación con el saldo a 30 de septiembre de 2015, este grupo muestra un aumento de \$8.446,8 equivalente al 4,8%. Como puede apreciarse en la Tabla 1-12, las cuentas Ingresos no tributarios y Préstamos concedidos responden por buena parte de esa variación.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

| CONCEPTO  | Sept. 2016       | % Par        | Dic. 2015        | % Par        | Variación       |            |   |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|-----------------|------------|---|
|   |                  |              |                  |              | Absoluta        | %          |   |
| Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central | 425.730,2        | 46,7         | 402.310,5        | 46,0         | 23.419,7        | 5,8        | ↑ |
| Operaciones de banca central e instituciones financieras          | 140.575,7        | 15,4         | 125.966,5        | 14,4         | 14.609,2        | 11,6       | ↑ |
| Pasivo estimados  | 125.497,7        | 13,8         | 134.257,9        | 15,3         | (8.760,2)       | (6,5)      | ↓ |
| Otros pasivos   | 100.842,5        | 11,1         | 103.165,1        | 11,8         | (2.322,5)       | (2,3)      | ↓ |
| Cuentas por pagar   | 85.571,7         | 9,4          | 85.693,9         | 9,8          | (122,2)         | (0,1)      | ↓ |
| Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados            | 23.626,0         | 2,6          | 27.389,7         | 3,1          | (3.763,7)       | (13,7)     | ↓ |
| Otros bonos y títulos emitidos                                    | 22.526,9         | 2,5          | 21.599,4         | 2,5          | 927,5           | 4,3        | ↑ |
| Obligaciones laborales y de seguridad social integral             | 12.073,7         | 1,3          | 8.197,7          | 0,9          | 3.876,0         | 47,3       | ↑ |
| Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (db)              | (25.145,8)       | (2,8)        | (33.218,4)       | (3,8)        | (8.072,6)       | (24,3)     | ↓ |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>911.298,6</b> | <b>100,0</b> | <b>875.362,3</b> | <b>100,0</b> | <b>35.936,3</b> | <b>4,1</b> | ↑ |

PASIVOS

A 30 de septiembre de 2016 los Pasivos consolidados del Sector Público alcanzan la suma de \$911.298,6, lo que representa un aumento del 4,1%, es decir, \$35.936,3 con respecto al 31 de diciembre de 2015. En la Tabla 1-13 se presentan los grupos que componen los Pasivos del Sector Público.

Tabla 1-13 Grupos del Pasivo

Gráfica 1-15 Cuentas por pagar

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta      | Valor    | %    |
|-------------|----------|------|
| Acreeedores | 38.539,3 | 45,0 |

| Cuenta                                       | Valor    | %    |
|--|----------|------|
| Adquisición de bienes y servicios nacionales | 12.637,1 | 14,8 |

| Cuenta                               | Valor   | %    |
|--------------------------------------|---------|------|
| Recursos recibidos en administración | 9.295,0 | 10,9 |

| Cuenta              | Valor   | %   |
|---------------------|---------|-----|
| Intereses por pagar | 8.010,1 | 9,4 |

| Entidad(es)   | Valor    |
|---|----------|
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales                 | 28.189,9 |
| Caja de Previsión Social de Comunicaciones - En Liquidación | 1.707,5  |
| Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S.        | 877,4    |
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A.                             | 637,7    |
| E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A.         | 521,6    |

| Entidad(es)  | Valor   |
|--|---------|
| Ecopetrol S.A.                                       | 3.121,8 |
| Agencia Nacional de Infraestructura                  | 1.903,3 |
| Refinería de Cartagena S.A.                          | 802,1   |
| Empresas Públicas de Medellín                        | 396,6   |
| Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S. | 371,9   |
| Departamento de Córdoba                              | 346,0   |
| Ministerio de Defensa Nacional                       | 283,5   |
| Instituto Nacional de Vías                           | 257,6   |

| Entidad(es)                                     | Valor    |
|---|----------|
| Tesoro Nacional                                 | 23.719,2 |
| Caja Promotora de Vivienda Militar y de Policía | 3.325,0  |
| U.A.E Agencia para la Infraestructura del Meta  | 2.291,6  |
| E.S.P. Empresa de Servicios Públicos del Meta   | 1.058,1  |
| Ministerio de Salud y Protección Social         | 1.009,4  |
| Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo     | 999,0    |

| Entidad(es)  | Valor   |
|--|---------|
| Deuda Pública Nación                                   | 6.377,7 |
| Ecopetrol S.A.   | 1.525,8 |
| Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburrá Ltda. | 1.167,6 |

CUENTAS POR PAGAR

A septiembre de 2016 las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central ascienden a \$425.730,2, cifra que equivale al 46,7% del total de los Pasivos del Sector Público.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Cuentas por pagar

A 30 de septiembre de 2016 el saldo de este grupo disminuyó en \$122,2 (0,1%) con respecto al último trimestre de 2015. Sin embargo, se destaca el incremento de los Acreedores y la disminución de las cuentas Adquisición de bienes y servicios nacionales e Intereses por pagar, como puede apreciarse en la Tabla 1-14.

| GRUPO/Cuenta  | Sept. 2016      | Dic. 2015       | Var Abs.         |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                                    |                 |                 |                  |
| <b>Acreedores</b>   | <b>38.539,3</b> | <b>30.433,2</b> | <b>8.106,1</b>   |
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales                 | 28.189,9        | 22.374,3        | 5.815,7          |
| Caja de Previsión Social de Comunicaciones - En Liquidación | 1.707,5         | 20,4            | 1.687,1          |
| Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S.        | 877,4           | 361,6           | 515,7            |
| <b>Adquisición de bienes y servicios nacionales</b>         | <b>12.637,1</b> | <b>16.729,3</b> | <b>(4.092,2)</b> |
| Caja de Previsión Social de Comunicaciones - En Liquidación | 1,7             | 1.651,9         | (1.650,2)        |
| Ecopetrol S.A.  | 3.121,8         | 3.632,9         | (511,1)          |
| Isagen S.A.   |                 | 253,0           | (253,0)          |
| Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S.        | 371,9           | 607,8           | (235,9)          |
| Empresas Públicas de Medellín                               | 396,6           | 605,3           | (208,7)          |
| Ministerio de Defensa Nacional                              | 283,5           | 486,7           | (203,2)          |
| <b>Intereses por pagar</b>                                  | <b>8.010,1</b>  | <b>10.467,6</b> | <b>(2.457,5)</b> |
| Deuda Pública Nación  | 6.377,7         | 8.504,7         | (2.127,0)        |
| Ecopetrol S.A.  | 1.525,8         | 1.807,4         | (281,7)          |

Tabla 1-14 Entidades con mayores variaciones en Cuentas por pagar

Gráfica 1-16 Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta  | Valor    | %    |
|---|----------|------|
| Operaciones de financiamiento externas de largo plazo | 10.572,0 | 44,7 |

| Cuenta  | Valor   | %    |
|---|---------|------|
| Operaciones de financiamiento internas de corto plazo | 7.679,2 | 32,5 |

| Cuenta  | Valor   | %    |
|---|---------|------|
| Operaciones de financiamiento internas de largo plazo | 4.913,4 | 20,8 |

| Entidad(es)                                 | Valor   |
|---|---------|
| Refinería de Cartagena S.A.                 | 5.264,3 |
| Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. | 1.785,8 |
| Oleoducto Central S.A.                      | 1.394,7 |
| Financiera de Desarrollo Territorial S.A.   | 1.345,2 |

| Entidad(es)                              | Valor    |
|--|----------|
| Tesoro Nacional                          | 11.345,5 |
| Banco Agrario de Colombia                | 552,4    |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. | 549,1    |
| Deuda Pública Nación                     | 260,3    |

| Entidad(es)  | Valor   |
|--|---------|
| Banco Agrario de Colombia                              | 5.682,2 |
| Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburrá Ltda. | 4.564,0 |
| E.S.P. Transportadora de Gas Internacional S.A.        | 1.602,9 |
| Refinería de Cartagena S.A.                            | 1.426,9 |

OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

El saldo de este grupo es de \$23.626,0 a 30 de septiembre de 2016, valor que representa un 2,6% del total de los Pasivos del Sector Público.

Operaciones de financiamiento

El saldo de este grupo disminuyó \$3.763,7, equivalente al 13,7% con respecto al cierre de 2015. Se destacan las variaciones de Operaciones de largo plazo, tanto internas como externas. En la Tabla 1-15 se muestran las entidades que reportaron los mayores cambios.

| GRUPO/Cuenta  | Sept. 2016      | Dic. 2015       | Var. Abs.        |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>   |                 |                 |                  |
| <b>Operaciones de financiamiento internas de largo plazo</b>    | <b>4.913,4</b>  | <b>7.008,8</b>  | <b>(2.095,4)</b> |
| Isagen S.A.   |                 | 3.014,6         | (3.014,6)        |
| E.S.P. Empresas Municipales de Cali E.I.C.E                     |                 | 1.119,4         | (1.119,4)        |
| E.S.P. Transportadora de Gas Internacional S.A.                 | 1.602,9         | 1.215,7         | 387,3            |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.                        | 326,3           | 11,8            | 314,5            |
| Banco Agrario de Colombia                                       | 5.682,2         | 5.394,9         | 287,4            |
| Ecopetrol S.A.  | 229,2           | 100,5           | 128,7            |
| E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. | 405,0           | 285,0           | 120,0            |
| <b>Operaciones de financiamiento externas de largo plazo</b>    | <b>10.572,0</b> | <b>11.988,7</b> | <b>(1.416,8)</b> |
| Isagen S.A.   |                 | 723,7           | (723,7)          |
| Refinería de Cartagena S.A.                                     | 5.264,3         | 5.604,4         | (340,1)          |
| Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.                     | 1.785,8         | 2.031,0         | (245,2)          |

Tabla 1-15 Entidades con mayores variaciones en Operaciones de financiamiento

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Gráfica 1-17 Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta   | Valor     | %    |
|--|-----------|------|
| Operaciones de crédito público internas de largo plazo | 236.580,3 | 55,6 |

| Cuenta   | Valor     | %    |
|--|-----------|------|
| Operaciones de crédito público externas de largo plazo | 179.990,5 | 42,3 |

| Entidad(es)                            | Valor     |
|--|-----------|
| Deuda Pública Nación                   | 220.369,4 |
| Ecopetrol S.A.                         | 4.237,3   |
| Empresas Públicas de Medellín          | 2.611,2   |
| Financiera de Desarrollo Nacional S.A. | 2.573,7   |
| Interconexión Eléctrica S.A.           | 2.232,5   |
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A.        | 2.038,9   |
| Departamento de Antioquia              | 937,3     |
| Departamento de Cundinamarca           | 490,6     |

| Entidad(es)                                     | Valor     |
|---|-----------|
| Deuda Pública Nación                            | 124.621,4 |
| Ecopetrol S.A.                                  | 32.291,3  |
| Refinería de Cartagena S.A.                     | 8.035,9   |
| Empresas Públicas de Medellín                   | 7.063,8   |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.        | 2.280,7   |
| E.S.P. Transportadora de Gas Internacional S.A. | 2.157,2   |
| Bogotá D.C.                                     | 1.219,2   |

OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL

A septiembre de 2016 las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central ascienden a \$425.730,2, cifra que equivale al 46,7% del total de los Pasivos del Sector Público.

PATRIMONIO

A 30 de septiembre de 2016, el Patrimonio Consolidado del Sector Público registró un saldo de \$258.483,5, que comparado con el saldo reportado a 31 de diciembre de 2015, aumentó en \$21.723,7, es decir, el 9,2%.

| CONCEPTO                              | Sept. 2016       | % Par        | Dic. 2015        | % Par        | Variación       |              |
|---------------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|-----------------|--------------|
|                                       |                  |              |                  |              | Absoluta        | %            |
| Patrimonio institucional              | 243.842,8        | 94,3         | 239.552,5        | 101,2        | 4.290,3         | 1,8 ↑        |
| Resultados consolidados del ejercicio | 36.740,0         | 14,2         | (36.720,8)       | (15,5)       | 73.460,8        | ... ↑        |
| Hacienda pública                      | (22.099,3)       | (8,5)        | 33.928,0         | 14,3         | (56.027,4)      | (165,1) ↓    |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>               | <b>258.483,5</b> | <b>100,0</b> | <b>236.759,7</b> | <b>100,0</b> | <b>21.723,7</b> | <b>9,2 ↑</b> |

Tabla 1-16 Grupos del Patrimonio

| Hacienda Pública   | GRUPO/Cuenta                                | Sept. 2016         | Dic. 2015         | Var Abs.          |
|--|---|--------------------|-------------------|-------------------|
|  | <b>HACIENDA PÚBLICA</b>                     |                    |                   |                   |
| El saldo de este grupo disminuyó \$56.027,4, equivalente al 165,1% con respecto al cierre de 2015. Como puede apreciarse en la Tabla 1-15, las cuentas Capital fiscal y Patrimonio público incorporado presentan las mayores variaciones. Se destaca la disminución reportada por Tesoro Nacional en el Capital fiscal y por Bogotá D.C. en el Patrimonio público incorporado. | <b>Capital fiscal</b>                       | <b>(131.779,0)</b> | <b>(88.776,5)</b> | <b>(43.002,5)</b> |
|  | Deuda Pública Nación                        | (336.542,3)        | (290.808,7)       | (45.733,6)        |
|  | Tesoro Nacional                             | 1.271,9            | 14.074,7          | (12.802,7)        |
|  | Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales | (73.651,6)         | (64.790,7)        | (8.860,9)         |
|  | Ministerio de Hacienda y Crédito Público    | 26.610,4           | 33.590,0          | (6.979,6)         |
|  | Ministerio del Trabajo                      | 1.948,1            | 210,4             | 1.737,6           |
|  | Ministerio de Justicia y del Derecho        | 4.562,5            | 1.934,1           | 2.628,4           |
|  | Sistema General de Regalías                 | 16.837,9           | 12.828,5          | 4.009,4           |
|  | Bogotá D.C.                                 | 40.422,4           | 19.066,8          | 21.355,6          |
|  | <b>Patrimonio público incorporado</b>       | <b>44.017,4</b>    | <b>62.451,3</b>   | <b>(18.434,0)</b> |
|  | Bogotá D.C.                                 | 30.428,7           | 50.799,3          | (20.370,7)        |
|  | Ministerio de Justicia y del Derecho        | 0,5                | 2.529,5           | (2.528,9)         |
|  | Ministerio de Minas y Energía               | 5.780,4            | 764,6             | 5.015,7           |

Tabla 1-17 Entidades con mayores variaciones de la Hacienda Pública

## BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Gráfica 1-18 Patrimonio institucional

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta   | Valor    | %    |
|--|----------|------|
| Capital de los fondos de reservas de pensiones | 59.112,7 | 24,2 |

| Cuenta                  | Valor    | %    |
|-------------------------|----------|------|
| Superávit Banca central | 52.006,0 | 21,3 |

| Cuenta         | Valor    | %    |
|----------------|----------|------|
| Capital fiscal | 48.715,6 | 20,0 |

| Cuenta                              | Valor    | %    |
|-------------------------------------|----------|------|
| Resultados de ejercicios anteriores | 40.589,2 | 16,6 |

| Entidad(es)  | Valor    |
|--|----------|
| Colpensiones - Fondo de Vejez                          | 47.270,2 |
| Colpensiones - Fondo de Sobrevivientes                 | 5.957,2  |
| Colpensiones - Fondo de Invalidez                      | 3.068,4  |
| Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio | 1.779,7  |

| Entidad(es)           | Valor    |
|-----------------------|----------|
| Banco de la República | 52.006,0 |

| Entidad(es)                                     | Valor    |
|---|----------|
| Agencia Nacional de Infraestructura             | 14.858,9 |
| Fondo de Garantías de Instituciones Financieras | 14.319,1 |
| U.A.E. de la Aeronáutica Civil                  | 12.096,4 |
| Instituto Nacional de Vías                      | 11.501,3 |
| Instituto de Desarrollo Urbano                  | 7.439,0  |

| Entidad(es)                         | Valor    |
|-------------------------------------|----------|
| Empresas Públicas de Medellín       | 16.039,3 |
| Agencia Nacional de Infraestructura | 14.478,1 |
| Instituto Nacional de Vías          | 10.760,1 |
| Ecopetrol S.A.                      | 10.420,4 |

## PATRIMONIO INSTITUCIONAL

Este grupo registró un saldo de \$243.842,8, con una participación del 94,3% en el total del Patrimonio a 30 de septiembre de 2016.

## ENTIDADES CON MAYORES INCREMENTOS EN LOS RESULTADOS

| Entidades  | Sept. 2016 | Sept. 2015 | Var. Abs. |
|--|------------|------------|-----------|
| Deuda Pública Nación   | (18.783,8) | (51.774,3) | 32.990,6  |
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales                  | 1.629,1    | (1.914,7)  | 3.543,9   |
| Banco de la República  | 1.263,7    | (1.744,1)  | 3.007,8   |
| Unidad para la Atención y Reparación Integral a las Víctimas | 2.698,6    | 66,0       | 2.632,6   |
| Consejo Superior de la Judicatura                            | 7.205,4    | 4.728,5    | 2.476,9   |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público                     | 6.539,5    | 4.254,4    | 2.285,1   |
| Bogotá D.C.  | 3.235,7    | 1.058,6    | 2.177,1   |
| Medellín   | 1.465,5    | (337,5)    | 1.803,1   |

Tabla 1-18 Entidades con mayores incrementos en los Resultados

## RESULTADOS

En la Tabla 1-18, se presentan las entidades que registraron los mayores incrementos en sus resultados durante el tercer trimestre de 2016, comparados con el mismo período del 2015.

## INTERÉS MINORITARIO

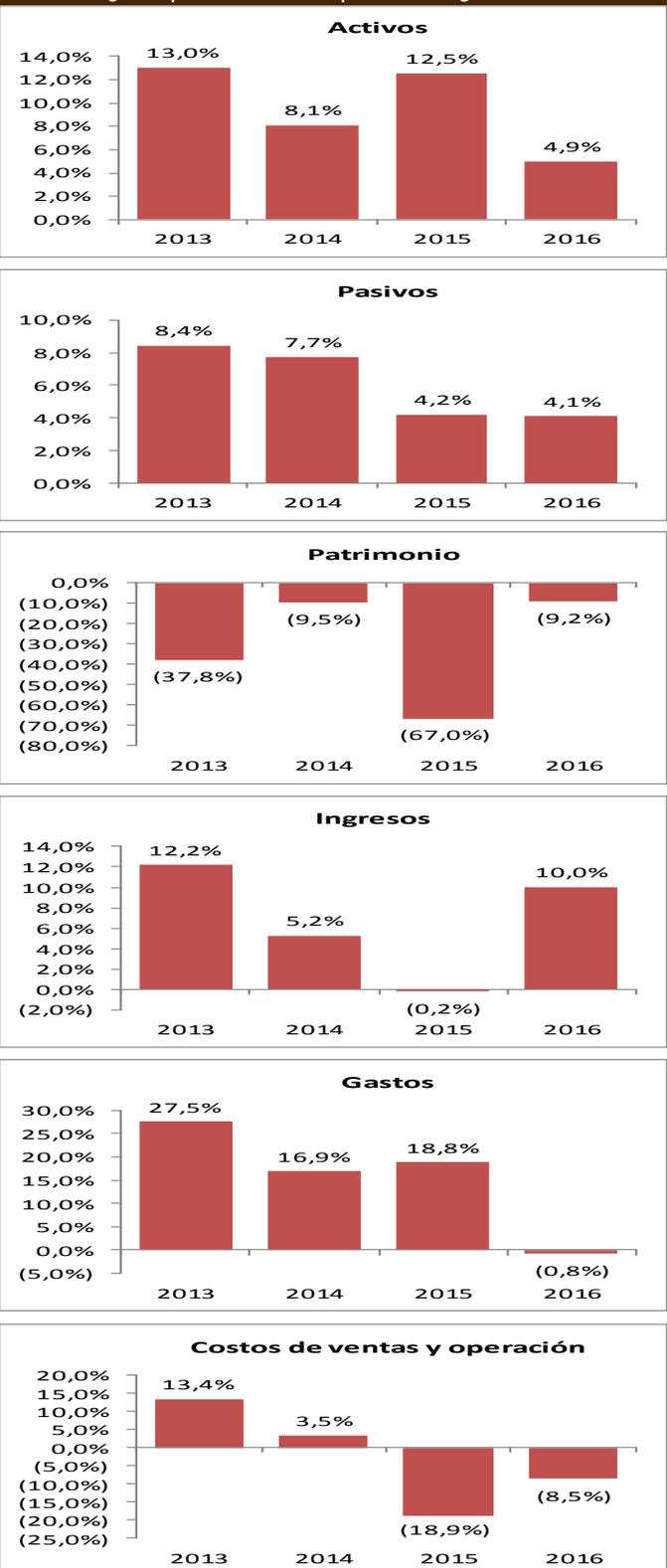
En el tercer trimestre de 2016, el interés minoritario del consolidado del Sector Público asciende a \$19.346,4, que corresponde al interés minoritario del sector privado. Con respecto al saldo correspondiente a 31 de diciembre de 2015, el interés minoritario disminuyó \$1.779,7 (8,4%).

MAYORES SALDOS Y VARIACIONES POR CLASE

Tabla 1-19 Diez mayores saldos por Clase

| ACTIVOS   |             |
|---|-------------|
| <b>Diez mayores saldos</b>  |             |
| Banco de la República   | 174.315,4   |
| Ecopetrol S.A.  | 111.341,9   |
| Bogotá D.C.   | 82.660,5    |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público  | 69.718,9    |
| Ministerio de Minas y Energía   | 55.301,7    |
| Tesoro Nacional   | 43.112,3    |
| Agencia Nacional de Infraestructura   | 40.945,6    |
| Empresas Públicas de Medellín   | 36.475,8    |
| Instituto Nacional de Vías  | 32.506,3    |
| Ministerio de Defensa Nacional  | 30.223,7    |
| PASIVOS   |             |
| <b>Diez mayores saldos</b>  |             |
| Deuda Pública Nación  | 367.565,8   |
| Banco de la República   | 121.184,8   |
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales                                       | 98.009,2    |
| Ecopetrol S.A.  | 66.336,4    |
| Tesoro Nacional   | 35.949,6    |
| Banco Agrario de Colombia   | 22.115,9    |
| Refinería de Cartagena S.A.   | 17.254,4    |
| Empresas Públicas de Medellín   | 15.912,3    |
| Ministerio de Defensa Nacional  | 12.597,5    |
| Policía Nacional  | 12.392,7    |
| PATRIMONIO  |             |
| <b>Diez mayores saldos</b>  |             |
| Deuda Pública Nación  | (336.542,3) |
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales                                       | (71.111,4)  |
| Parapat - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicación                   | (8.075,0)   |
| Ministerio de Salud y Protección Social   | (2.358,4)   |
| Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburrá Ltda.                            | (1.972,0)   |
| Ecopetrol S.A.  | 43.627,0    |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público  | 51.131,3    |
| Banco de la República   | 51.866,9    |
| Ministerio de Minas y Energía   | 55.065,1    |
| Bogotá D.C.   | 76.202,9    |
| INGRESOS  |             |
| <b>Diez mayores saldos</b>  |             |
| Tesoro Nacional   | 155.307,6   |
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales                                       | 84.011,9    |
| Deuda Pública Nación  | 80.456,0    |
| Ecopetrol S.A.  | 41.975,1    |
| Dirección de Administración de Fondos de la Protección Social                     | 30.115,2    |
| Ministerio de Educación Nacional  | 21.557,2    |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público  | 20.894,3    |
| Ministerio del Trabajo  | 14.209,8    |
| Bogotá D.C.   | 11.094,5    |
| Ministerio de Defensa Nacional  | 9.980,2     |
| GASTOS  |             |
| <b>Diez mayores saldos</b>  |             |
| Tesoro Nacional   | 149.416,9   |
| Deuda Pública Nación  | 99.239,8    |
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales                                       | 82.365,7    |
| Dirección de Administración de Fondos de la Protección Social                     | 28.779,5    |
| Ministerio de Educación Nacional  | 21.017,8    |
| Ecopetrol S.A.  | 17.841,8    |
| Ministerio del Trabajo  | 14.470,4    |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público  | 14.354,8    |
| Ministerio de Defensa Nacional  | 9.182,2     |
| U.A.E. de Gestión Pensional y Contribuciones Parafiscales de la Protección Social | 7.795,1     |
| COSTOS  |             |
| <b>Diez mayores saldos</b>  |             |
| Ecopetrol S.A.  | 22.754,8    |
| Refinería de Cartagena S.A.   | 5.094,4     |
| Empresas Públicas de Medellín   | 3.701,2     |
| Positiva Compañía de Seguros S.A.   | 3.196,4     |
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A.   | 1.542,7     |
| Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S.                              | 1.483,3     |
| Banco de la República   | 1.386,6     |
| Bogotá D.C.   | 1.146,7     |
| Polipropileno del Caribe S.A.   | 1.101,6     |
| E.P.S. Alianza Medellín Antioquia S.A.S.  | 1.041,0     |

Gráfica 1-19 Comparativo Variación por Clase 2013-2016



ANÁLISIS VERTICAL POR GRUPOS 2012 - 2016 DEL CONSOLIDADO SECTOR PÚBLICO

| ANÁLISIS VERTICAL CLASE - GRUPO CONSOLIDADO SECTOR PÚBLICO A SEPTIEMBRE |         |         |         |         |         |                |          |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|----------------|----------|
| Grupos  | sep-12  | sep-13  | sep-14  | sep-15  | sep-16  | Comportamiento | Promedio |
| <b>Activos</b>  | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |                |          |
| Inversiones e instrumentos derivados                                    | 15,66%  | 18,69%  | 20,04%  | 23,18%  | 22,73%  |                | 20,06%   |
| Propiedades, planta y equipo  | 17,51%  | 16,28%  | 15,78%  | 17,28%  | 16,74%  |                | 16,72%   |
| Otros activos   | 18,86%  | 17,35%  | 17,65%  | 14,17%  | 13,54%  |                | 16,31%   |
| Deudores  | 14,68%  | 15,52%  | 15,37%  | 15,79%  | 15,59%  |                | 15,39%   |
| Bienes de uso público e históricos y culturales                         | 11,81%  | 11,28%  | 11,27%  | 11,05%  | 15,36%  |                | 12,15%   |
| Efectivo  | 10,77%  | 11,34%  | 10,21%  | 10,11%  | 8,94%   |                | 10,27%   |
| Recursos naturales no renovables  | 9,49%   | 8,58%   | 8,84%   | 7,27%   | 5,86%   |                | 8,01%    |
| Rentas por cobrar   | 2,93%   | 2,40%   | 2,15%   | 1,92%   | 2,31%   |                | 2,34%    |
| SalDOS de operaciones recíprocas en los activos (Cr)                    | 3,38%   | 2,25%   | 2,07%   | 2,31%   | 1,65%   |                | 2,33%    |
| Inventarios   | 1,04%   | 0,94%   | 0,77%   | 0,81%   | 0,81%   |                | 0,87%    |
| SalDOS de operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales           | 0,62%   | -0,12%  | 0,00%   | 0,74%   | -0,22%  |                | 0,20%    |
| <b>Pasivos</b>  | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |                |          |
| Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central       | 32,52%  | 37,80%  | 38,76%  | 46,53%  | 46,72%  |                | 40,47%   |
| Pasivos estimados   | 29,34%  | 26,73%  | 25,02%  | 15,40%  | 13,77%  |                | 22,05%   |
| Operaciones de banca central e instituciones financieras                | 14,72%  | 13,70%  | 14,38%  | 14,90%  | 15,43%  |                | 14,62%   |
| Otros pasivos   | 12,11%  | 11,06%  | 10,93%  | 11,45%  | 11,07%  |                | 11,32%   |
| Cuentas por pagar   | 10,58%  | 10,67%  | 9,12%   | 9,34%   | 9,39%   |                | 9,82%    |
| SalDOS de operaciones recíprocas en los pasivos (db)                    | 3,78%   | 4,18%   | 3,17%   | 3,34%   | 2,76%   |                | 3,44%    |
| Otros bonos y títulos emitidos  | 2,17%   | 2,07%   | 2,08%   | 2,40%   | 2,47%   |                | 2,24%    |
| Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados                  | 1,72%   | 1,49%   | 2,28%   | 2,64%   | 2,59%   |                | 2,14%    |
| Obligaciones laborales y de seguridad social integral                   | 0,60%   | 0,65%   | 0,61%   | 0,70%   | 1,32%   |                | 0,78%    |
| <b>Patrimonio</b>   | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |                |          |
| Patrimonio institucional  | 71,47%  | 55,82%  | 67,59%  | 102,14% | 94,34%  |                | 78,27%   |
| Resultados consolidados del ejercicio                                   | 42,87%  | 19,85%  | 11,60%  | 0,38%   | 14,21%  |                | 17,78%   |
| Hacienda pública  | -14,35% | 24,33%  | 20,81%  | -2,52%  | -8,55%  |                | 3,95%    |
| <b>Ingresos</b>   | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |                |          |
| Ingresos fiscales   | 44,78%  | 47,54%  | 49,08%  | 51,69%  | 46,76%  |                | 47,97%   |
| Otros ingresos  | 17,85%  | 16,32%  | 16,58%  | 24,96%  | 31,61%  |                | 21,46%   |
| Venta de bienes   | 21,17%  | 19,39%  | 17,27%  | 12,98%  | 10,87%  |                | 16,34%   |
| Venta de servicios  | 14,53%  | 15,63%  | 16,15%  | 18,48%  | 15,94%  |                | 16,14%   |
| SalDOS de operaciones recíprocas en los ingresos (db)                   | 6,06%   | 6,37%   | 6,69%   | 8,53%   | 5,64%   |                | 6,66%    |
| Administración del sistema general de pensiones                         | 5,41%   | 5,28%   | 5,44%   | 0,00%   | 0,00%   |                | 3,23%    |
| Transferencias  | 2,32%   | 2,18%   | 2,14%   | 0,39%   | 0,35%   |                | 1,48%    |
| Operaciones interinstitucionales  | 0,00%   | 0,03%   | 0,03%   | 0,03%   | 0,11%   |                | 0,04%    |
| Ajustes por inflación   | 0,01%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   |                | 0,00%    |
| <b>Gastos</b>   | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |                |          |
| Otros gastos  | 26,44%  | 26,77%  | 25,09%  | 38,88%  | 39,56%  |                | 31,35%   |
| Gasto público social  | 23,01%  | 23,77%  | 23,63%  | 22,32%  | 21,70%  |                | 22,89%   |
| De administración   | 23,97%  | 22,04%  | 20,10%  | 14,70%  | 19,06%  |                | 19,97%   |
| De operación  | 13,84%  | 19,06%  | 18,66%  | 16,85%  | 18,17%  |                | 17,32%   |
| SalDOS de operaciones recíprocas en los gastos (cr)                     | 13,13%  | 12,03%  | 8,52%   | 8,07%   | 11,75%  |                | 10,70%   |
| Provisiones, depreciaciones y amortizaciones                            | 13,81%  | 10,28%  | 9,48%   | 11,14%  | 7,32%   |                | 10,41%   |
| Transferencias  | 10,60%  | 8,85%   | 10,53%  | 4,02%   | 5,66%   |                | 7,93%    |
| Participación del interés minoritario en los resultados                 | 1,43%   | 1,27%   | 1,03%   | 0,17%   | 0,28%   |                | 0,83%    |
| Operaciones interinstitucionales  | 0,01%   | 0,01%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   |                | 0,01%    |
| <b>Costos de ventas y operación</b>                                     | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |                |          |
| Costo de ventas de bienes   | 41,58%  | 42,33%  | 40,26%  | 42,51%  | 46,26%  |                | 42,59%   |
| Costo de ventas de servicios  | 29,57%  | 27,51%  | 27,22%  | 38,91%  | 40,68%  |                | 32,78%   |
| Costo de operación de servicios   | 28,86%  | 30,16%  | 32,52%  | 18,58%  | 13,06%  |                | 24,64%   |

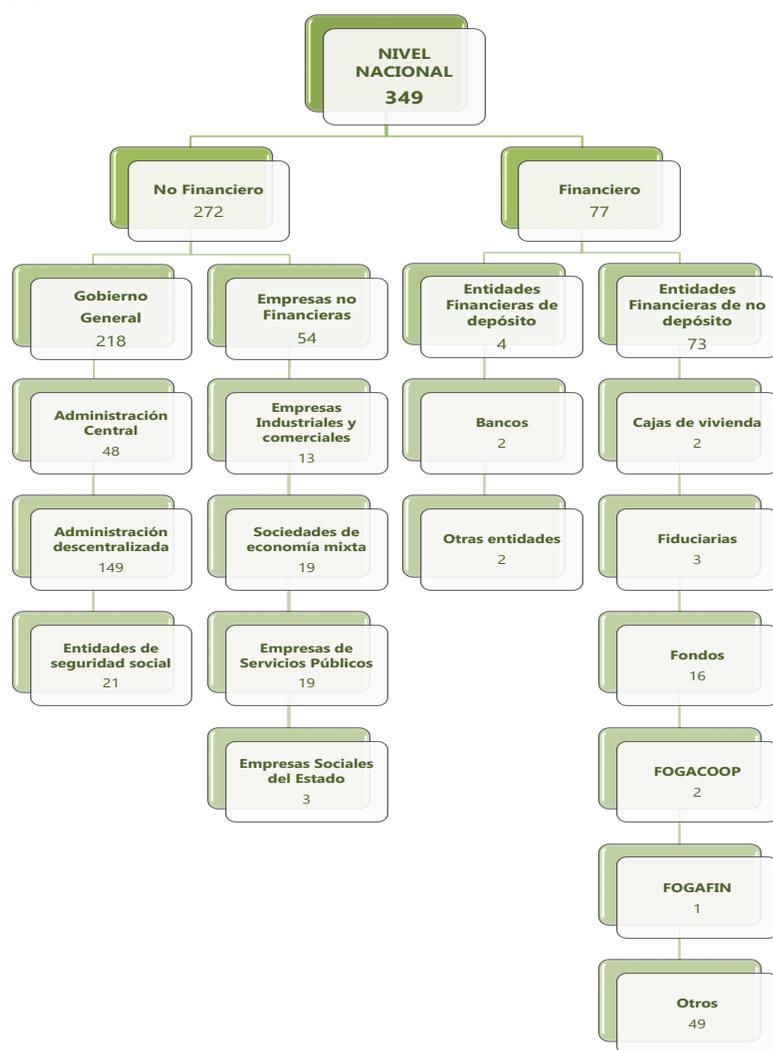
INDICADORES FINANCIEROS CONSOLIDADO SECTOR PÚBLICO 2012 - 2016

| INDICADORES FINANCIEROS<br>A 30 DE SEPTIEMBRE                              |  |  |           |         |         |         |         |           |  |
|--|--|--|-----------|---------|---------|---------|---------|-----------|--|
| INDICADOR  | DEFINICIÓN   | FÓRMULA  | 2012      | 2013    | 2014    | 2015    | 2016    | Evolución | INTERPRETACIÓN   |
| <b>CAPACIDAD TRIBUTARIA</b>  | Es el valor promedio que cada habitante le aporta a la entidad por impuestos.  | Cuenta 4105 Ingresos tributarios / Población (en miles de pesos)   | = 1.785,9 | 1.843,6 | 2.050,2 | 2.292,4 | 2.123,4 |           | Un incremento o disminución indica la capacidad del Sector Público en la generación de ingresos tributarios.   |
| <b>IMPORTANCIA DE LOS INGRESOS TRIBUTARIOS</b>                             | Representa la participación que tienen los ingresos tributarios dentro de los ingresos totales.  | Cuenta 4105 Ingresos tributarios / Clase 4 Ingresos totales  | = 34,6%   | 32,2%   | 34,4%   | 39,0%   | 33,2%   |           | El porcentaje muestra la importancia (dependencia) de los ingresos tributarios en el total de los ingresos.  |
| <b>IMPORTANCIA DE LOS INGRESOS FISCALES (Tributarios y No Tributarios)</b> | Representa la participación que tienen los ingresos fiscales dentro de los gastos totales.   | Cuenta 4105 Ingresos tributarios + cuenta 4110 No tributarios / Clase 5 Gastos totales   | = 82,3%   | 78,5%   | 74,8%   | 69,0%   | 68,0%   |           | Cuanto mayor sea este indicador se necesitarán menos recursos por transferencias y endeudamiento para cubrir los egresos.                                    |
| <b>DEPENDENCIA DE LAS TRANSFERENCIAS</b>                                   | Representa la participación que tienen las transferencias dentro de los ingresos totales.  | Grupo 44 Ingresos por transferencias / Clase 4 Ingresos totales  | = 2,3%    | 2,2%    | 2,1%    | 0,4%    | 0,4%    |           | Cuanto mayor sea este indicador, el Sector Público será más dependiente de las transferencias.   |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>                                | Expresa la participación de los gastos en actividades de dirección, planeación, apoyo y en desarrollo de la operación básica de la entidad sobre los gastos totales. | Grupo 51 Gastos Administración + Grupo 52 Gastos de Operación / Clase 5 Gastos totales   | = 37,8%   | 41,1%   | 38,8%   | 31,5%   | 37,2%   |           | Entre mas alta sea esta proporción, habrá menos recursos disponibles para gastos sociales e inversión.   |
| <b>GASTO PÚBLICO SOCIAL</b>  | Expresa el porcentaje del total de gastos destinados por las entidades contables públicas para satisfacer necesidades básicas.                                       | Grupo 55 Gasto público social / Clase 5 Gastos totales   | = 23,0%   | 23,8%   | 23,6%   | 22,3%   | 21,7%   |           | Entre mas alto el resultado significa que habrá una mayor proporción de recursos destinados a necesidades básicas.   |
| <b>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO TOTAL</b>  | Mide el endeudamiento total de la entidad con relación a sus activos.  | Clase 2 Total Pasivos / Clase 1 Total Activos  | = 82,7%   | 79,3%   | 81,1%   | 78,4%   | 76,6%   |           | Refleja la proporción de las obligaciones totales en relación con sus activos. Entre más alto este indicador mayores compromisos con terceros.               |
| <b>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO FINANCIERO</b>                                   | Mide el endeudamiento financiero de la entidad con relación a sus activos.   | Grupo 22 Operaciones de Crédito Público y Financiamiento con Banca Central + Grupo 23 Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados / Clase 1 Total Activos | = 28,3%   | 31,1%   | 33,3%   | 38,5%   | 37,8%   |           | Refleja la proporción de las obligaciones financieras en relación con sus activos. Entre más alto este indicador mas compromisos con acreedores financieros. |

**Nota:** Los datos de población utilizados para calcular el indicador **Capacidad tributaria per cápita** son obtenidos de la serie de tiempo: ESTIMACIONES DE POBLACIÓN 1985 - 2005 Y PROYECCIONES DE POBLACIÓN 2005 - 2020 TOTAL DEPARTAMENTAL POR ÁREA, elaborada por el Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas (DANE).

ESPACIO EN BLANCO

## SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DEL NIVEL NACIONAL



Gráfica 2-1-Entidades consolidadas a septiembre de 2016

### COBERTURA

A septiembre de 2016, se consolidaron 349 entidades, el 98,6% de las 354 entidades que conforman el universo de entidades del Nivel Nacional.

Las entidades contables públicas consolidadas, están distribuidas así:

a. No financieras 77,9%, de las cuales el 80,1% pertenecen al Gobierno General y el restante 19,9% son Empresas no Financieras.

b. Las Entidades Financieras son el 22,1%, de las cuáles el 5,2% son Entidades Financieras de Depósito y el 94,8% son Entidades Financieras de No Depósito.

El mayor número de entidades consolidadas en el Nivel Nacional se concentra en Administración descentralizada (149), 42,7% .

*A septiembre de 2016, el 42,7% de las Entidades consolidadas del Nivel Nacional pertenecen al subcentro Administración descentralizada, 149 entidades de un total de 349.*

SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS



REPÚBLICA DE COLOMBIA  
NIVEL NACIONAL  
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016  
(Cifras expresadas en miles de millones de pesos)

|   | Sept - 2016      | Dic - 2015       |   | Sept - 2016        | Dic - 2015         |
|---|------------------|------------------|---|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIVOS:</b>   |                  |                  | <b>PASIVOS:</b>   |                    |                    |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                       | <b>199.505,9</b> | <b>165.610,7</b> | <b>PASIVO CORRIENTE</b>   | <b>282.596,4</b>   | <b>224.812,9</b>   |
| EFFECTIVO   | 56.440,9         | 38.357,3         | OPERACIONES DE BANCA CENTRAL E INSTITUCIONES FINANCIERAS          | 17.807,7           | 17.093,1           |
| INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS                          | 52.803,1         | 54.997,4         | OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL | 62.664,7           | 23.606,2           |
| RENTAS POR COBRAR   | 16.859,1         | 11.608,2         | OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS            | 14.634,4           | 14.178,2           |
| DEUDORES  | 60.552,7         | 58.790,6         | CUENTAS POR PAGAR   | 66.699,2           | 65.756,5           |
| INVENTARIOS   | 7.604,5          | 7.191,9          | OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL             | 6.671,5            | 3.146,4            |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                  | 406,0            | 265,2            | OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS                                    | 9.924,4            | 7.793,3            |
| OTROS ACTIVOS   | 9.710,3          | 6.595,2          | PASIVOS ESTIMADOS   | 32.015,3           | 25.013,7           |
| MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)   | (4.870,7)        | (12.195,1)       | OTROS PASIVOS   | 79.191,2           | 79.110,9           |
|   |                  |                  | MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)       | (7.012,0)          | (10.885,4)         |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                    | <b>420.859,6</b> | <b>415.928,4</b> | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>  | <b>438.239,1</b>   | <b>477.060,2</b>   |
| INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS                          | 42.428,5         | 32.188,9         | OPERACIONES DE BANCA CENTRAL E INSTITUCIONES FINANCIERAS          | 6.274,5            | 5.962,2            |
| DEUDORES  | 80.247,0         | 75.062,9         | OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL | 337.147,7          | 352.322,3          |
| INVENTARIOS   | 53,7             |                  | OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS            | 10.178,4           | 15.135,5           |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                  | 93.181,0         | 101.080,8        | CUENTAS POR PAGAR   | 2.101,0            | 2.913,2            |
| BIENES DE USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES               | 72.925,2         | 70.316,1         | OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL             | 47,8               | 46,2               |
| RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES                              | 69.619,8         | 65.327,4         | OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS                                    | 11.713,7           | 12.947,1           |
| OTROS ACTIVOS   | 70.800,2         | 74.747,7         | PASIVOS ESTIMADOS   | 62.210,8           | 78.135,0           |
| MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)   | (4.154,8)        | (4.002,5)        | OTROS PASIVOS   | 11.113,8           | 14.456,2           |
| SALDOS EN OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES | (4.241,0)        | 1.207,1          | MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)       | (2.548,6)          | (4.857,5)          |
|   |                  |                  | <b>TOTAL PASIVO:</b>  | <b>720.835,5</b>   | <b>701.873,1</b>   |
|   |                  |                  | <b>INTERÉS MINORITARIO:</b>                                       | <b>17.124,7</b>    | <b>17.882,3</b>    |
|   |                  |                  | INTERÉS MINORITARIO SECTOR PRIVADO                                | 15.467,9           | 15.872,0           |
|   |                  |                  | INTERÉS MINORITARIO SECTOR PÚBLICO                                | 1.656,8            | 2.010,3            |
|   |                  |                  | <b>PATRIMONIO:</b>  | <b>(117.594,7)</b> | <b>(138.216,3)</b> |
|   |                  |                  | HACIENDA PÚBLICA  | (253.484,6)        | (190.400,5)        |
|   |                  |                  | PATRIMONIO INSTITUCIONAL  | 124.246,4          | 105.387,2          |
|   |                  |                  | RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO                             | 11.643,5           | (53.203,0)         |
| <b>TOTAL ACTIVO:</b>  | <b>620.365,5</b> | <b>581.539,1</b> | <b>TOTAL PASIVO, INTERÉS MINORITARIO Y PATRIMONIO:</b>            | <b>620.365,5</b>   | <b>581.539,1</b>   |
| <b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS:</b>                             | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS:</b>                               | <b>0,0</b>         | <b>0,0</b>         |
| DERECHOS CONTINGENTES   | 622.906,5        | 622.370,1        | RESPONSABILIDADES CONTINGENTES                                    | 7.516.835,5        | 3.186.346,3        |
| DEUDORAS FISCALES   | 63.938,2         | 74.921,6         | ACREEDORAS FISCALES   | 16.399,8           | 19.527,0           |
| DEUDORAS DE CONTROL   | 397.347,1        | 412.227,2        | ACREEDORAS DE CONTROL   | 374.539,2          | 435.098,9          |
| MENOS: DEUDORAS POR CONTRA (CR)                               | (1.084.191,8)    | (1.109.518,9)    | MENOS: ACREEDORAS POR CONTRA (DB)                                 | (7.907.774,5)      | (3.640.972,2)      |

PEDRO LUIS BOHÓRQUEZ RAMÍREZ  
Contador General de la Nación

HECHOS DESTACADOS

Los Activos del Nivel Nacional crecieron en un 6,7%, principalmente por el aumento en el Efectivo (47,1%), en las Inversiones e instrumentos derivados (9,2%) y la disminución de los Saldos en operaciones recíprocas en los activos (44,3%).

En los Pasivos se destacan el incremento en las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central (6,4%), y la disminución presentada en los Pasivos estimados (8,7%).

El Patrimonio presenta una recuperación del 14,9% al disminuir su saldo negativo de \$138.216,3 a \$117.594,7, esto debido al incremento de los resultados consolidados del ejercicio, al pasar de un déficit de \$53.203,0 a un superávit de \$11.643,5. Las entidades con mayores incrementos en los resultados son Deuda pública Nación, Dirección de impuestos y aduanas nacionales y la Unidad para la atención y reparación integral a las víctimas.

SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS



REPÚBLICA DE COLOMBIA  
NIVEL NACIONAL  
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL CONSOLIDADO  
POR EL PERÍODO DEL 1 DE ENERO A 30 DE SEPTIEMBRE  
(Cifras expresadas en miles de millones de pesos)

|  | Sept 2016        | Sept 2015         |
|--|------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>                                  | <b>237.084,2</b> | <b>204.976,5</b>  |
| INGRESOS FISCALES  | 117.481,9        | 119.030,7         |
| VENTA DE BIENES  | 33.260,5         | 36.229,1          |
| VENTA DE SERVICIOS   | 22.509,3         | 26.217,4          |
| TRANSFERENCIAS   | 137,5            | 181,5             |
| OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES                               | 357,7            | 99,4              |
| OTROS INGRESOS   | 70.967,7         | 37.538,1          |
| MENOS: SALDO POR CONCILIACIÓN EN LOS INGRESOS (DB)             | (7.630,4)        | (14.319,7)        |
| <b>COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>                             | <b>41.979,2</b>  | <b>46.577,3</b>   |
| COSTO DE VENTAS DE BIENES                                      | 29.611,8         | 29.773,0          |
| COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS                                   | 7.664,6          | 8.985,1           |
| COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS                               | 4.702,8          | 7.819,2           |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                                    | <b>188.286,7</b> | <b>189.352,5</b>  |
| DE ADMINISTRACIÓN  | 26.474,5         | 16.923,3          |
| DE OPERACIÓN   | 36.174,9         | 32.702,5          |
| PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES                   | 12.417,7         | 20.226,7          |
| TRANSFERENCIAS GIRADAS   | 44.670,4         | 37.112,6          |
| GASTO PÚBLICO SOCIAL   | 14.376,3         | 16.514,2          |
| OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES                               | 311,5            | 47,9              |
| OTROS GASTOS   | 69.489,0         | 70.767,2          |
| MENOS: SALDOS POR CONCILIAR EN LOS GASTOS                      | (15.627,6)       | (4.941,9)         |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT OPERACIONAL</b>                         | <b>6.818,3</b>   | <b>(30.953,3)</b> |
| <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                               | <b>3.642,1</b>   | <b>2.402,2</b>    |
| OTROS INGRESOS   | 3.642,1          | 2.402,2           |
| <b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>                                 | <b>1.143,1</b>   | <b>831,8</b>      |
| OTROS GASTOS   | 1.143,1          | 831,8             |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT NO OPERACIONAL</b>                      | <b>2.499,0</b>   | <b>1.570,4</b>    |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>           | <b>9.317,3</b>   | <b>(29.382,9)</b> |
| <b>PARTIDAS EXTRAORDINARIAS</b>                                | <b>3.057,9</b>   | <b>13.939,1</b>   |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS                                       | 4.758,8          | 14.445,21         |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS   | 1.700,9          | 506,08            |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT ANTES DE AJUSTES</b>                    | <b>12.375,2</b>  | <b>(15.443,8)</b> |
| EFFECTO NETO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN                     | 0,0              | (0,4)             |
| AJUSTES POR INFLACIÓN  | 0,0              | (0,4)             |
| <b>PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS</b> | <b>731,7</b>     | <b>847,3</b>      |
| SECTOR PRIVADO   | 466,6            | 748,0             |
| SECTOR PÚBLICO   | 265,1            | 99,3              |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT DEL EJERCICIO</b>                       | <b>11.643,5</b>  | <b>(16.291,5)</b> |

PEDRO LUIS BOHÓRQUEZ RAMÍREZ  
Contador General de la Nación

HECHOS DESTACADOS

En el Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, los Ingresos aumentaron un 10,7%, principalmente por el aumento de Otros ingresos (45,9%), y la disminución en Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (46,7%). Las Venta de bienes y de servicios disminuyeron en 8,2% y 14,1% respectivamente.

A septiembre de 2016, los Ingresos fiscales fueron los más representativos con una participación del 47,9% en los Ingresos consolidados, el IVA fue el impuesto con mayor participación (34,6%) del total de los Ingresos tributarios.

Los Gastos de Administración aumentaron un 56,4% y el Gasto público social disminuyó 12,9%, se destaca el aumento de los Saldos de operaciones recíprocas en \$10.685,7.

El Costo de venta de bienes representa el 70,5% del total de los Costos de ventas y operación, el Costo de operación de servicios presenta una disminución de 39,9%, explicada principalmente por el comportamiento de la entidad Positiva Compañía de Seguros S.A. en la cuenta Por seguros y reaseguros.

## NIVEL NACIONAL

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

Las entidades que conforman el consolidado del Nivel Nacional pasaron de un déficit de \$16.291,5 a 30 de septiembre de 2015, a un superávit de \$11.643,5 en el mismo trimestre de 2016, incremento equivalente a 171,5%.

La variación del Resultado se explica por un incremento en los Ingresos de 10,7%, mientras que en los Gastos fue sólo del 0,2% y la disminución de los Costos en 9,9%.

|                                     |   |                  |                   |                  | Variación        |              |            |   |
|-------------------------------------|---|------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------|------------|---|
|                                     | sep-16  | Part. %          | sep-15            | Part. %          | Absoluta         | %            |            |   |
| <b>INGRESOS</b>                     | Ingresos fiscales                                       | 117.481,9        | 47,9              | 119.030,7        | 53,7             | (1.548,8)    | (1,3)      | ↓ |
|                                     | Otros ingresos  | 79.368,7         | 32,3              | 54.385,5         | 24,5             | 24.983,2     | 45,9       | ↑ |
|                                     | Venta de bienes   | 33.260,5         | 13,5              | 36.229,1         | 16,3             | (2.968,6)    | (8,2)      | ↓ |
|                                     | Venta de servicios                                      | 22.509,3         | 9,2               | 26.217,4         | 11,8             | (3.708,1)    | (14,1)     | ↓ |
|                                     | Operaciones interinstitucionales                        | 357,6            | 0,1               | 99,4             | 0,1              | 258,2        | ...        | ↑ |
|                                     | Transferencias  | 137,5            | 0,1               | 181,5            | 0,1              | (44,0)       | (24,2)     | ↓ |
|                                     | Ajustes por inflación                                   | 0,0              | 0,0               | (0,4)            | (0,0)            | 0,4          | 104,0      | ↑ |
|                                     | Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (db)   | (7.630,4)        | (3,1)             | (14.319,7)       | (6,5)            | (6.689,3)    | (46,7)     | ↓ |
|                                     | <b>245.485,1</b>  | <b>100,0</b>     | <b>221.823,5</b>  | <b>100,0</b>     | <b>23.661,6</b>  | <b>10,7</b>  | ↑          |   |
| <b>GASTOS</b>                       | Otros gastos  | 72.333,0         | 37,7              | 72.105,1         | 37,7             | 227,9        | 0,3        | ↑ |
|                                     | Transferencias  | 44.670,4         | 23,3              | 37.112,6         | 19,4             | 7.557,8      | 20,4       | ↑ |
|                                     | De operación  | 36.174,9         | 18,8              | 32.702,5         | 17,1             | 3.472,4      | 10,6       | ↑ |
|                                     | De administración                                       | 26.474,5         | 13,8              | 16.923,3         | 8,8              | 9.551,2      | 56,4       | ↑ |
|                                     | Gasto público social                                    | 14.376,3         | 7,5               | 16.514,2         | 8,6              | (2.137,9)    | (12,9)     | ↓ |
|                                     | Provisiones, depreciaciones y amortizaciones            | 12.417,7         | 6,5               | 20.226,7         | 10,6             | (7.809,0)    | (38,6)     | ↓ |
|                                     | Operaciones interinstitucionales                        | 311,5            | 0,1               | 47,9             | 0,0              | 263,7        | ...        | ↑ |
|                                     | Participación del interés minoritario en los resultados | 731,7            | 0,4               | 847,3            | 0,4              | (115,6)      | (13,6)     | ↓ |
|                                     | Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (cr)     | (15.627,6)       | (8,1)             | (4.941,9)        | (2,6)            | 10.685,7     | ...        | ↑ |
|                                     |   | <b>191.862,4</b> | <b>100,0</b>      | <b>191.537,6</b> | <b>100,0</b>     | <b>324,8</b> | <b>0,2</b> | ↑ |
| <b>COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b> | Costo de ventas de bienes                               | 29.611,8         | 70,5              | 29.773,0         | 63,9             | (161,2)      | (0,5)      | ↓ |
|                                     | Costo de ventas de servicios                            | 7.664,6          | 18,3              | 8.985,1          | 19,3             | (1.320,5)    | (14,7)     | ↓ |
|                                     | Costo de operación de servicios                         | 4.702,8          | 11,2              | 7.819,2          | 16,8             | (3.116,4)    | (39,9)     | ↓ |
|                                     | <b>41.979,2</b>   | <b>100,0</b>     | <b>46.577,3</b>   | <b>100,0</b>     | <b>(4.598,1)</b> | <b>(9,9)</b> | ↓          |   |
| <b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>        | <b>11.643,5</b>   | <b>100,0</b>     | <b>(16.291,5)</b> | <b>100,0</b>     | <b>27.935,0</b>  | <b>171,5</b> | ↑          |   |

Tabla 2-1 Grupos de los Ingresos, Gastos y Costos de ventas y operación

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

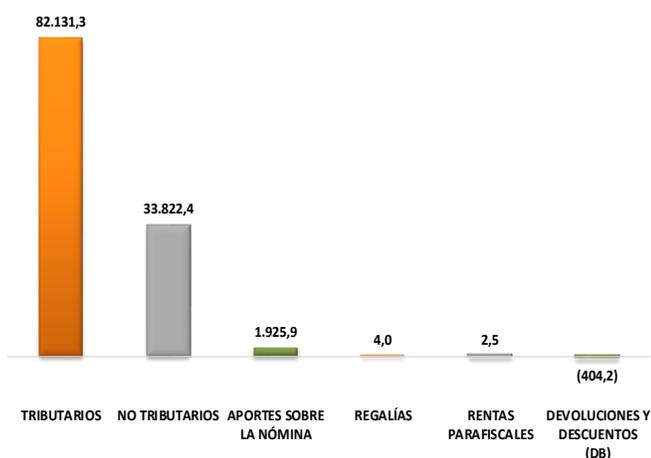
INGRESOS

Los Ingresos generados por las entidades públicas del Nivel Nacional, que a 30 de septiembre de 2016 ascienden a \$245.485,1, presentan un incremento del 10,7% con respecto al saldo registrado en el mismo periodo del 2015.

Ingresos fiscales

El saldo de este grupo presenta una disminución de \$1.548,8 equivalente al 1,3%, con respecto al 30 de septiembre de 2015 principalmente por el valor reportado en la cuenta Ingresos Tributarios. Además, tiene una participación del 47,9% en el total de los Ingresos del Nivel Nacional. En la Tabla 2-2 se muestran los impuestos más representativos y sus respectivas variaciones.

Gráfica 2-2 Composición de los Ingresos fiscales



INGRESOS TRIBUTARIOS  
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE

Miles de millones de pesos

| CONCEPTO                                       | sep-16          |              | sep-15          |              | Variación        |              |
|--|-----------------|--------------|-----------------|--------------|------------------|--------------|
|  | VALOR           | % PAR        | VALOR           | % PAR        | Abs.             | %            |
| Impuesto al valor agregado - IVA               | 28.441,9        | 34,6         | 33.614,5        | 36,9         | (5.172,6)        | (15,4)       |
| Impuesto sobre la renta y complementarios      | 25.085,4        | 30,6         | 29.338,3        | 32,2         | (4.252,9)        | (14,5)       |
| Impuesto sobre la renta para la equidad (CREE) | 8.097,4         | 9,9          | 9.501,2         | 10,4         | (1.403,8)        | (14,8)       |
| Gravamen a los movimientos financieros         | 4.631,9         | 5,6          | 4.907,0         | 5,4          | (275,1)          | (5,6)        |
| Impuesto a la riqueza                          | 4.536,1         | 5,5          | 5.214,7         | 5,7          | (678,6)          | (13,0)       |
| Otros impuestos                                | 11.338,6        | 13,8         | 8.560,6         | 9,4          | 2.778,0          | 32,5         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>82.131,3</b> | <b>100,0</b> | <b>91.136,3</b> | <b>100,0</b> | <b>(9.005,0)</b> | <b>(9,9)</b> |

Tabla 2-2 Detalle de los Ingresos tributarios

Gráfica 2-3 Ingresos por Venta de bienes

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                   | Valor    | %    |
|--------------------------|----------|------|
| Productos manufacturados | 16.656,6 | 50,1 |

| Cuenta                         | Valor    | %    |
|--------------------------------|----------|------|
| Productos de minas y minerales | 14.838,4 | 44,6 |

| Entidad(es)                   | Valor    |
|-------------------------------|----------|
| Ecopetrol S.A.                | 10.600,9 |
| Refinería de Cartagena S.A.   | 4.135,6  |
| Polipropileno del Caribe S.A. | 1.318,3  |

| Entidad(es)    | Valor    |
|----------------|----------|
| Ecopetrol S.A. | 14.797,0 |

VENTA DE BIENES

Este grupo registró un saldo de \$33.260,5 a 30 de septiembre de 2016 con una participación del 13,5% en el total de los Ingresos del Nivel Nacional.

Venta de bienes

El saldo de este grupo presenta una disminución de \$2.968,6, equivalente al 8,2%, principalmente por la variación en la cuenta Productos de minas y minerales. En la Tabla 2-3 se muestra la entidad con mayor disminución.

| GRUPO/Cuenta                   | sep-16   | sep-15   | Var Abs.  |
|--------------------------------|----------|----------|-----------|
| <b>VENTA DE BIENES</b>         |          |          |           |
| Productos de minas y minerales | 14.838,4 | 18.881,2 | (4.042,8) |
| Ecopetrol S.A.                 | 14.797,0 | 18.840,3 | (4.043,3) |

Tabla 2-3 Entidad con mayor variación del grupo Venta de bienes

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

Gráfica 2-4 Ingresos por Venta de servicios

| Principales saldos a septiembre 2016              |         |      |
|---|---------|------|
| Cuenta  | Valor   | %    |
| Servicios de transporte                           | 6.339,1 | 28,2 |
| Servicios de seguros y reaseguros                 | 3.897,5 | 17,3 |
| Servicios de energía                              | 3.563,9 | 15,8 |
| Operaciones de colocación y servicios financieros | 3.206,4 | 14,2 |

| Entidad(es)  | Valor   |
|--|---------|
| Oleoducto Central S.A.                               | 2.835,3 |
| Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S. | 2.674,8 |

| Entidad(es)                                       | Valor   |
|---|---------|
| Positiva Compañía de Seguros S.A.                 | 2.492,3 |
| La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) | 1.413,4 |

| Entidad(es)   | Valor   |
|---|---------|
| E.S.P. Intercolombia S.A.                                       | 1.011,0 |
| E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. | 667,5   |

| Entidad(es)                               | Valor   |
|---|---------|
| Banco Agrario de Colombia                 | 1.878,5 |
| Financiera de Desarrollo Territorial S.A. | 543,7   |

Venta de Servicios

Este grupo presenta un saldo de \$22.509,3 y participa en un 9,2% en el total de los Ingresos del Nivel Nacional. En la Gráfica 2-4 se muestran las entidades que reportaron los mayores saldos del grupo.

Además el grupo registra una disminución del 14,1%, con respecto a septiembre de 2015, principalmente por el valor reportado en la cuenta Servicios de seguros y reaseguros. En la Tabla 2-4 se presentan las entidades con mayores variaciones de esta cuenta.

| GRUPO/Cuenta                                      | sep-16  | sep-15  | Var Abs.  |
|---|---------|---------|-----------|
| <b>VENTAS DE SERVICIOS</b>                        |         |         |           |
| Servicios de seguros y reaseguros                 | 3.897,5 | 6.642,9 | (2.745,4) |
| Positiva Compañía de Seguros S.A.                 | 2.492,3 | 5.719,8 | (3.227,6) |
| La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) | 1.413,4 | 923,1   | 490,3     |

Tabla 2-4 Entidades con mayores variaciones Servicios de seguros y reaseguros

GASTOS

A 30 de septiembre de 2016, los Gastos de las entidades públicas del Nivel Nacional ascienden a \$191.862,4, cifra que presenta un ligero incremento del 0,2% con respecto al mismo período del año 2015 equivalente a \$324,8.

GASTOS POR TRANSFERENCIAS

Este grupo registró un saldo de \$44.670,4 a 30 de septiembre de 2016, que representa una participación del 23,3% en el total de los Gastos del Nivel Nacional.

Gráfica 2-5 Gastos por transferencias

| Principales saldos a septiembre de 2016      |          |      |
|--|----------|------|
| Cuenta                                       | Valor    | %    |
| Sistema general de participaciones           | 23.684,3 | 53,0 |
| Sistema general de seguridad social en salud | 6.173,7  | 13,8 |

| Entidad(es)   | Valor    |
|---|----------|
| Ministerio de Educación Nacional                              | 13.698,2 |
| Dirección de Administración de Fondos de la Protección Social | 5.633,4  |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público                      | 3.091,1  |

| Entidad(es)   | Valor   |
|---|---------|
| Dirección de Administración de Fondos de la Protección Social | 6.173,7 |

Gráfica 2-6 Gastos de operación

| Principales saldos a septiembre de 2016 |          |      |
|---|----------|------|
| Cuenta                                  | Valor    | %    |
| Proceso de compensación Fosyga          | 14.047,2 | 38,8 |
| Sueldos y salarios                      | 10.339,0 | 28,6 |
| Generales                               | 9.727,9  | 26,9 |

| Entidad(es)   | Valor    |
|---|----------|
| Dirección de Administración de Fondos de la Protección Social | 14.047,2 |

| Entidad(es)                       | Valor   |
|-----------------------------------|---------|
| Policía Nacional                  | 3.650,2 |
| Ministerio de Defensa Nacional    | 2.157,1 |
| Consejo Superior de la Judicatura | 1.638,6 |
| Fiscalía General de la Nación     | 1.216,9 |

| Entidad(es)                         | Valor   |
|-------------------------------------|---------|
| Ministerio de Defensa Nacional      | 1.298,5 |
| Servicio Nacional de Aprendizaje    | 1.220,4 |
| Agencia Nacional de Infraestructura | 1.069,4 |

GASTOS DE OPERACIÓN

Este grupo registró un saldo de \$36.174,9 a 30 de septiembre de 2016 con una participación del 18,8% en el total de los Gastos del Nivel Nacional.

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Presenta un saldo de \$26.474,5, valor que representa el 13,8% de los Gastos del Nivel Nacional a septiembre de 2016.

Gráfica 2-7 Gastos de Administración

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                   | Valor    | %    |
|--------------------------|----------|------|
| Contribuciones imputadas | 11.943,8 | 45,1 |

| Cuenta             | Valor   | %    |
|--------------------|---------|------|
| Sueldos y salarios | 7.862,4 | 29,7 |

| Cuenta    | Valor   | %    |
|-----------|---------|------|
| Generales | 4.359,4 | 16,5 |

| Entidad(es)   | Valor   |
|---|---------|
| U.A.E. de Gestión Pensional y Contribuciones Parafiscales de la Protección Social | 7.297,7 |

| Entidad(es)                    | Valor   |
|--------------------------------|---------|
| Ministerio de Defensa Nacional | 2.321,4 |

| Entidad(es)                    | Valor |
|--------------------------------|-------|
| Ecopetrol S.A.                 | 390,6 |
| Ministerio de Defensa Nacional | 329,8 |
| Refinería de Cartagena S.A.    | 311,6 |

| GRUPO/Cuenta  | sep-16   | sep-15  | Var Abs. |
|---|----------|---------|----------|
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>   |          |         |          |
| Contribuciones imputadas  | 11.943,8 | 3.975,7 | 7.968,2  |
| U.A.E. de Gestión Pensional y Contribuciones Parafiscales de la Protección Social | 7.297,7  | 0,1     | 7.297,6  |

Tabla 2-5 Entidad con mayor variación del Gasto de Administración

**Gastos de Administración**

Este grupo aumentó en \$9.551,2 con respecto al mismo trimestre de 2015 equivalente a un 56,4%, originado principalmente por el valor reportado en la cuenta Contribuciones imputadas. En la Tabla 2-5 se muestra la entidad que reportó la mayor variación.

**GASTO PÚBLICO SOCIAL**

Este grupo registró un saldo de \$14.376,3 a 30 de septiembre de 2016 y representa el 7,5% del total de los Gastos del Nivel Nacional.

Gráfica 2-8 Gasto público social

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                                    | Valor   | %    |
|---|---------|------|
| Desarrollo comunitario y bienestar social | 6.630,0 | 46,1 |

| Cuenta              | Valor   | %    |
|---------------------|---------|------|
| Subsidios asignados | 3.898,9 | 27,1 |

| Cuenta | Valor   | %    |
|--------|---------|------|
| Salud  | 2.309,0 | 16,1 |

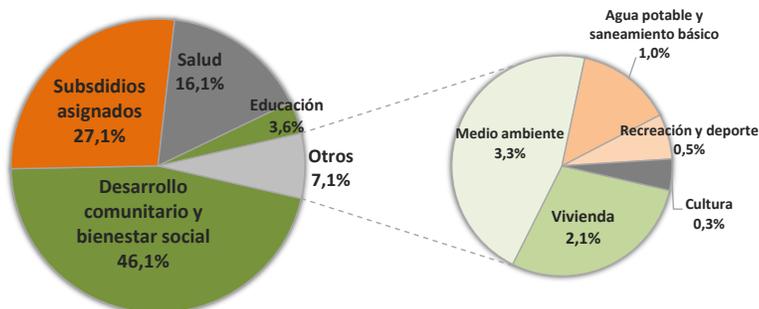
| Entidad(es)  | Valor   |
|--|---------|
| Instituto Colombiano de Bienestar Familiar                   | 3.410,7 |
| Departamento Administrativo para la Prosperidad Social       | 1.768,0 |
| Unidad para la Atención y Reparación Integral a las Víctimas | 411,7   |

| Entidad(es)                   | Valor   |
|-------------------------------|---------|
| Ministerio de Minas y Energía | 1.829,5 |
| Fondo Nacional de Vivienda    | 858,9   |
| Ministerio del Trabajo        | 839,7   |

| Entidad(es)   | Valor   |
|---|---------|
| Dirección de Administración de Fondos de la Protección Social | 2.259,6 |

**Gasto público social**

Los conceptos más representativos dentro del Gasto público social son: Desarrollo comunitario, Subsidios asignados y Salud. En la Gráfica 2-9 se puede ver la composición total del grupo.



Gráfica 2-9 Composición Gasto público social

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN

A 30 de septiembre de 2016, los Costos de las entidades del Nivel Nacional registran un saldo de \$41.979,2, con una disminución de \$4.598,1 respecto al mismo período del año 2015, lo que equivale a 9,9%.

Gráfica 2-10 Costo de ventas de bienes

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta            | Valor    | %    |
|-------------------|----------|------|
| Bienes producidos | 28.186,0 | 95,2 |

| Entidad(es)                   | Valor    |
|-------------------------------|----------|
| Ecopetrol S.A.                | 21.924,0 |
| Refinería de Cartagena S.A.   | 4.693,7  |
| Polipropileno del Caribe S.A. | 973,9    |

COSTO DE VENTAS DE BIENES

Este grupo registró un saldo de \$29.611,8 a 30 de septiembre de 2016 y representa el 70,5% del total de los Costos de ventas y operación.

Gráfica 2-11 Costo de ventas de servicios

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta             | Valor   | %    |
|--------------------|---------|------|
| Servicios públicos | 2.429,5 | 31,7 |

| Entidad(es)   | Valor |
|---|-------|
| E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. | 841,1 |
| E.S.P. Gestión Energética S.A.                                  | 426,4 |

| Cuenta                  | Valor   | %    |
|-------------------------|---------|------|
| Servicios de transporte | 2.189,9 | 28,6 |

| Entidad(es)  | Valor   |
|--|---------|
| Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S. | 1.354,0 |
| Oleoducto Central S.A.                               | 456,8   |

| Cuenta               | Valor   | %    |
|----------------------|---------|------|
| Servicios educativos | 1.219,1 | 15,9 |

| Entidad(es)                                      | Valor |
|--|-------|
| Universidad Nacional de Colombia                 | 547,4 |
| Universidad Pedagógica y Tecnológica de Colombia | 118,7 |

COSTOS DE VENTA DE SERVICIOS

Presenta un saldo de \$7.664,6, valor que representa el 18,3% de los Costos de ventas y operación del Nivel Nacional a septiembre de 2016.

| GRUPO/Cuenta                                      | sep-16         | sep-15         | Var Abs.         |
|---|----------------|----------------|------------------|
| <b>COSTO DE OPERACIÓN DE SERVICIOS</b>            |                |                |                  |
| <b>Por seguros y reaseguros</b>                   | <b>4.122,5</b> | <b>6.973,8</b> | <b>(2.851,2)</b> |
| Positiva Compañía de Seguros S.A.                 | 3.111,4        | 6.143,8        | (3.032,4)        |
| La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) | 1.011,1        | 832,7          | 178,4            |

Costo de operación de servicios

El grupo registra un saldo de \$4.702,8 a 30 de septiembre de 2016, lo que equivale al 11,2% de los Costos de ventas y operación del Nivel Nacional, comparado con el saldo a 30 de septiembre de 2015, muestra una disminución de \$3.116,4, equivalente al 39,9%.

Tabla 2-6 Entidades con mayores variaciones del Costo de operación de servicios

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

ACTIVOS

A 30 de septiembre de 2016 los Activos consolidados del Nivel Nacional alcanzan la suma de \$620.365,5, y presenta un incremento de 6,7%, esto es, \$38.826,4 con respecto al 31 de diciembre de 2015. En la Tabla 2-7 se presentan los grupos que componen los Activos.

| CONCEPTO  | sep-16           | % Par        | dic-15           | % Par        | Variación       |            |          |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|-----------------|------------|----------|
|   |                  |              |                  |              | Absoluta        | %          |          |
| Deudores  | 140.799,8        | 22,7         | 133.853,5        | 23,0         | 6.946,3         | 5,2        | ↑        |
| Inversiones e instrumentos derivados                          | 95.231,6         | 15,4         | 87.186,3         | 15,0         | 8.045,3         | 9,2        | ↑        |
| Propiedades, planta y equipo                                  | 93.586,9         | 15,1         | 101.346,0        | 17,4         | (7.759,1)       | (7,7)      | ↓        |
| Otros activos   | 80.510,4         | 13,0         | 81.342,9         | 14,0         | (832,5)         | (1,0)      | ↓        |
| Bienes de uso público e históricos y culturales               | 72.925,2         | 11,8         | 70.316,1         | 12,1         | 2.609,1         | 3,7        | ↑        |
| Recursos naturales no renovables                              | 69.619,8         | 11,2         | 65.327,4         | 11,3         | 4.292,4         | 6,6        | ↑        |
| Efectivo  | 56.440,9         | 9,1          | 38.357,3         | 6,6          | 18.083,6        | 47,1       | ↑        |
| Rentas por cobrar   | 16.859,1         | 2,7          | 11.608,2         | 2,0          | 5.250,9         | 45,2       | ↑        |
| Inventarios   | 7.658,2          | 1,2          | 7.191,9          | 1,2          | 466,3           | 6,5        | ↑        |
| Saldos en operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales | (4.241,0)        | (0,7)        | 1.207,1          | 0,2          | (5.448,1)       | ...        | ↓        |
| Saldos de operaciones recíprocas en los activos (cr)          | (9.025,4)        | (1,5)        | (16.197,6)       | (2,8)        | (7.172,2)       | (44,3)     | ↓        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>620.365,5</b> | <b>100,0</b> | <b>581.539,1</b> | <b>100,0</b> | <b>38.826,4</b> | <b>6,7</b> | <b>↑</b> |

Tabla 2-7 Grupos del Activo

Gráfica 2-12 Deudores

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                  | Valor    | %    |
|-------------------------|----------|------|
| Ingresos no tributarios | 44.891,6 | 31,9 |

| Cuenta               | Valor    | %    |
|----------------------|----------|------|
| Préstamos concedidos | 36.819,0 | 26,1 |

| Cuenta                                | Valor    | %    |
|---------------------------------------|----------|------|
| Recursos entregados en administración | 26.947,2 | 19,1 |

| Entidad(es)  | Valor    |
|--|----------|
| Consejo Superior de la Judicatura                            | 22.143,3 |
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales                  | 10.894,6 |
| Ministerio de Justicia y del Derecho                         | 4.390,5  |
| Unidad para la Atención y Reparación Integral a las Víctimas | 4.001,7  |

| Entidad(es)  | Valor    |
|--|----------|
| Banco Agrario de Colombia                            | 13.001,0 |
| Financiera de Desarrollo Territorial S.A.            | 7.563,2  |
| Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario | 7.081,2  |
| Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.          | 5.455,2  |
| Fondo Nacional del Ahorro                            | 5.332,5  |

| Entidad(es)                              | Valor    |
|--|----------|
| Ecopetrol S.A.                           | 12.185,1 |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público | 9.419,0  |
| Colpensiones - Fondo de Vejez            | 2.780,8  |
| Instituto Nacional de Vías               | 2.656,4  |

DEUDORES

Con un saldo que a 30 de septiembre de 2016 alcanza los \$140.799,8, es el grupo con mayor representatividad de los Activos con el 22,7%.

Deudores

Con respecto al 31 de diciembre de 2015, el grupo Deudores del Nivel Nacional presenta un incremento de \$6.946,3, es decir, 5,2%. En la Tabla 2-8 se observan las entidades con mayores variaciones del grupo.

| GRUPO/Cuenta   | sep-16          | dic-15          | Var Abs.         |
|--|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>DEUDORES</b>  |                 |                 |                  |
| <b>Ingresos no tributarios</b>   | <b>44.891,6</b> | <b>40.801,0</b> | <b>4.090,6</b>   |
| Consejo Superior de la Judicatura  | 22.143,3        | 20.513,6        | 1.629,7          |
| Unidad para la Atención y Reparación Integral a las Víctimas                       | 4.001,7         | 2.729,7         | 1.272,0          |
| <b>Préstamos concedidos</b>  | <b>36.819,0</b> | <b>33.499,0</b> | <b>3.320,0</b>   |
| Banco Agrario de Colombia  | 13.001,0        | 11.646,8        | 1.354,3          |
| Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario                               | 7.081,2         | 6.363,9         | 717,3            |
| Financiera de Desarrollo Territorial S.A.  | 7.563,2         | 6.847,0         | 716,2            |
| <b>Recursos entregados en administración</b>                                       | <b>26.947,2</b> | <b>29.291,9</b> | <b>(2.344,8)</b> |
| Instituto Nacional de Vías   | 2.656,4         | 3.331,4         | (675,0)          |
| Tesoro Nacional  |                 | 471,1           | (471,1)          |
| Fondo para la Rehabilitación, Inversión Social y Lucha contra el Crimen Organizado | 0,9             | 461,7           | (460,7)          |
| Instituto Colombiano de Bienestar Familiar   | 1.308,0         | 1.687,4         | (379,4)          |
| Agencia Nacional de Minería  | 63,7            | 313,8           | (250,0)          |

Tabla 2-8 Entidades con mayores variaciones del grupo Deudores

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Gráfica 2-13 Inversiones e instrumentos derivados

Principales saldos a septiembre de 2016

**INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS**

Registra un saldo de \$95.231,6, valor que representa el 15,4% de los Activos del consolidado del Nivel Nacional a septiembre de 2016.

| Cuenta   | Valor    | %    |
|--|----------|------|
| Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda | 43.321,5 | 45,5 |

| Cuenta   | Valor    | %    |
|--|----------|------|
| Inversiones patrimoniales en entidades controladas | 31.746,4 | 33,3 |

| Cuenta  | Valor    | %    |
|---|----------|------|
| Inversiones con fines de política en títulos de deuda | 14.777,8 | 15,5 |

| Entidad(es)                                     | Valor    |
|---|----------|
| Fondo de Garantías de Instituciones Financieras | 14.131,4 |
| Ecopetrol S.A.                                  | 7.382,9  |
| Tesoro Nacional                                 | 5.172,0  |
| Positiva Compañía de Seguros S.A.               | 2.339,1  |
| Ministerio del Trabajo                          | 1.730,2  |
| Fondo Nacional del Ahorro                       | 1.649,9  |
| Banco Agrario de Colombia                       | 1.561,0  |
| Financiera de Desarrollo Nacional S.A.          | 1.291,7  |

| Entidad(es)  | Valor    |
|--|----------|
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público             | 53.063,9 |
| Ecopetrol S.A.                                       | 33.502,7 |
| Interconexión Eléctrica S.A.                         | 7.528,9  |
| Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S. | 3.451,0  |
| Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural         | 1.390,0  |
| Ministerio de Comercio, Industria y Turismo          | 1.318,8  |
| Ministerio de Minas y Energía                        | 1.248,0  |

| Entidad(es)                                     | Valor   |
|---|---------|
| Banco Agrario de Colombia                       | 7.673,3 |
| Caja Promotora de Vivienda Militar y de Policía | 5.949,3 |

| GRUPO/Cuenta                                       | sep-16   | dic-15   | Var Abs. |
|--|----------|----------|----------|
| <b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>        |          |          |          |
| Inversiones patrimoniales en entidades controladas | 31.746,4 | 25.488,6 | 6.257,8  |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público           | 53.063,9 | 50.832,4 | 2.231,5  |
| Interconexión Eléctrica S.A.                       | 7.528,9  | 5.424,3  | 2.104,7  |

Tabla 2-9 Entidades con mayores variaciones del grupo Inversiones e instrumentos derivados

**Inversiones e instrumentos derivados**

Este grupo aumentó en \$8.045,3 (9,2%) en comparación con el último trimestre del año 2015. Las entidades que reportaron las mayores variaciones en este concepto se puede observar en la Tabla 2-9.

Gráfica 2-14 Efectivo

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                                 | Valor    | %    |
|--|----------|------|
| Depósitos en instituciones financieras | 47.670,6 | 84,5 |

| Entidad(es)   | Valor    |
|---|----------|
| Tesoro Nacional   | 27.186,9 |
| Ecopetrol S.A.  | 3.744,1  |
| Colpensiones - Fondo de Vejez                                 | 1.869,2  |
| Financiera de Desarrollo Nacional S.A.                        | 1.857,3  |
| Dirección de Administración de Fondos de la Protección Social | 1.378,8  |
| Banco Agrario de Colombia                                     | 1.054,2  |

**EFFECTIVO**

Este grupo a 30 de septiembre de 2016 alcanza un saldo de \$56.440,9, y representa el 9,1% del total de Activos del Nivel Nacional.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

EFFECTIVO

Este grupo tuvo un incremento de \$18.083,6 (47,1%) en comparación con el último trimestre del año 2015. Las entidades que reportaron las mayores variaciones en este concepto se pueden observar en la Tabla 2-10.

| GRUPO/Cuenta                                  | sep-16          | dic-15          | Var Abs.        |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>EFFECTIVO</b>                              |                 |                 |                 |
| <b>Depósitos en instituciones financieras</b> | <b>47.670,6</b> | <b>31.255,3</b> | <b>16.415,2</b> |
| Tesoro Nacional                               | 27.186,9        | 13.934,8        | 13.252,1        |
| Ecopetrol S.A.                                | 3.744,1         | 1.997,7         | 1.746,5         |
| Financiera de Desarrollo Nacional S.A.        | 1.857,3         | 199,5           | 1.657,8         |

Tabla 2-10 Entidades con mayores variaciones del grupo Efectivo.

PASIVOS

A 30 de septiembre de 2016, los Pasivos consolidados del Nivel Nacional alcanzan la suma de \$720.835,5, presentan un incremento del 2,7%, esto equivale a \$18.962,4 con respecto al 31 de diciembre de 2015. En la Tabla 2-11 se pueden observar los grupos que componen el Pasivo.

| CONCEPTO  | sep-16           | % Par        | dic-15           | % Par        | Variación       |            |          |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|-----------------|------------|----------|
|   |                  |              |                  |              | Absoluta        | %          |          |
| Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central | 399.812,4        | 55,5         | 375.928,4        | 53,6         | 23.884,0        | 6,4        | ↑        |
| Pasivos estimados   | 94.226,1         | 13,1         | 103.148,7        | 14,7         | (8.922,6)       | (8,7)      | ↓        |
| Otros pasivos   | 90.305,0         | 12,5         | 93.567,1         | 13,3         | (3.262,1)       | (3,5)      | ↓        |
| Cuentas por pagar   | 68.800,2         | 9,6          | 68.669,8         | 9,8          | 130,4           | 0,2        | ↑        |
| Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados            | 24.812,8         | 3,4          | 29.313,7         | 4,2          | (4.500,9)       | (15,4)     | ↓        |
| Operaciones de banca central e instituciones financieras          | 24.082,2         | 3,3          | 23.055,3         | 3,3          | 1.026,9         | 4,5        | ↑        |
| Otros bonos y títulos emitidos                                    | 21.638,1         | 3,0          | 20.740,4         | 2,9          | 897,7           | 4,3        | ↑        |
| Obligaciones laborales y de seguridad social integral             | 6.719,2          | 0,9          | 3.192,6          | 0,4          | 3.526,6         | 110,5      | ↑        |
| Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (db)              | (9.560,5)        | (1,3)        | (15.742,9)       | (2,2)        | (6.182,4)       | (39,3)     | ↓        |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>720.835,5</b> | <b>100,0</b> | <b>701.873,1</b> | <b>100,0</b> | <b>18.962,4</b> | <b>2,7</b> | <b>↑</b> |

Tabla 2-11 Grupos del Pasivo

Gráfica 2-15 Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta  | Valor            | %           |
|---|------------------|-------------|
| <b>Operaciones de crédito público internas de largo plazo</b> | <b>225.785,9</b> | <b>56,5</b> |
| <b>Operaciones de crédito público externas de largo plazo</b> | <b>165.948,2</b> | <b>41,5</b> |

| Entidad(es)                            | Valor            |
|--|------------------|
| Deuda Pública Nación                   | <b>220.369,4</b> |
| Ecopetrol S.A.                         | <b>4.237,3</b>   |
| Financiera de Desarrollo Nacional S.A. | <b>2.573,7</b>   |
| Interconexión Eléctrica S.A.           | <b>2.232,5</b>   |

| Entidad(es)                 | Valor            |
|-----------------------------|------------------|
| Deuda Pública Nación        | <b>124.621,4</b> |
| Ecopetrol S.A.              | <b>32.291,3</b>  |
| Refinería de Cartagena S.A. | <b>8.035,9</b>   |

OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL

A septiembre 30 de 2016 las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central ascienden a \$399.812,4, lo que representa el 55,5% del total de los Pasivos del Nivel Nacional.

Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central

Este grupo aumentó \$23.884,0 (6,4%) con respecto al cierre de diciembre del año 2015. Las entidades que reportaron las mayores variaciones en este concepto se pueden observar en la Tabla 2-12.

| GRUPO/Cuenta   | sep-16           | dic-15           | Var Abs.         |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL</b> |                  |                  |                  |
| <b>Operaciones de crédito público internas de largo plazo</b>            | <b>225.785,9</b> | <b>200.137,2</b> | <b>25.648,7</b>  |
| Deuda Pública Nación   | 220.369,4        | 198.702,2        | 21.667,2         |
| Financiera de Desarrollo Nacional S.A.                                   | 2.573,7          |                  | 2.573,7          |
| <b>Operaciones de crédito público externas de largo plazo</b>            | <b>165.948,2</b> | <b>172.884,1</b> | <b>(6.935,9)</b> |
| Deuda Pública Nación   | 124.621,4        | 130.285,2        | (5.663,7)        |
| Refinería de Cartagena S.A.  | 8.035,9          | 9.107,9          | (1.072,0)        |

Tabla 2-12 Entidades con mayores variaciones del grupo Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Gráfica 2-16 Pasivos estimados

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                   | Valor    | %    |
|--------------------------|----------|------|
| Provisión para pensiones | 50.518,1 | 53,6 |

| Cuenta                       | Valor    | %    |
|------------------------------|----------|------|
| Provisión para contingencias | 28.235,3 | 30,0 |

| Entidad(es)   | Valor    |
|---|----------|
| Ecopetrol S.A.  | 10.884,8 |
| Policía Nacional  | 9.796,1  |
| Parapat - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones                 | 9.429,0  |
| Ministerio de Defensa Nacional  | 8.874,3  |
| U.A.E. de Gestión Pensional y Contribuciones Parafiscales de la Protección Social | 4.956,6  |

| Entidad(es)   | Valor   |
|---|---------|
| Instituto Nacional de Vías  | 3.517,2 |
| Consejo Superior de la Judicatura   | 2.578,5 |
| Ministerio de Salud y Protección Social   | 2.036,5 |
| Unidad para la Atención y Reparación Integral a las Víctimas                      | 1.902,7 |
| Ministerio de Defensa Nacional  | 1.867,1 |
| Colpensiones - Fondo de Vejez   | 1.864,4 |
| Policía Nacional  | 1.756,9 |
| U.A.E. de Gestión Pensional y Contribuciones Parafiscales de la Protección Social | 1.015,5 |

PASIVOS ESTIMADOS

Este grupo presenta un saldo de \$94.226,1 a 30 de septiembre de 2016, valor que representa un 13,1% del total de los Pasivos del Nivel Nacional.

| GRUPO/Cuenta  | sep-16   | dic-15   | Var Abs.   |
|---|----------|----------|------------|
| <b>PASIVOS ESTIMADOS</b>  |          |          |            |
| Provisión fondos de garantías   | 23,4     | 14.935,0 | (14.911,6) |
| Fondo de Garantías de Instituciones Financieras                                   |          | 14.914,6 | (14.914,6) |
| Provisión para pensiones  | 50.518,1 | 47.957,3 | 2.560,8    |
| U.A.E. de Gestión Pensional y Contribuciones Parafiscales de la Protección Social | 4.956,6  | 3.559,7  | 1.396,9    |
| Policía Nacional  | 9.796,1  | 9.199,9  | 596,2      |
| Ministerio de Defensa Nacional  | 8.874,3  | 8.326,8  | 547,5      |
| Provisión para contingencias  | 28.235,3 | 25.023,3 | 3.212,0    |
| Unidad para la Atención y Reparación Integral a las Víctimas                      | 1.902,7  | 389,3    | 1.513,4    |
| Colpensiones - Fondo de Vejez   | 1.864,4  | 1.550,0  | 314,4      |

Pasivos estimados

Este grupo disminuyó en \$8.922,6 (8,7%) con respecto al cierre diciembre del año 2015. En la Tabla 2-13 se pueden observar las entidades que reportaron las mayores variaciones en este concepto.

Tabla 2-13 Entidades con mayores variaciones del grupo Pasivos estimados

Gráfica 2-17 Cuentas por pagar

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta     | Valor    | %    |
|------------|----------|------|
| Acreedores | 33.953,6 | 49,4 |

| Cuenta              | Valor   | %    |
|---------------------|---------|------|
| Intereses por pagar | 7.975,3 | 11,6 |

| Cuenta                                       | Valor   | %    |
|--|---------|------|
| Adquisición de bienes y servicios nacionales | 7.140,1 | 10,4 |

| Cuenta                               | Valor   | %   |
|--------------------------------------|---------|-----|
| Recursos recibidos en administración | 6.679,9 | 9,7 |

| Entidad(es)   | Valor    |
|---|----------|
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales                 | 28.189,9 |
| Caja de Previsión Social de Comunicaciones - En Liquidación | 1.707,5  |

| Entidad(es)          | Valor   |
|----------------------|---------|
| Deuda Pública Nación | 6.377,7 |
| Ecopetrol S.A.       | 1.525,8 |

| Entidad(es)                         | Valor   |
|-------------------------------------|---------|
| Ecopetrol S.A.                      | 3.121,8 |
| Agencia Nacional de Infraestructura | 1.903,3 |
| Refinería de Cartagena S.A.         | 802,1   |

| Entidad(es)                                     | Valor    |
|---|----------|
| Tesoro Nacional                                 | 23.719,2 |
| Caja Promotora de Vivienda Militar y de Policía | 3.325,0  |
| Ministerio de Salud y Protección Social         | 1.009,4  |

CUENTAS POR PAGAR

El saldo de este grupo es de \$68.800,2 a 30 de septiembre de 2016, valor que representa un 9,6% del total de los Pasivos del Nivel Nacional.

## NIVEL NACIONAL

### BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

#### PATRIMONIO

A 30 de septiembre de 2016, el Patrimonio del Consolidado de las entidades que conforman el Nivel Nacional registró un saldo negativo de \$117.594,7, representado en Hacienda pública, Patrimonio institucional y Resultados consolidados del ejercicio.

| CONCEPTO                              | sep-16             | % Par        | dic-15             | % Par        | Variación       |             |   |
|---------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-----------------|-------------|---|
|                                       |                    |              |                    |              | Absoluta        | %           |   |
| Hacienda pública                      | (253.484,6)        | (215,6)      | (190.400,5)        | (137,8)      | (63.084,1)      | (33,1)      | ↓ |
| Patrimonio institucional              | 124.246,4          | 105,7        | 105.387,2          | 76,3         | 18.859,2        | 17,9        | ↑ |
| Resultados consolidados del ejercicio | 11.643,5           | 9,9          | (53.203,0)         | (38,5)       | 64.846,5        | 121,9       | ↑ |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>               | <b>(117.594,7)</b> | <b>100,0</b> | <b>(138.216,3)</b> | <b>100,0</b> | <b>20.621,6</b> | <b>14,9</b> | ↑ |

Tabla 2-14 Grupos del Patrimonio

Tabla 2-15 Entidades con mayores incrementos en el Resultado

| ENTIDADES CON MAYORES INCREMENTOS EN LOS RESULTADOS          |            |            |          |
|--|------------|------------|----------|
| Entidades  | sep-16     | sep-15     | Var Abs. |
| Deuda Pública Nación   | (18.783,8) | (51.774,3) | 32.990,6 |
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales                  | 1.629,1    | (1.914,7)  | 3.543,9  |
| Unidad para la Atención y Reparación Integral a las Víctimas | 2.698,6    | 66,0       | 2.632,6  |
| Consejo Superior de la Judicatura                            | 7.205,4    | 4.728,5    | 2.476,9  |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público                     | 6.539,5    | 4.254,4    | 2.285,1  |

#### RESULTADOS

En la Tabla 2-15 se presentan las entidades que registraron los mayores incrementos en sus resultados a 30 de septiembre de 2016.

Gráfica 2-18 Hacienda pública

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta         | Valor       | %     |
|----------------|-------------|-------|
| Capital fiscal | (317.826,0) | 125,4 |

| Entidad(es)                                 | Valor       |
|---|-------------|
| Deuda Pública Nación                        | (336.542,3) |
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales | (73.651,6)  |
| Policía Nacional                            | (8.143,3)   |
| Consejo Superior de la Judicatura           | 13.024,2    |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público    | 26.610,4    |
| Ministerio de Minas y Energía               | 45.132,2    |

#### HACIENDA PÚBLICA

Este grupo registró un saldo negativo de \$253.484,6 a 30 de septiembre de 2016, y la cuenta más representativa es el Capital fiscal.

| GRUPO/Cuenta                                | sep-16             | dic-15             | Var Abs.          |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| <b>HACIENDA PÚBLICA</b>                     |                    |                    |                   |
| <b>Capital fiscal</b>                       | <b>(317.826,0)</b> | <b>(243.902,0)</b> | <b>(73.924,0)</b> |
| Deuda Pública Nación                        | (336.542,3)        | (290.808,7)        | (45.733,6)        |
| Tesoro Nacional                             | 1.271,9            | 14.074,7           | (12.802,7)        |
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales | (73.651,6)         | (64.790,7)         | (8.860,9)         |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público    | 26.610,4           | 33.590,0           | (6.979,6)         |

#### Hacienda Pública

El grupo disminuyó en \$63.084,1 (33,1%) con respecto a diciembre del año 2015. Las entidades que reportaron las mayores variaciones en este concepto se pueden observar en la Tabla 2-16.

Tabla 2-16 Entidades con mayores variaciones del grupo Hacienda pública

Gráfica 2-19 Patrimonio institucional

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta   | Valor    | %    |
|--|----------|------|
| Capital de los fondos de reservas de pensiones | 59.114,8 | 47,6 |

| Cuenta         | Valor    | %    |
|----------------|----------|------|
| Capital fiscal | 20.279,6 | 16,3 |

| Cuenta                              | Valor    | %    |
|-------------------------------------|----------|------|
| Resultados de ejercicios anteriores | 20.210,0 | 16,3 |

| Entidad(es)  | Valor    |
|--|----------|
| Colpensiones - Fondo de Vejez                          | 47.270,2 |
| Colpensiones - Fondo de Sobrevivientes                 | 5.957,2  |
| Colpensiones - Fondo de Invalidez                      | 3.068,4  |
| Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio | 1.779,7  |

| Entidad(es)                                     | Valor    |
|---|----------|
| Agencia Nacional de Infraestructura             | 14.858,9 |
| Fondo de Garantías de Instituciones Financieras | 14.319,1 |
| U.A.E. de la Aeronáutica Civil                  | 12.096,4 |
| Instituto Nacional de Vías                      | 11.501,3 |

| Entidad(es)                         | Valor    |
|-------------------------------------|----------|
| Agencia Nacional de Infraestructura | 14.478,1 |
| Instituto Nacional de Vías          | 10.760,1 |
| Ecopetrol S.A.                      | 10.420,4 |

#### PATRIMONIO INSTITUCIONAL

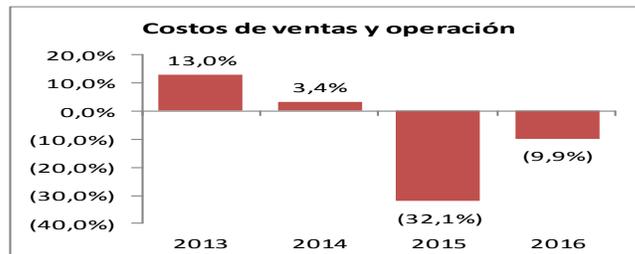
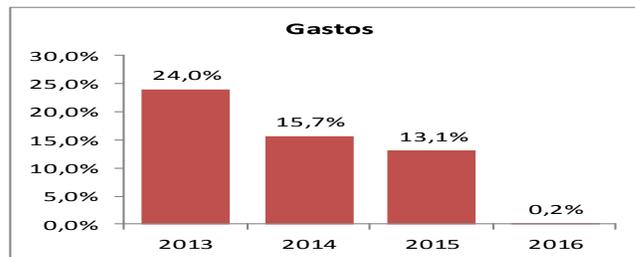
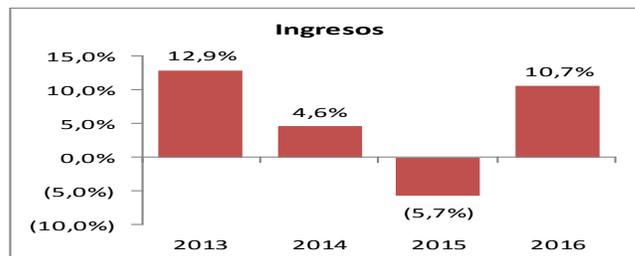
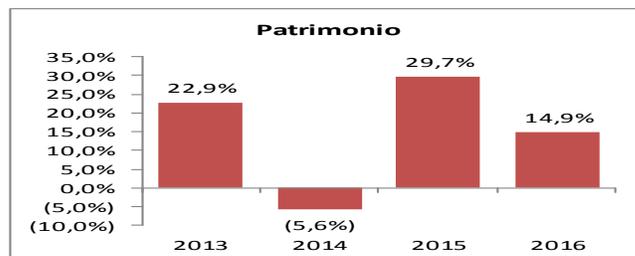
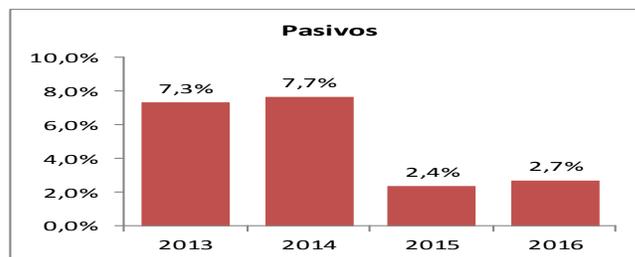
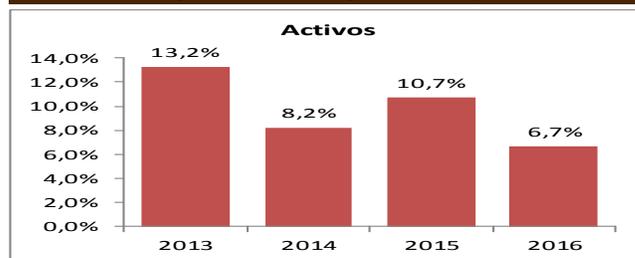
El saldo de este grupo fue de \$124.246,4, con una participación del 105,7% en el Patrimonio del Nivel Nacional.

MAYORES SALDOS Y VARIACIONES POR CLASE

Tabla 2-17 Diez mayores saldos por Clase

| ACTIVOS   |           |
|---|-----------|
| Diez mayores saldos   | sep-16    |
| Ecopetrol S.A.  | 111.341,9 |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público  | 69.718,9  |
| Ministerio de Minas y Energía   | 55.301,7  |
| Tesoro Nacional   | 43.112,3  |
| Agencia Nacional de Infraestructura   | 40.945,6  |
| Instituto Nacional de Vías  | 32.506,3  |
| Ministerio de Defensa Nacional  | 30.223,7  |
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales                                       | 28.526,9  |
| Refinería de Cartagena S.A.   | 25.931,9  |
| Banco Agrario de Colombia   | 24.445,5  |
| PASIVOS   |           |
| Diez mayores saldos   | sep-16    |
| Deuda Pública Nación  | 367.565,8 |
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales                                       | 98.009,2  |
| Ecopetrol S.A.  | 66.336,4  |
| Tesoro Nacional   | 35.949,6  |
| Banco Agrario de Colombia   | 22.115,9  |
| Refinería de Cartagena S.A.   | 17.254,4  |
| Ministerio de Defensa Nacional  | 12.597,5  |
| Policia Nacional  | 12.392,7  |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público  | 12.048,0  |
| Parapat - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones                 | 10.655,2  |
| PATRIMONIO  |           |
| Diez mayores saldos   | sep-16    |
| Ministerio de Minas y Energía   | 55.065,1  |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público  | 51.131,3  |
| Ecopetrol S.A.  | 43.627,0  |
| Agencia Nacional de Infraestructura   | 29.858,7  |
| Instituto Nacional de Vías  | 27.969,2  |
| Ministerio de Defensa Nacional  | 17.285,5  |
| Fondo de Garantías de Instituciones Financieras                                   | 14.417,4  |
| Consejo Superior de la Judicatura   | 13.865,3  |
| U.A.E. de la Aeronáutica Civil  | 12.758,2  |
| Refinería de Cartagena S.A.   | 10.272,7  |
| INGRESOS  |           |
| Diez mayores saldos   | sep-16    |
| Tesoro Nacional   | 155.307,6 |
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales                                       | 84.011,9  |
| Deuda Pública Nación  | 80.456,0  |
| Ecopetrol S.A.  | 41.975,1  |
| Dirección de Administración de Fondos de la Protección Social                     | 30.115,2  |
| Ministerio de Educación Nacional  | 21.557,2  |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público  | 20.894,3  |
| Ministerio del Trabajo  | 14.209,8  |
| Ministerio de Defensa Nacional  | 9.980,2   |
| Consejo Superior de la Judicatura   | 9.953,8   |
| GASTOS  |           |
| Diez mayores saldos   | sep-16    |
| Tesoro Nacional   | 149.416,9 |
| Deuda Pública Nación  | 99.239,8  |
| Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales                                       | 82.365,7  |
| Dirección de Administración de Fondos de la Protección Social                     | 28.779,5  |
| Ministerio de Educación Nacional  | 21.017,8  |
| Ecopetrol S.A.  | 17.841,8  |
| Ministerio del Trabajo  | 14.470,4  |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público  | 14.354,8  |
| Ministerio de Defensa Nacional  | 9.182,2   |
| U.A.E. de Gestión Pensional y Contribuciones Parafiscales de la Protección Social | 7.795,1   |
| COSTOS  |           |
| Diez mayores saldos   | sep-16    |
| Ecopetrol S.A.  | 22.754,8  |
| Refinería de Cartagena S.A.   | 5.094,4   |
| Positiva Compañía de Seguros S.A.   | 3.196,4   |
| Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S.                              | 1.483,3   |
| Polipropileno del Caribe S.A.   | 1.101,6   |
| La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales)                                 | 1.011,1   |
| E.S.P. Intercolombia S.A.   | 962,5     |
| E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A.                   | 841,1     |
| Universidad Nacional de Colombia  | 588,9     |
| E.S.P. Gestión Energética S.A.  | 469,3     |

Gráfica 2-20 Comparativo Variación por Clase 2013-2016



ANÁLISIS VERTICAL POR GRUPOS 2012 - 2016 DEL CONSOLIDADO

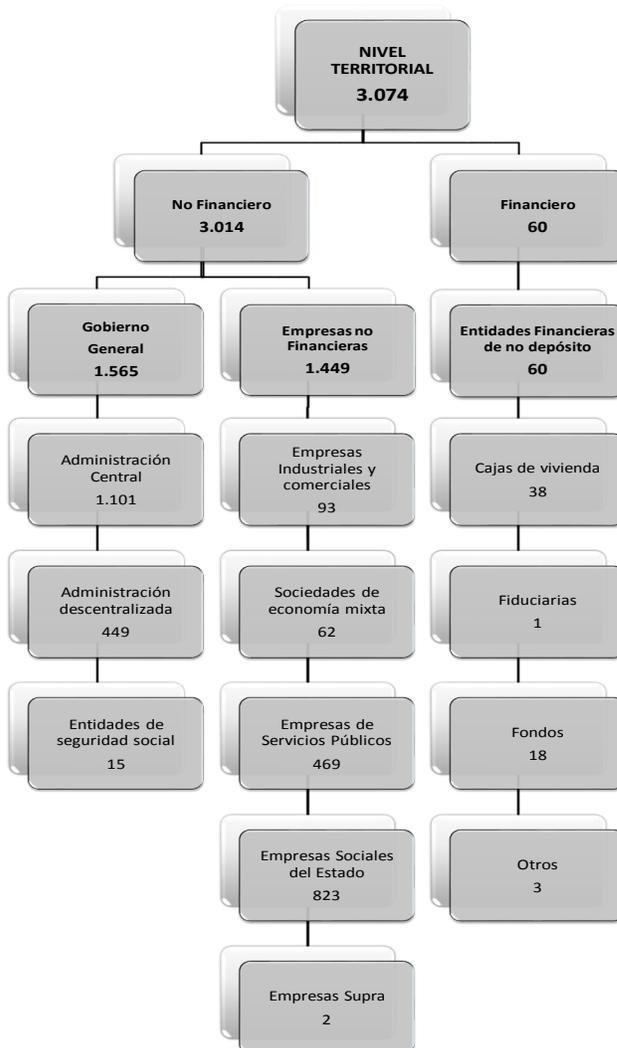
| ANÁLISIS VERTICAL CLASE - GRUPO CONSOLIDADO NIVEL NACIONAL A SEPTIEMBRE |          |          |          |          |           |                |          |
|---|----------|----------|----------|----------|-----------|----------------|----------|
| Grupos  | sep-12   | sep-13   | sep-14   | sep-15   | sep-16    | Comportamiento | Promedio |
| <b>Activos</b>  | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%   |                |          |
| Deudores  | 19,62%   | 20,60%   | 20,56%   | 21,27%   | 22,70%    |                | 20,95%   |
| Propiedades, planta y equipo  | 14,91%   | 13,79%   | 13,64%   | 16,31%   | 15,09%    |                | 14,75%   |
| Recursos naturales no renovables  | 16,71%   | 14,43%   | 14,97%   | 13,11%   | 11,22%    |                | 14,09%   |
| Otros activos   | 15,74%   | 13,90%   | 14,64%   | 12,18%   | 12,98%    |                | 13,89%   |
| Inversiones e instrumentos derivados                                    | 10,00%   | 14,29%   | 14,28%   | 15,22%   | 15,35%    |                | 13,83%   |
| Bienes de uso público e históricos y culturales                         | 10,16%   | 9,90%    | 10,71%   | 11,15%   | 11,76%    |                | 10,73%   |
| Efectivo  | 9,84%    | 10,85%   | 9,41%    | 9,17%    | 9,10%     |                | 9,67%    |
| Rentas por cobrar   | 3,56%    | 2,58%    | 2,13%    | 1,96%    | 2,72%     |                | 2,59%    |
| SalDOS de operaciones recíprocas en los activos (Cr)                    | 2,97%    | 1,63%    | 1,48%    | 2,45%    | 1,45%     |                | 2,00%    |
| Inventarios   | 1,49%    | 1,27%    | 1,02%    | 1,15%    | 1,23%     |                | 1,23%    |
| SalDOS en operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales           | 0,93%    | 0,02%    | 0,14%    | 0,93%    | -0,68%    |                | 0,27%    |
| <b>Pasivos</b>  | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%   |                |          |
| Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central       | 37,23%   | 43,60%   | 44,57%   | 54,60%   | 55,47%    |                | 47,09%   |
| Pasivos estimados   | 29,89%   | 27,01%   | 25,35%   | 14,79%   | 13,07%    |                | 22,02%   |
| Otros pasivos   | 13,82%   | 12,22%   | 12,50%   | 13,26%   | 12,53%    |                | 12,87%   |
| Cuentas por pagar   | 11,31%   | 11,71%   | 10,23%   | 9,43%    | 9,54%     |                | 10,45%   |
| Operaciones de banca central e instituciones financieras                | 4,17%    | 3,38%    | 3,45%    | 3,30%    | 3,34%     |                | 3,53%    |
| Otros bonos y títulos emitidos  | 2,69%    | 2,52%    | 2,53%    | 2,88%    | 3,00%     |                | 2,72%    |
| Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados                  | 1,73%    | 1,43%    | 2,41%    | 3,16%    | 3,44%     |                | 2,43%    |
| SalDOS de operaciones recíprocas en los pasivos (db)                    | 1,03%    | 2,18%    | 1,33%    | 1,71%    | 1,33%     |                | 1,51%    |
| Obligaciones laborales y de seguridad social integral                   | 0,20%    | 0,31%    | 0,28%    | 0,29%    | 0,93%     |                | 0,40%    |
| <b>Patrimonio</b>   | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%   |                |          |
| Hacienda pública  | 142,83%  | 146,82%  | 123,76%  | 172,62%  | 215,56%   |                | 160,32%  |
| Resultados consolidados del ejercicio                                   | (25,84%) | (18,00%) | 2,99%    | 15,88%   | (9,90%)   |                | (6,97%)  |
| Patrimonio institucional  | (16,99%) | (28,82%) | (26,75%) | (88,50%) | (105,66%) |                | (53,34%) |
| <b>Ingresos</b>   | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%   |                |          |
| Ingresos fiscales   | 42,18%   | 46,08%   | 48,22%   | 53,66%   | 47,86%    |                | 47,60%   |
| Otros ingresos  | 17,01%   | 15,74%   | 15,27%   | 24,52%   | 32,33%    |                | 20,97%   |
| Venta de bienes   | 25,32%   | 23,04%   | 20,60%   | 16,33%   | 13,55%    |                | 19,77%   |
| Venta de servicios  | 8,53%    | 9,73%    | 10,12%   | 11,82%   | 9,17%     |                | 9,87%    |
| Administración del sistema general de pensiones                         | 6,52%    | 6,33%    | 6,56%    | 0,00%    | 0,00%     |                | 3,88%    |
| SalDOS de operaciones recíprocas en los ingresos (db)                   | 1,84%    | 2,84%    | 2,72%    | 6,46%    | 3,11%     |                | 3,39%    |
| Transferencias  | 2,27%    | 1,88%    | 1,90%    | 0,08%    | 0,06%     |                | 1,24%    |
| Operaciones interinstitucionales  | 0,00%    | 0,03%    | 0,04%    | 0,04%    | 0,15%     |                | 0,05%    |
| Ajustes por inflación   | 0,01%    | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%     |                | 0,00%    |
| <b>Gastos</b>   | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%   |                |          |
| Otros gastos  | 23,99%   | 25,14%   | 24,14%   | 37,65%   | 37,70%    |                | 29,72%   |
| Transferencias  | 29,66%   | 26,58%   | 26,77%   | 19,38%   | 23,28%    |                | 25,13%   |
| De operación  | 12,90%   | 18,63%   | 18,06%   | 17,07%   | 18,85%    |                | 17,10%   |
| De administración   | 14,98%   | 14,49%   | 13,70%   | 8,84%    | 13,80%    |                | 13,16%   |
| Provisiones, depreciaciones y amortizaciones                            | 12,15%   | 9,13%    | 8,46%    | 10,56%   | 6,47%     |                | 9,36%    |
| Gasto público social  | 9,13%    | 9,27%    | 10,33%   | 8,62%    | 7,49%     |                | 8,97%    |
| SalDOS de operaciones recíprocas en los gastos (cr)                     | 4,21%    | 4,63%    | 2,54%    | 2,58%    | 8,15%     |                | 4,42%    |
| Participación del interés minoritario en los resultados                 | 1,36%    | 1,25%    | 1,03%    | 0,44%    | 0,38%     |                | 0,89%    |
| Operaciones interinstitucionales  | 0,04%    | 0,13%    | 0,05%    | 0,02%    | 0,16%     |                | 0,08%    |
| <b>Costos de ventas y operación</b>                                     | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%  | 100,00%   |                |          |
| Costo de ventas de bienes   | 52,17%   | 53,38%   | 50,74%   | 63,92%   | 70,54%    |                | 58,15%   |
| Costo de operación de servicios   | 33,99%   | 34,73%   | 36,81%   | 16,79%   | 11,20%    |                | 26,70%   |
| Costo de ventas de servicios  | 13,84%   | 11,89%   | 12,44%   | 19,29%   | 18,26%    |                | 15,14%   |

INDICADORES FINANCIEROS 2012 - 2016

| INDICADORES FINANCIEROS  |  |  |         |         |         |         |         |           |  |
|--|--|--|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|--|
| A 30 DE SEPTIEMBRE   |  |  |         |         |         |         |         |           |  |
| INDICADOR  | DEFINICIÓN   | FÓRMULA  | 2012    | 2013    | 2014    | 2015    | 2016    | Evolución | INTERPRETACIÓN   |
| <b>CAPACIDAD TRIBUTARIA</b>  | Es el valor promedio que cada habitante le aporta a la entidad por impuestos.  | Cuenta 4105 Ingresos tributarios / Población (en miles de pesos) =   | 1.480,0 | 1.519,9 | 1.724,2 | 1.956,5 | 1.763,2 |           | Un incremento o disminución indica la capacidad del Nivel Nacional en la generación de ingresos tributarios.   |
| <b>IMPORTANCIA DE LOS INGRESOS TRIBUTARIOS</b>                             | Representa la participación que tienen los ingresos tributarios dentro de los ingresos totales.  | Cuenta 4105 Ingresos tributarios / Clase 4 Ingresos totales =  | 34,6%   | 31,5%   | 34,2%   | 41,1%   | 33,5%   |           | El porcentaje muestra la importancia (dependencia) de los ingresos tributarios en el total de los ingresos.  |
| <b>IMPORTANCIA DE LOS INGRESOS FISCALES (Tributarios y No Tributarios)</b> | Representa la participación que tienen los ingresos fiscales dentro de los gastos totales.   | Cuenta 4105 Ingresos tributarios + cuenta 4110 No tributarios / Clase 5 Gastos totales =   | 68,5%   | 68,2%   | 65,8%   | 61,4%   | 60,4%   |           | Cuanto mayor sea este indicador se necesitarán menos recursos por transferencias y endeudamiento para cubrir los egresos.                                    |
| <b>DEPENDENCIA DE LAS TRANSFERENCIAS</b>                                   | Representa la participación que tienen las transferencias dentro de los ingresos totales.  | Grupo 44 Ingresos por transferencias / Clase 4 Ingresos totales =  | 2,3%    | 1,9%    | 1,9%    | 0,1%    | 0,1%    |           | Cuanto mayor sea este indicador, las entidades del Nivel Nacional será más dependiente de las transferencias.  |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>                                | Expresa la participación de los gastos en actividades de dirección, planeación, apoyo y en desarrollo de la operación básica de la entidad sobre los gastos totales. | Grupo 51 Gastos Administración + Grupo 52 Gastos de Operación / Clase 5 Gastos totales =   | 27,9%   | 33,1%   | 31,8%   | 25,9%   | 32,7%   |           | Entre mas alta sea esta proporción, habrá menos recursos disponibles para gastos sociales e inversión.   |
| <b>GASTO PÚBLICO SOCIAL</b>  | Expresa el porcentaje del total de gastos destinados por las entidades contables públicas para satisfacer necesidades básicas.                                       | Grupo 55 Gasto público social / Clase 5 Gastos totales =   | 9,1%    | 9,3%    | 10,3%   | 8,6%    | 7,5%    |           | Entre mas alto el resultado significa que habrá una mayor proporción de recursos destinados a necesidades básicas.   |
| <b>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO TOTAL</b>  | Mide el endeudamiento total de la entidad con relación a sus activos.  | Clase 2 Total Pasivos / Clase 1 Total Activos =  | 117,1%  | 108,8%  | 112,4%  | 113,1%  | 116,2%  |           | Refleja la proporción de las obligaciones totales en relación con sus activos. Entre más alto este indicador mayores compromisos con terceros.               |
| <b>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO FINANCIERO</b>                                   | Mide el endeudamiento financiero de la entidad con relación a sus activos.   | Grupo 22 Operaciones de Crédito Público y Financiamiento con Banca Central + Grupo 23 Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados / Clase 1 Total Activos = | 45,6%   | 49,0%   | 52,8%   | 65,3%   | 68,4%   |           | Refleja la proporción de las obligaciones financieras en relación con sus activos. Entre más alto este indicador mas compromisos con acreedores financieros. |

**Nota:** Los datos de población utilizados para calcular el indicador **Capacidad tributaria per cápita** son obtenidos de la serie de tiempo: ESTIMACIONES DE POBLACIÓN 1985 - 2005 Y PROYECCIONES DE POBLACIÓN 2005 - 2020 TOTAL DEPARTAMENTAL POR ÁREA, elaborada por el Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas (DANE).

## SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DEL NIVEL TERRITORIAL



Gráfica 3-1 Entidades consolidadas a septiembre de 2016

### COBERTURA

A 30 de septiembre de 2016, el universo de entidades que conforman el Nivel Territorial es de 3.412 entidades, de las cuales se consolidaron 3.074, es decir, el 90,1%.

En la Gráfica 3-1, se muestra la distribución de las entidades contables públicas consolidadas en el Nivel Territorial: No financieras 98,0%, de las cuales el 51,9% pertenecen al Gobierno General y el restante 48,1% corresponde a Empresas no Financieras. Por su parte, el total de las Entidades Financieras son Entidades Financieras de No Depósito, y su participación en el total de entidades consolidadas es del 2,0%.

El mayor número de entidades consolidadas en este Nivel, se concentra en los centros: Administración central (35,8%), Empresas sociales del estado (26,8%), Empresas de servicios públicos (15,2%) y Administración descentralizada (14,6%).

*A septiembre de 2016 el 98,0% de las Entidades consolidadas del Nivel Territorial pertenecen al subcentro No Financiero. La Administración Central, las Empresas Sociales del Estado y las Empresas de Servicios Públicos representan, respectivamente, el 35,8%, el 26,8% y el 15,2% del total de entidades consolidadas.*

SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS



REPÚBLICA DE COLOMBIA  
NIVEL TERRITORIAL  
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016  
(Cifras expresadas en millones de pesos)

|   | Sep - 2016           | Dic - 2015           |   | Sep - 2016           | Dic - 2015           |
|---|----------------------|----------------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>ACTIVOS:</b>   |                      |                      | <b>PASIVOS:</b>   |                      |                      |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                       | <b>103.355.079,4</b> | <b>92.273.289,2</b>  | <b>PASIVO CORRIENTE</b>   | <b>36.100.432,7</b>  | <b>35.615.971,4</b>  |
| EFFECTIVO   | 34.418.668,7         | 29.231.747,0         | OPERACIONES DE BANCA CENTRAL E INSTITUCIONES FINANCIERAS          | 277.981,0            | 179.914,3            |
| INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS                          | 6.933.174,4          | 5.823.073,1          | OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL | 3.560.816,2          | 3.351.499,8          |
| RENTAS POR COBRAR   | 6.557.719,3          | 5.791.176,7          | OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS            | 985.575,4            | 2.291.702,5          |
| DEUDORES  | 39.507.508,1         | 39.418.250,9         | CUENTAS POR PAGAR   | 18.688.326,8         | 19.803.365,7         |
| INVENTARIOS   | 1.590.244,2          | 1.661.708,4          | OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL             | 4.004.783,9          | 4.232.794,1          |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                  | 28.275,9             | 27.541,3             | OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS                                    | 460.773,7            | 404.282,2            |
| BIENES DE USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES               | 33.546,9             | 33.687,2             | PASIVOS ESTIMADOS   | 8.095.825,9          | 6.257.559,4          |
| OTROS ACTIVOS   | 17.409.508,7         | 15.800.744,6         | OTROS PASIVOS   | 3.564.104,5          | 3.055.695,4          |
| MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)   | (3.123.566,8)        | (5.514.640,0)        | MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)       | (3.537.754,7)        | (3.960.842,0)        |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                    | <b>307.500.523,0</b> | <b>309.025.511,8</b> | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>  | <b>64.589.362,9</b>  | <b>64.515.397,3</b>  |
| INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS                          | 15.041.799,9         | 17.507.632,4         | OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL | 25.261.320,9         | 25.044.679,9         |
| RENTAS POR COBRAR   | 4.051.694,6          | 3.666.221,5          | OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS            | 7.577.924,0          | 8.166.776,5          |
| DEUDORES  | 11.420.586,0         | 11.204.007,1         | CUENTAS POR PAGAR   | 2.378.190,2          | 3.437.072,7          |
| INVENTARIOS   | 7.294,0              | 0,0                  | OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL             | 1.578.231,9          | 881.874,7            |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                  | 104.011.175,4        | 101.551.270,5        | OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS                                    | 427.990,4            | 454.661,7            |
| BIENES DE USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES               | 109.654.362,0        | 106.496.018,7        | PASIVOS ESTIMADOS   | 22.438.199,1         | 23.909.853,1         |
| RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES                              | 51.864,9             | 48.392,8             | OTROS PASIVOS   | 6.726.346,5          | 6.612.201,3          |
| OTROS ACTIVOS   | 63.477.390,4         | 68.609.406,2         | MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)       | (1.798.840,1)        | (3.991.722,6)        |
| MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)   | (1.508.530,1)        | (1.166.110,9)        |   |                      |                      |
| SALDOS EN OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES | 1.292.885,9          | 1.108.673,5          | <b>TOTAL PASIVO:</b>  | <b>100.689.795,6</b> | <b>100.131.368,7</b> |
|   |                      |                      |   |                      |                      |
|   |                      |                      | <b>INTERÉS MINORITARIO:</b>                                       | <b>4.697.187,6</b>   | <b>6.325.648,7</b>   |
|   |                      |                      | INTERÉS MINORITARIO SECTOR PRIVADO                                | 3.878.351,9          | 5.254.035,4          |
|   |                      |                      | INTERÉS MINORITARIO SECTOR PÚBLICO                                | 818.835,7            | 1.071.613,3          |
|   |                      |                      |   |                      |                      |
|   |                      |                      | <b>PATRIMONIO:</b>  | <b>305.468.619,2</b> | <b>294.841.783,6</b> |
|   |                      |                      | HACIENDA PÚBLICA  | 214.547.343,2        | 211.500.011,9        |
|   |                      |                      | PATRIMONIO INSTITUCIONAL  | 67.729.394,4         | 70.694.134,9         |
|   |                      |                      | RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO                             | 23.191.881,6         | 12.647.636,8         |
|   |                      |                      |   |                      |                      |
| <b>TOTAL ACTIVO:</b>  | <b>410.855.602,4</b> | <b>401.298.801,0</b> | <b>TOTAL PASIVO, INTERÉS MINORITARIO Y PATRIMONIO:</b>            | <b>410.855.602,4</b> | <b>401.298.801,0</b> |
|   |                      |                      |   |                      |                      |
| <b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>                              | <b>0,0</b>           | <b>0,0</b>           | <b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS:</b>                               | <b>0,0</b>           | <b>0,0</b>           |
| DERECHOS CONTINGENTES   | 11.068.016,6         | 12.255.340,9         | RESPONSABILIDADES CONTINGENTES                                    | 52.514.373,2         | 52.284.468,8         |
| DEUDORAS FISCALES   | 9.271.016,2          | 9.879.984,8          | ACREEDORAS FISCALES   | 21.126.845,0         | 21.377.422,9         |
| DEUDORAS DE CONTROL   | 35.237.033,4         | 34.580.164,7         | ACREEDORAS DE CONTROL   | 42.987.110,4         | 45.253.283,9         |
| MENOS: DEUDORAS POR CONTRA (CR)                               | (55.576.066,2)       | (56.715.490,4)       | MENOS: ACREEDORAS POR CONTRA (DB)                                 | (116.628.328,6)      | (118.915.175,6)      |

PEDRO LUIS BOHÓRQUEZ RAMÍREZ  
Contador General de la Nación

HECHOS DESTACADOS

- El grupo Deudores registró un saldo de \$50.928.094,1 que representa el 12,4% de los Activos consolidados del Nivel Territorial y esta compuesto en su mayoría por las cuentas: Recursos entregados en administración, Avances y anticipos entregados, Ingresos no tributarios y Servicios de salud.
- Las deudas a favor de las entidades del Nivel Territorial por Servicios de salud ascienden a \$4.982.029,4. Para ver las entidades que reportan los mayores saldos por favor remítase a la Gráfica 3-8.
- Los Saldos de operaciones recíprocas en Pasivos presentan una disminución de \$2.615.969,7, equivalente al 32,9% con respecto al cierre de diciembre 2015. Es la primera vez que disminuyen desde el mismo periodo de 2012.
- El saldo de las Cuentas por pagar disminuyó \$2.173.921,4 (9,4%) si se le compara con el mismo periodo de 2015. Las cuentas que presentaron las mayores disminuciones fueron Adquisición de bienes y servicios nacionales, Acreedores y Recursos recibidos en administración. En la Tabla 3-10 se muestran las entidades que reportaron las disminuciones más importantes.
- El Patrimonio Consolidado de las entidades que conforman el Nivel Territorial registró un saldo de \$305.468.619,2, que comparado con el saldo reportado a 31 de diciembre de 2015 aumentó en \$10.626.835,6, es decir, el 3,6%.

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

HECHOS DESTACADOS

- Las Transferencias, los Ingresos fiscales y la Venta de servicios representan el 85,8% del total de los Ingresos consolidados del Nivel Territorial.
- El incremento de los Ingresos por \$8.173.796,5 (8,5%), se explica por el la variación positiva de los Otros ingresos en \$4.912.740,6, de las Transferencias en \$2.695.538,4 y de los Ingresos fiscales en \$1.730.952,2.
- Los Saldos de operaciones recíprocas en los Ingresos, aumentaron \$650.246,0 (28,6%) comparados con el mismo periodo del año anterior.
- Los Ingresos por transferencias provenientes del Sistema General de Regalías disminuyeron \$613.267,1 (18,1%). Las entidades que reportaron las mayores disminuciones pueden apreciarse en la Tabla 3-2.
- El Gasto público social representa el 53,3% del total de los Gastos consolidados del Nivel Territorial.
- Los saldos de operaciones recíprocas en los Gastos disminuyeron 23,4% comparados con el mismo periodo de 2015. Es la mayor disminución desde 2012.



REPÚBLICA DE COLOMBIA  
NIVEL TERRITORIAL  
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL CONSOLIDADO  
POR EL PERÍODO DEL 1 DE ENERO A 30 DE SEPTIEMBRE  
(Cifras expresadas en millones de pesos)

|  | Sept. 2016          | Sept. 2015          |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>                                  | <b>99.209.799,2</b> | <b>91.711.672,8</b> |
| INGRESOS FISCALES  | 26.632.120,3        | 24.901.168,1        |
| VENTA DE BIENES  | 616.612,7           | 544.865,7           |
| VENTA DE SERVICIOS   | 26.309.633,1        | 26.693.505,4        |
| TRANSFERENCIAS   | 36.103.898,5        | 33.408.360,1        |
| OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES                               | 177.555,5           | 380.601,6           |
| OTROS INGRESOS   | 12.292.381,9        | 8.055.328,7         |
| MENOS: SALDO POR CONCILIACIÓN EN LOS INGRESOS (DB)             | (2.922.402,8)       | (2.272.156,8)       |
| <b>COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>                             | <b>22.105.316,7</b> | <b>22.032.527,1</b> |
| COSTO DE VENTAS DE BIENES                                      | 339.059,0           | 310.908,0           |
| COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS                                   | 19.317.835,2        | 19.535.144,3        |
| COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS                               | 2.448.422,5         | 2.186.474,8         |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                                    | <b>56.326.377,3</b> | <b>56.740.560,1</b> |
| DE ADMINISTRACIÓN  | 13.849.607,5        | 14.381.805,7        |
| DE OPERACIÓN   | 2.414.634,1         | 3.254.350,6         |
| PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES                   | 2.936.596,6         | 3.322.176,6         |
| TRANSFERENCIAS GIRADAS   | 905.703,8           | 845.701,1           |
| GASTO PÚBLICO SOCIAL   | 31.204.017,2        | 30.746.326,0        |
| OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES                               | 230.395,9           | 351.646,6           |
| OTROS GASTOS   | 8.212.622,9         | 8.310.636,4         |
| MENOS: SALDOS POR CONCILIAR EN LOS GASTOS                      | (3.427.200,7)       | (4.472.082,9)       |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT OPERACIONAL</b>                         | <b>20.778.105,2</b> | <b>12.938.585,6</b> |
| <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                               | <b>3.356.247,7</b>  | <b>1.987.256,6</b>  |
| OTROS INGRESOS   | 3.356.247,7         | 1.987.256,6         |
| <b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>                                 | <b>1.773.440,0</b>  | <b>1.933.003,2</b>  |
| OTROS GASTOS   | 1.773.440,0         | 1.933.003,2         |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT NO OPERACIONAL</b>                      | <b>1.582.807,7</b>  | <b>54.253,4</b>     |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>           | <b>22.360.912,9</b> | <b>12.992.839,0</b> |
| <b>PARTIDAS EXTRAORDINARIAS</b>                                | <b>978.648,8</b>    | <b>1.849.861,5</b>  |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS                                       | 1.248.393,5         | 1.941.697,3         |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS   | 269.744,7           | 91.835,8            |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT ANTES DE AJUSTES</b>                    | <b>23.339.561,7</b> | <b>14.842.700,5</b> |
| <b>EFFECTO NETO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN</b>              | <b>79,3</b>         | <b>96,3</b>         |
| AJUSTES POR INFLACIÓN  | 79,3                | 96,3                |
| <b>PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS</b> | <b>147.759,4</b>    | <b>(418.708,2)</b>  |
| SECTOR PRIVADO   | 124.179,8           | (389.654,0)         |
| SECTOR PÚBLICO   | 23.579,6            | (29.054,2)          |
| <b>EXCEDENTE O DÉFICIT DEL EJERCICIO</b>                       | <b>23.191.881,6</b> | <b>15.261.505,0</b> |

PEDRO LUIS BOHÓRQUEZ RAMÍREZ  
Contador General de la Nación

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

A 30 de septiembre de 2016, las entidades que conforman el consolidado del Nivel Territorial registraron un superávit de \$23.191.881,6, con un aumento de \$7.930.376,7 (52,0%) con respecto al mismo período del año anterior; los Ingresos se incrementaron en un 8,5%, así como los Gastos y Costos, aunque en una menor proporción, ambos en un 0,3%.

El incremento de los Ingresos por \$8.173.796,5 (8,5%), se explica por la variación positiva de los Otros ingresos en \$4.912.740,6, de las Transferencias en \$2.695.538,4 y de los Ingresos fiscales en \$1.730.952,2.

Dentro de los Gastos, el Gasto público social representa el 53,3% del total, en tanto que los Saldos de operaciones recíprocas en los Gastos disminuyeron 23,4% comparados con el mismo periodo de 2015. Es la mayor disminución desde 2012.

El Costo más representativo es el Costo de ventas de servicios con una participación del 87,4% en el total aunque disminuyó 1,1% con relación a septiembre de 2015.

|                              |   |                     |                     |                     |                    | Variación          |             |   |
|------------------------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------|---|
|                              |   | sep-16              | Part. %             | sep-15              | Part. %            | Absoluta           | %           |   |
| INGRESOS                     | Transferencias  | 36.103.898,5        | 34,8                | 33.408.360,1        | 34,9               | 2.695.538,4        | 8,1         | ↑ |
|                              | Ingresos fiscales                                       | 26.632.120,3        | 25,7                | 24.901.168,1        | 26,0               | 1.730.952,2        | 7,0         | ↑ |
|                              | Venta de servicios                                      | 26.309.633,1        | 25,3                | 26.693.505,4        | 27,9               | (383.872,3)        | (1,4)       | ↓ |
|                              | Otros ingresos  | 16.897.023,2        | 16,3                | 11.984.282,6        | 12,5               | 4.912.740,6        | 41,0        | ↑ |
|                              | Venta de bienes   | 616.612,7           | 0,6                 | 544.865,7           | 0,6                | 71.747,0           | 13,2        | ↑ |
|                              | Operaciones interinstitucionales                        | 177.555,5           | 0,2                 | 380.601,6           | 0,4                | (203.046,1)        | (53,3)      | ↓ |
|                              | Ajustes por inflación                                   | 79,2                | 0,0                 | 96,3                | 0,0                | (17,1)             | (17,8)      | ↓ |
|                              | Salvos de operaciones recíprocas en los ingresos (db)   | (2.922.402,8)       | (2,8)               | (2.272.156,8)       | (2,4)              | 650.246,0          | 28,6        | ↑ |
|                              | <b>103.814.519,5</b>                                    | <b>100,0</b>        | <b>95.640.723,0</b> | <b>100,0</b>        | <b>8.173.796,5</b> | <b>8,5</b>         | ↑           |   |
| GASTOS                       | Gasto público social                                    | 31.204.017,2        | 53,3                | 30.746.326,0        | 52,7               | 457.691,1          | 1,5         | ↑ |
|                              | De administración                                       | 13.849.607,5        | 23,7                | 14.381.805,7        | 24,6               | (532.198,3)        | (3,7)       | ↓ |
|                              | Otros gastos  | 10.255.807,6        | 17,5                | 10.335.475,4        | 17,7               | (79.667,8)         | (0,8)       | ↓ |
|                              | Provisiones, depreciaciones y amortizaciones            | 2.936.596,6         | 5,0                 | 3.322.176,6         | 5,7                | (385.580,0)        | (11,6)      | ↓ |
|                              | De operación  | 2.414.634,1         | 4,1                 | 3.254.350,6         | 5,6                | (839.716,5)        | (25,8)      | ↓ |
|                              | Transferencias  | 905.703,8           | 1,5                 | 845.701,1           | 1,4                | 60.002,7           | 7,1         | ↑ |
|                              | Operaciones interinstitucionales                        | 230.395,9           | 0,4                 | 351.646,6           | 0,6                | (121.250,7)        | (34,5)      | ↓ |
|                              | Participación del interés minoritario en los resultados | 147.759,4           | 0,3                 | (418.708,2)         | (0,7)              | 566.467,5          | (135,3)     | ↑ |
|                              | Salvos de operaciones recíprocas en los gastos (cr)     | (3.427.200,7)       | (5,9)               | (4.472.082,9)       | (7,7)              | (1.044.882,2)      | (23,4)      | ↓ |
|                              | <b>58.517.321,2</b>                                     | <b>100,0</b>        | <b>58.346.691,0</b> | <b>100,0</b>        | <b>170.630,3</b>   | <b>0,3</b>         | ↑           |   |
| COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN | Costo de ventas de servicios                            | 19.317.835,2        | 87,4                | 19.535.144,3        | 88,7               | (217.309,1)        | (1,1)       | ↓ |
|                              | Costo de operación de servicios                         | 2.448.422,5         | 11,1                | 2.186.474,8         | 9,9                | 261.947,7          | 12,0        | ↑ |
|                              | Costo de ventas de bienes                               | 339.059,0           | 1,5                 | 310.908,0           | 1,4                | 28.151,0           | 9,1         | ↑ |
|                              | <b>22.105.316,7</b>                                     | <b>100,0</b>        | <b>22.032.527,1</b> | <b>100,0</b>        | <b>72.789,6</b>    | <b>0,3</b>         | ↑           |   |
| <b>RESULTADO CONSOLIDADO</b> |   | <b>23.191.881,6</b> | <b>100,0</b>        | <b>15.261.505,0</b> | <b>100,0</b>       | <b>7.930.376,7</b> | <b>52,0</b> | ↑ |

Tabla 3-1. Grupos de los Ingresos, Gastos y Costos de ventas y operación

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Ingresos

A 30 de septiembre de 2016, los Ingresos consolidados del Nivel Territorial alcanzaron la suma de \$103.814.519,5, cifra que representa un aumento de \$8.173.796,5 (8,5%) con relación al mismo periodo de 2015. Este incremento, se explica por la variación positiva de los Otros ingresos en \$4.912.740,6, de las Transferencias en \$2.695.538,4 y de los Ingresos fiscales en \$1.730.952,2. Sin embargo, también es pertinente mencionar que los Saldos de operaciones recíprocas en los Ingresos aumentaron \$650.246,0 (28,6%) comparados con el mismo periodo del año anterior.

Gráfica 3-2 Ingresos por transferencias

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                             | Valor        | %    |
|------------------------------------|--------------|------|
| Sistema general de participaciones | 23.424.052,2 | 64,9 |

| Cuenta                      | Valor       | %   |
|-----------------------------|-------------|-----|
| Sistema general de regalías | 2.776.913,3 | 7,7 |

| Entidad(es)   | Valor       |
|---|-------------|
| Bogotá D.C.   | 1.425.239,3 |
| Departamento de Antioquia                               | 799.916,4   |
| Medellín  | 673.753,8   |
| Santiago de Cali  | 589.078,3   |
| Departamento de Cundinamarca                            | 481.306,3   |
| Barranquilla, Distrito Especial, Industrial y Portuario | 476.120,0   |
| Cartagena de Indias, Distrito Turístico y Cultural      | 434.936,1   |

| Entidad(es)                         | Valor     |
|-------------------------------------|-----------|
| Departamento del Meta               | 353.384,1 |
| Departamento del Magdalena          | 201.061,0 |
| Departamento del Norte de Santander | 108.577,5 |
| Departamento del Huila              | 101.012,9 |

INGRESOS POR TRANSFERENCIAS

En la Gráfica 3-2 se detallan las entidades que reportaron los mayores Ingresos por transferencias.

Ingresos por Transferencias

La variación más representativa se encuentra en la cuenta Sistema general de participaciones, con un incremento de \$2.059.018,6 equivalente a un 9,6% con respecto al corte de septiembre de 2015.

| GRUPO/Cuenta  | sep-16              | sep-15              | Var Abs.           |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>INGRESOS POR TRANSFERENCIAS</b>                    |                     |                     |                    |
| <b>Sistema general de participaciones</b>             | <b>23.424.052,2</b> | <b>21.365.033,7</b> | <b>2.059.018,6</b> |
| Departamento del Chocó                                | 203.620,7           |                     | 203.620,7          |
| Departamento del Norte de Santander                   | 362.313,0           | 238.688,4           | 123.624,6          |
| Departamento de Córdoba                               | 415.499,0           | 336.842,4           | 78.656,6           |
| Santa Marta, Distrito Turístico, Cultural e Histórico | 230.675,1           | 157.686,5           | 72.988,6           |
| Ciénaga de Oro  | 57.529,5            |                     | 57.529,5           |
| Bogotá D.C.   | 1.425.239,3         | 1.367.860,3         | 57.379,0           |
| <b>Sistema general de regalías</b>                    | <b>2.776.913,3</b>  | <b>3.390.180,4</b>  | <b>(613.267,1)</b> |
| Departamento del Atlántico                            | 30.808,4            | 98.719,8            | (67.911,4)         |
| Cartagena de Indias, Distrito Turístico y Cultural    | 1.938,0             | 52.020,3            | (50.082,3)         |
| Departamento de Boyacá                                | 90.622,4            | 132.997,6           | (42.375,2)         |
| Departamento del Tolima                               | 25.221,9            | 66.313,2            | (41.091,3)         |
| Puerto Gaitán   | 36.200,1            | 62.122,3            | (25.922,2)         |
| Departamento del Quindío                              | 8.227,5             | 33.516,2            | (25.288,7)         |
| Puerto Boyacá   | 6.245,0             | 27.811,1            | (21.566,2)         |

Tabla 3-2 Principales variaciones de los Ingresos por transferencias

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Gráfica 3-3 Ingresos fiscales

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta      | Valor        | %    |
|-------------|--------------|------|
| Tributarios | 21.584.918,9 | 81,0 |

| Entidad(es)   | Valor       |
|---|-------------|
| Bogotá D.C.   | 6.915.038,0 |
| Medellín  | 1.230.549,4 |
| Santiago de Cali  | 1.136.917,2 |
| Departamento de Antioquia                               | 884.877,5   |
| Barranquilla, Distrito Especial, Industrial y Portuario | 649.113,5   |
| Departamento de Cundinamarca                            | 629.154,0   |
| Cartagena de Indias, Distrito Turístico y Cultural      | 549.800,3   |
| Departamento del Valle del Cauca                        | 485.274,5   |
| Bucaramanga   | 305.351,8   |
| Departamento de Santander                               | 247.205,3   |

INGRESOS FISCALES

Los Ingresos fiscales registraron un saldo de \$26.632.120,3 a septiembre de 2016, y están mayoritariamente compuestos por los Ingresos tributarios.

Ingresos fiscales

Este grupo aumentó \$1.730.952,2, equivalente al 7,0% con respecto a septiembre de 2015. En la Tabla 3-3, se muestran las entidades con mayores variaciones del grupo.

| GRUPO/Cuenta                          | sep-16               | sep-15               | Var Abs.             |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>INGRESOS FISCALES</b>              |                      |                      |                      |
| <b>Tributarios</b>                    | <b>21.584.918,9</b>  | <b>19.726.050,2</b>  | <b>1.858.868,6</b>   |
| Departamento del Valle del Cauca      | 485.274,5            | 375.014,6            | 110.260,0            |
| San José de Cúcuta                    | 170.641,8            | 92.012,6             | 78.629,2             |
| Departamento del Chocó                | 45.276,6             |                      | 45.276,6             |
| Departamento del Atlántico            | 207.950,0            | 181.105,1            | 26.844,9             |
| Departamento del Norte de Santander   | 114.361,8            | 87.651,8             | 26.710,0             |
| Rionegro - Antioquia                  | 93.544,4             | 69.463,7             | 24.080,7             |
| Bucaramanga                           | 305.351,8            | 281.400,2            | 23.951,6             |
| Tocancipá                             | 82.646,6             | 59.680,1             | 22.966,5             |
| Piedecuesta                           | 54.284,3             | 35.243,9             | 19.040,4             |
| Departamento de Nariño                | 97.498,3             | 78.737,6             | 18.760,7             |
| <b>Devoluciones y descuentos (db)</b> | <b>(1.021.777,9)</b> | <b>(4.581.815,5)</b> | <b>(3.560.037,6)</b> |
| Pereira                               | 49.300,3             | 3.775.128,1          | (3.725.827,8)        |
| Santiago de Cali                      | 460.266,2            | 371.705,2            | 88.561,0             |
| Medellín                              | 585.427,4            | 523.664,4            | 61.763,0             |
| <b>No tributarios</b>                 | <b>6.001.067,4</b>   | <b>9.560.012,7</b>   | <b>(3.558.945,3)</b> |
| Pereira                               | 16.685,8             | 3.684.499,9          | (3.667.814,1)        |
| Bogotá D.C.                           | 522.153,5            | 434.642,0            | 87.511,6             |
| Envigado                              | 31.339,2             | 7.679,6              | 23.659,6             |

Tabla 3-3 Principales variaciones de los Ingresos fiscales

INGRESOS TRIBUTARIOS  
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE

Millones de pesos

| CONCEPTO                                | sep-16              |              | sep-15              |              | Variación          |            |
|---|---------------------|--------------|---------------------|--------------|--------------------|------------|
|   | VALOR               | % PAR        | VALOR               | % PAR        | Abs.               | %          |
| Impuesto predial unificado              | 7.212.155,4         | 33,4         | 6.548.508,4         | 33,2         | 663.647,0          | 10,1       |
| Impuesto de industria y comercio        | 6.212.609,2         | 28,8         | 5.872.190,5         | 29,8         | 340.418,7          | 5,8        |
| Impuesto al consumo de cerveza          | 1.553.055,6         | 7,2          | 1.335.122,2         | 6,8          | 217.933,3          | 16,3       |
| Sobretasa a la gasolina                 | 1.404.155,8         | 6,5          | 1.234.464,0         | 6,3          | 169.691,8          | 13,7       |
| Impuesto sobre vehículos automotores    | 1.091.268,0         | 5,1          | 1.034.945,0         | 5,2          | 56.323,0           | 5,4        |
| Impuesto de registro                    | 833.052,7           | 3,9          | 744.736,5           | 3,8          | 88.316,2           | 11,9       |
| Impuesto sobre el servicio de alumbrado | 537.918,9           | 2,5          | 454.610,5           | 2,3          | 83.308,4           | 18,3       |
| Impuesto al consumo de licores, ...     | 437.594,9           | 2,0          | 312.383,2           | 1,6          | 125.211,7          | 40,1       |
| Otros impuestos                         | 2.303.108,4         | 10,7         | 2.189.089,9         | 11,1         | 114.018,5          | 5,2        |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>21.584.918,9</b> | <b>100,0</b> | <b>19.726.050,2</b> | <b>100,0</b> | <b>1.858.868,6</b> | <b>9,4</b> |

Tabla 3-4 Principales impuestos y sus variaciones

Ingresos tributarios

El Impuesto predial y el de Industria y comercio son los más representativos del Nivel Territorial, puesto que entre los dos se encuentra concentrado el 62,2% de los Ingresos tributarios.

Los Ingresos tributarios presentaron un incremento de \$1.858.868,6, equivalente al 9,4% con respecto al corte de septiembre de 15; especialmente por el comportamiento de impuestos: Predial, ICA y el de Consumo de cerveza.

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Ingresos por Ventas de servicios

Los ingresos por este concepto representan el 25,3% del total de los Ingresos consolidados del Nivel Territorial. En la Gráfica 3-4, pueden apreciarse las entidades, ordenadas por cuentas, que tuvieron mayores ingresos por Ventas de servicios.

Gráfica 3-4 Ventas de servicios

| Principales saldos a septiembre de 2016 |             |      |
|---|-------------|------|
| Cuenta                                  | Valor       | %    |
| Servicio de energía                     | 6.213.918,0 | 23,6 |
| Servicios de salud                      | 5.739.673,8 | 21,8 |
| Servicio de telecomunicaciones          | 4.182.747,4 | 15,9 |

| Entidad(es)   | Valor       |
|---|-------------|
| Empresas Públicas de Medellín                                     | 4.025.437,9 |
| E.S.E. Metrosalud   | 175.095,5   |
| E.S.E. Hospital General de Medellín                               | 158.895,2   |
| E.S.E. Hospital Departamental Hernando Moncaleano Perdomo - Neiva | 146.361,3   |
| E.S.E. Hospital Universitario del Valle Evaristo García           | 118.173,1   |
| E.S.E. Hospital Universitario de Santander                        | 117.587,7   |
| E.S.E. Hospital Universitario de La Samaritana                    | 111.714,9   |
| E.S.E. Hospital Universitario San José - Popayán                  | 105.004,3   |
| E.S.E. Hospital Erasmo Meoz                                       | 94.953,6    |
| E.S.E. Hospital Departamental de Nariño                           | 91.851,3    |
| E.S.E. Hospital San Rafael de Tunja                               | 88.142,0    |

| Cuenta                      | Valor       | %   |
|-----------------------------|-------------|-----|
| Servicio de acueducto       | 1.743.938,1 | 6,6 |
| Servicio de gas combustible | 1.527.830,4 | 5,8 |
| Servicio de alcantarillado  | 1.146.927,7 | 4,4 |
| Servicios educativos        | 752.508,9   | 2,9 |

| Entidad(es)  | Valor       |
|--|-------------|
| E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá | 718.522,0   |
| Empresas Públicas de Medellín                          | 294.724,0   |
| E.S.P. Transportadora de Gas Internacional S.A.        | 1.009.763,4 |
| Empresas Públicas de Medellín                          | 614.812,1   |
| E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá | 459.449,5   |
| Empresas Públicas de Medellín                          | 301.214,4   |
| Universidad de Antioquia                               | 74.706,3    |
| Universidad Industrial de Santander                    | 61.762,0    |
| Universidad del Valle                                  | 51.894,7    |
| Instituto Tecnológico Metropolitano                    | 47.438,2    |
| Universidad de Pamplona                                | 44.612,9    |

GASTOS

En el tercer trimestre de 2016, los Gastos consolidados de las entidades públicas del Nivel Territorial ascienden a \$58.517.321,2 y tuvieron un ligero incremento de \$170.630,3 con respecto al mismo período del año 2015, cifra que equivale a un 0,3%.

| GRUPO/Cuenta  | sep-16              | sep-15              | Var Abs.           |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>GASTO PÚBLICO SOCIAL</b>   |                     |                     |                    |
| <b>Educación</b>  | <b>11.457.729,1</b> | <b>10.546.262,3</b> | <b>911.466,7</b>   |
| Departamento del Chocó  | 137.621,7           | 137.621,7           |                    |
| Bogotá D.C.   | 507.600,3           | 420.533,0           | 87.067,3           |
| San José de Cúcuta  | 175.168,4           | 118.021,4           | 57.147,0           |
| Barranquilla, Distrito Especial, Industrial y Portuario             | 344.749,3           | 300.558,6           | 44.190,7           |
| Departamento del Valle del Cauca                                    | 332.501,2           | 289.720,4           | 42.780,9           |
| <b>Salud</b>  | <b>12.477.101,0</b> | <b>11.577.053,6</b> | <b>900.047,4</b>   |
| Ciénaga de Oro  | 87.032,9            | 87.032,9            |                    |
| Santa Marta, Distrito Turístico, Cultural e Histórico               | 203.783,4           | 118.631,9           | 85.151,5           |
| Florencia - Caquetá   | 50.844,9            | 944,8               | 49.900,1           |
| Montería  | 152.076,2           | 106.941,0           | 45.135,2           |
| Buenaventura  | 109.502,0           | 65.237,9            | 44.264,1           |
| <b>Desarrollo comunitario y bienestar social</b>                    | <b>4.025.017,9</b>  | <b>4.617.231,0</b>  | <b>(592.213,1)</b> |
| Departamento de Córdoba   | 23.659,7            | 157.282,9           | (133.623,3)        |
| Montería  | 15.292,7            | 146.373,7           | (131.081,0)        |
| Medellín  | 216.471,8           | 263.291,8           | (46.820,0)         |
| Instituto Distrital para la Protección de la Niñez y de la Juventud |                     | 37.323,7            | (37.323,7)         |
| Pereira   | 23.886,6            | 56.766,7            | (32.880,1)         |

Gasto Público Social

El saldo de este grupo tuvo un incremento de \$457.691,1 con respecto al mismo periodo de 2015, lo que equivale al 1,5%. En la Tabla 3-5 se muestran los saldos de las entidades que reportaron las mayores variaciones en las cuentas de Educación, Salud y Desarrollo comunitario y bienestar social.

Tabla 3-5 Entidades con mayores variaciones del GPS

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Gráfica 3-5 Gasto público social

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta | Valor        | %    |
|--------|--------------|------|
| Salud  | 12.477.101,0 | 40,0 |

| Cuenta    | Valor        | %    |
|-----------|--------------|------|
| Educación | 11.457.729,1 | 36,7 |

| Cuenta                                    | Valor       | %    |
|---|-------------|------|
| Desarrollo comunitario y bienestar social | 4.025.017,9 | 12,9 |

| Entidad(es)   | Valor       |
|---|-------------|
| Fondo Financiero Distrital de Salud                     | 1.128.748,8 |
| Santiago de Cali  | 473.912,2   |
| Barranquilla, Distrito Especial, Industrial y Portuario | 397.161,9   |
| Medellín  | 392.549,1   |
| Departamento de Antioquia                               | 274.552,5   |
| Cartagena de Indias, Distrito Turístico y Cultural      | 244.244,4   |
| Departamento del Valle del Cauca                        | 209.920,6   |
| Santa Marta, Distrito Turístico, Cultural e Histórico   | 203.783,4   |
| San José de Cúcuta                                      | 168.023,7   |
| Montería  | 152.076,2   |

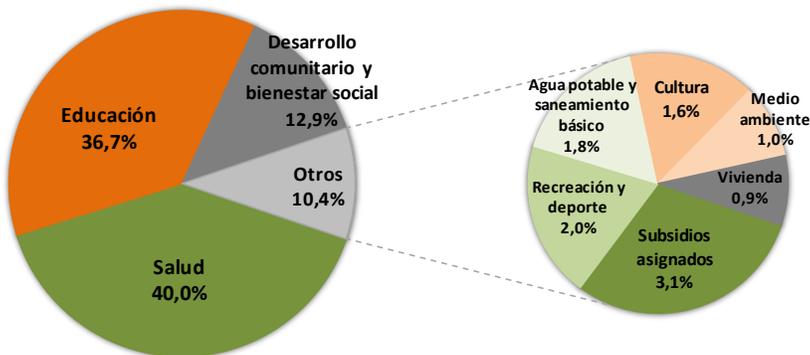
| Entidad(es)   | Valor     |
|---|-----------|
| Departamento de Antioquia                               | 667.900,4 |
| Bogotá D.C.   | 507.600,3 |
| Santiago de Cali  | 360.195,2 |
| Departamento de Córdoba                                 | 354.043,3 |
| Departamento del Cauca                                  | 352.879,9 |
| Barranquilla, Distrito Especial, Industrial y Portuario | 344.749,3 |
| Departamento del Valle del Cauca                        | 332.501,2 |
| Departamento de Nariño                                  | 323.411,0 |
| Departamento de Bolívar                                 | 320.192,3 |
| Departamento del Tolima                                 | 316.229,8 |

| Entidad(es)   | Valor     |
|---|-----------|
| Bogotá D.C.   | 854.212,1 |
| Departamento de Antioquia                               | 229.344,9 |
| Medellín  | 216.471,8 |
| Santiago de Cali  | 146.795,9 |
| Departamento del Norte de Santander                     | 123.259,5 |
| Barranquilla, Distrito Especial, Industrial y Portuario | 117.007,2 |
| U.A.E. de Servicios Públicos - Bogotá                   | 99.006,4  |
| Departamento de Bolívar                                 | 66.483,2  |

GASTO PÚBLICO SOCIAL

En la Gráfica 3-5 se detallan las entidades que reportaron los mayores saldos en las cuentas Salud, Educación y Desarrollo comunitario y bienestar social, que en conjunto, representan el 89,6% del saldo total del grupo.

Gráfica 3-6 Composición Gasto público social



GASTO PÚBLICO SOCIAL

Es el saldo más representativo de los Gastos con un valor de \$31.204.017,2 y una participación del 53,3% en el total.

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN

En el tercer trimestre de 2016, los Costos de ventas y operación consolidados de las entidades públicas del Nivel Territorial registraron un saldo de \$22.105.316,7, con un incremento de \$72.789,6 con respecto al mismo período del año 2015, cifra que equivale a un 0,3%. Esta variación se debe al incremento de los Costos de operación de servicios por \$261.947,7 y a la disminución de los Costos de ventas de servicios por \$217.309,1.

Gráfica 3-7 Costo de ventas de servicios

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta             | Valor       | %    |
|--------------------|-------------|------|
| Servicios públicos | 9.222.224,2 | 47,7 |

| Cuenta             | Valor       | %    |
|--------------------|-------------|------|
| Servicios de salud | 4.406.499,9 | 22,8 |

| Cuenta               | Valor       | %    |
|----------------------|-------------|------|
| Servicios educativos | 3.608.152,2 | 18,7 |

| Entidad(es)  | Valor       |
|--|-------------|
| Empresas Públicas de Medellín                          | 3.701.219,2 |
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A.                        | 1.521.302,3 |
| E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A.    | 885.075,8   |
| E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá | 603.369,4   |
| E.S.P. Electrificadora Santander S.A.                  | 588.156,2   |
| E.S.P. Central Hidroeléctrica de Caldas S.A.           | 366.172,1   |
| E.S.P. Centrales Eléctricas de Norte de Santander S.A. | 361.233,7   |
| E.S.P. Transportadora de Gas Internacional S.A.        | 299.798,8   |
| E.S.P. Empresa de Energía de Cundinamarca S.A.         | 248.689,3   |
| E.S.P. Empresa de Energía de Pereira S.A.              | 141.574,1   |

| Entidad(es)   | Valor     |
|---|-----------|
| E.S.E. Metrosalud   | 159.977,1 |
| E.S.E. Hospital General de Medellín                               | 121.457,9 |
| E.S.E. Hospital Universitario del Valle Evaristo García           | 98.911,5  |
| E.S.E. Hospital Universitario de La Samaritana                    | 91.818,4  |
| E.S.E. Hospital Departamental Hernando Moncaleano Perdomo - Neiva | 90.507,5  |
| E.S.E. Hospital Universitario de Santander                        | 86.865,7  |
| E.P.S. Caja de Previsión Social y Seguridad del Casanare          | 80.672,3  |
| E.S.E. Hospital Departamental de Nariño                           | 74.769,9  |
| E.S.E. Hospital Universitario San José - Popayán                  | 70.134,4  |
| E.S.E. Hospital San Rafael de Tunja                               | 67.687,7  |

| Entidad(es)                                    | Valor       |
|--|-------------|
| Bogotá D.C.                                    | 1.146.711,1 |
| Medellín                                       | 544.955,8   |
| Universidad de Antioquia                       | 381.636,2   |
| Departamento de Cundinamarca                   | 347.096,8   |
| Departamento del Norte de Santander            | 192.483,0   |
| Universidad del Valle                          | 138.653,7   |
| Universidad Industrial de Santander            | 116.931,3   |
| Universidad Distrital Francisco José de Caldas | 97.426,4    |
| Instituto Tecnológico Metropolitano            | 70.824,2    |
| Universidad de Pamplona                        | 60.280,0    |

COSTO VENTAS DE SERVICIOS

Este grupo registró un saldo de \$19.317.835,2 a 30 de septiembre de 2016, lo que representa el 87,4% del total de los Costos del Nivel Territorial. En la Gráfica 3-7, se presentan las entidades que reportaron los saldos más representativos en las cuentas con mayor participación del grupo.

## NIVEL TERRITORIAL

### BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

#### ACTIVOS

Los Activos consolidados del Nivel Territorial al tercer trimestre de 2016, alcanzan la suma de \$410.855.602,4, lo que representa un incremento de \$9.556.801,4 equivalente al 2,4% con respecto al 31 de diciembre de 2015. En la Tabla 3-6 se presentan los saldos y las variaciones de los grupos que componen los Activos.

| CONCEPTO  | sep-16               | % Par        | dic-15               | % Par        | Variación          |            |          |
|---|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------------|------------|----------|
|   |                      |              |                      |              | Absoluta           | %          |          |
| Bienes de uso público e históricos y culturales               | 109.687.908,9        | 26,7         | 106.529.705,9        | 26,5         | 3.158.203,0        | 3,0        | ↑        |
| Propiedades, planta y equipo                                  | 104.039.451,3        | 25,3         | 101.578.811,8        | 25,3         | 2.460.639,6        | 2,4        | ↑        |
| Otros activos   | 80.886.899,1         | 19,7         | 84.410.150,8         | 21,0         | (3.523.251,7)      | (4,2)      | ↓        |
| Deudores  | 50.928.094,1         | 12,4         | 50.622.258,0         | 12,6         | 305.836,1          | 0,6        | ↑        |
| Efectivo  | 34.418.668,7         | 8,4          | 29.231.747,1         | 7,3          | 5.186.921,7        | 17,7       | ↑        |
| Inversiones e instrumentos derivados                          | 21.974.974,3         | 5,3          | 23.330.705,5         | 5,8          | (1.355.731,2)      | (5,8)      | ↓        |
| Rentas por cobrar   | 10.609.413,8         | 2,6          | 9.457.398,2          | 2,4          | 1.152.015,6        | 12,2       | ↑        |
| Inventarios   | 1.597.538,1          | 0,4          | 1.661.708,4          | 0,4          | (64.170,3)         | (3,9)      | ↓        |
| Recursos naturales no renovables                              | 51.864,9             | 0,0          | 48.392,8             | 0,0          | 3.472,0            | 7,2        | ↑        |
| Saldos en operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales | 1.292.885,9          | 0,3          | 1.108.673,5          | 0,3          | 184.212,5          | 16,6       | ↑        |
| Saldos de operaciones recíprocas en los activos (cr)          | (4.632.096,8)        | (1,1)        | (6.680.750,9)        | (1,7)        | (2.048.654,1)      | (30,7)     | ↓        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>410.855.602,4</b> | <b>100,0</b> | <b>401.298.801,0</b> | <b>100,0</b> | <b>9.556.801,4</b> | <b>2,4</b> | <b>↑</b> |

Tabla 3-6 Grupos de los Activos

#### Deudores

El grupo Deudores registró un saldo de \$50.928.094,1 que representa el 12,4% de los Activos consolidados del Nivel Territorial. Las cuentas y entidades que registraron los mayores saldos, pueden apreciarse en la Gráfica 3-8.

#### Gráfica 3-8 Deudores

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                                | Valor       | %    |
|---------------------------------------|-------------|------|
| Recursos entregados en administración | 9.073.381,5 | 17,8 |

| Entidad(es)                      | Valor       |
|----------------------------------|-------------|
| Departamento del Meta            | 3.283.590,8 |
| Medellín                         | 1.572.684,9 |
| Bogotá D.C.                      | 977.477,0   |
| Departamento del Valle del Cauca | 678.641,5   |
| Cartagena de Indias, Distrito    | 655.703,1   |

| Cuenta                  | Valor        | %    |
|-------------------------|--------------|------|
| Ingresos no tributarios | 12.457.921,3 | 24,5 |

| Entidad(es)      | Valor       |
|------------------|-------------|
| Medellín         | 2.338.995,2 |
| Bogotá D.C.      | 2.298.329,5 |
| Santiago de Cali | 2.215.874,5 |

| Cuenta                         | Valor       | %    |
|--------------------------------|-------------|------|
| Avances y anticipos entregados | 5.813.035,3 | 11,4 |

| Entidad(es)                                    | Valor     |
|--|-----------|
| Bogotá D.C.                                    | 316.558,1 |
| U.A.E Agencia para la Infraestructura del Meta | 288.463,0 |
| Departamento de Arauca                         | 251.128,3 |
| Departamento de Casanare                       | 214.879,6 |
| Empresa de Transporte Masivo del               | 155.445,6 |
| Departamento de Cundinamarca                   | 150.913,5 |
| Sincedejo                                      | 143.099,8 |
| Montería                                       | 133.369,4 |

| Cuenta             | Valor       | %   |
|--------------------|-------------|-----|
| Servicios de salud | 4.982.029,4 | 9,8 |

| Entidad(es)   | Valor     |
|---|-----------|
| E.S.E Subred Integrada de Servicios de Salud Sur            | 195.645,2 |
| E.S.E. Hospital Erasmo Meoz                                 | 193.335,2 |
| E.S.E. Hospital Universitario de Santander                  | 170.720,4 |
| E.S.E. Hospital Universitario del Valle Evaristo García     | 169.945,1 |
| E.S.E Subred Integrada de Servicios de Salud Centro Oriente | 152.602,8 |
| E.S.E. Hospital Universitario de La Samaritana              | 152.602,7 |
| E.S.E. Hospital Universitario del Caribe                    | 116.173,4 |
| E.S.E. Hospital San Rafael de Tunja                         | 113.622,5 |
| E.S.E. Hospital Rosario Pumarejo de López                   | 105.675,4 |
| E.S.E. Hospital Departamental de Nariño                     | 98.408,9  |

| GRUPO/Cuenta                                    | sep-16              | dic-15              | Var Abs.           |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>EFFECTIVO</b>                                |                     |                     |                    |
| <b>Depósitos en instituciones financieras</b>   | <b>33.996.144,7</b> | <b>29.061.248,3</b> | <b>4.934.896,4</b> |
| Bogotá D.C.                                     | 2.019.543,8         | 1.341.209,6         | 678.334,2          |
| Empresas Públicas de Medellín                   | 903.006,0           | 461.401,9           | 441.604,1          |
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A. Medellín        | 429.464,2           | 67.749,6            | 361.714,5          |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.        | 776.620,6           | 415.554,0           | 361.066,6          |
| E.S.P. Transportadora de Gas Internacional S.A. | 225.056,1           | 7.417,9             | 217.638,3          |
| Departamento del Meta                           | 230.775,0           | 60.582,2            | 170.192,7          |
| Departamento de Antioquia                       | 727.999,1           | 562.787,2           | 165.211,9          |
| Departamento de Cundinamarca                    | 885.389,7           | 722.251,0           | 163.138,7          |
| Montería  | 756.053,2           | 596.217,5           | 159.835,7          |
|   | 159.818,9           | 39.509,0            | 120.309,9          |

#### Efectivo

Este grupo aumentó \$5.186.921,7 (17,7%), valor que representa el mayor incremento absoluto entre todos los grupos que conforman los Activos consolidados del Nivel Territorial a septiembre de 30 de 2016. Las entidades que reportaron los mayores incrementos en este concepto se pueden observar en la Tabla 3-7.

Tabla 3-7 Entidades con mayores variaciones en Efectivo

## NIVEL TERRITORIAL

### BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

#### Gráfica 3-9 Inversiones e instrumentos derivados

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta  | Valor       | %    |
|---|-------------|------|
| Inversiones patrimoniales en entidades no controladas | 8.114.671,8 | 36,9 |

| Cuenta   | Valor       | %    |
|--|-------------|------|
| Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda | 6.361.294,5 | 28,9 |

| Cuenta   | Valor       | %    |
|--|-------------|------|
| Inversiones patrimoniales en entidades controladas | 5.802.827,4 | 26,4 |

| Entidad(es)                              | Valor       |
|--|-------------|
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. | 5.786.086,7 |
| Empresas Públicas de Medellín            | 1.141.309,5 |

| Entidad(es)  | Valor       |
|--|-------------|
| Bogotá D.C.  | 2.205.356,8 |
| Instituto de Desarrollo Urbano                         | 693.057,4   |
| E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá | 685.148,2   |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.               | 616.255,9   |
| Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburrá Ltda. | 442.679,1   |

| Entidad(es)                              | Valor        |
|--|--------------|
| Bogotá D.C.                              | 10.672.050,9 |
| Empresas Públicas de Medellín            | 9.184.440,4  |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. | 4.305.684,3  |
| EPM Inversiones S.A.                     | 1.519.555,9  |
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A.          | 1.323.872,1  |

#### INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

A 30 de septiembre de 2016, el saldo de este grupo es de \$21.974.974,3, valor que representa el 5,3% del total de Activos del Nivel Territorial.

| GRUPO/Cuenta  | sep-16             | dic-15             | Var Abs.         |
|---|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>RENTAS POR COBRAR</b>                                |                    |                    |                  |
| <b>Vigencias anteriores</b>                             | <b>7.999.212,4</b> | <b>7.029.597,4</b> | <b>969.615,0</b> |
| San José de Cúcuta                                      | 269.498,5          | 85.424,1           | 184.074,5        |
| Bogotá D.C.   | 526.917,9          | 410.645,7          | 116.272,2        |
| Medellín  | 813.260,6          | 700.683,7          | 112.576,9        |
| Santiago de Cali  | 860.772,5          | 751.418,9          | 109.353,6        |
| <b>Vigencia actual</b>                                  | <b>2.610.201,4</b> | <b>2.427.800,8</b> | <b>182.400,6</b> |
| Cartagena de Indias, Distrito Turístico y Cultural      | 202.859,6          | 136.707,0          | 66.152,6         |
| Bogotá D.C.   | 212.109,0          | 148.350,6          | 63.758,4         |
| San José de Cúcuta                                      | 55.272,0           | 0,0                | 55.272,0         |
| Armenia   | 41.886,4           | 0,0                | 41.886,4         |
| Barranquilla, Distrito Especial, Industrial y Portuario | 111.088,8          | 77.689,5           | 33.399,3         |

#### Rentas por cobrar

Este grupo tuvo un incremento de \$1.152.015,6, equivalente a un 12,2% con respecto a diciembre de 2015. Debido, principalmente, a la variación de la cuenta Vigencias anteriores. Las entidades que reportaron los mayores incrementos con respecto a septiembre de 2015 pueden apreciarse en la Tabla 3-8.

Tabla 3-8 Entidades con mayores variaciones en Rentas por cobrar

#### PASIVOS

A 30 de septiembre de 2016, los Pasivos consolidados del Nivel Territorial registran un saldo de \$100.689.795,6, cifra que significa que este concepto aumentó \$558.426,9 (0,6%) comparado con diciembre de 2015.

| CONCEPTO  | sep-16               | % Par        | dic-15               | % Par        | Variación        |            |          |
|---|----------------------|--------------|----------------------|--------------|------------------|------------|----------|
|   |                      |              |                      |              | Absoluta         | %          |          |
| Pasivos estimados   | 30.534.025,1         | 30,3         | 30.167.412,5         | 30,1         | 366.612,6        | 1,2        | ↑        |
| Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central | 28.822.137,2         | 28,6         | 28.396.179,7         | 28,4         | 425.957,6        | 1,5        | ↑        |
| Cuentas por pagar   | 21.066.517,0         | 20,9         | 23.240.438,3         | 23,2         | (2.173.921,4)    | (9,4)      | ↓        |
| Otros pasivos   | 10.290.451,0         | 10,2         | 9.667.896,7          | 9,7          | 622.554,2        | 6,4        | ↑        |
| Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados            | 8.563.499,3          | 8,5          | 10.458.479,0         | 10,4         | (1.894.979,7)    | (18,1)     | ↓        |
| Obligaciones laborales y de seguridad social integral             | 5.583.015,8          | 5,5          | 5.114.668,9          | 5,1          | 468.347,0        | 9,2        | ↑        |
| Otros bonos y títulos emitidos                                    | 888.764,1            | 0,9          | 858.944,0            | 0,9          | 29.820,1         | 3,5        | ↑        |
| Operaciones de banca central e instituciones financieras          | 277.981,0            | 0,3          | 179.914,3            | 0,2          | 98.066,7         | 54,5       | ↑        |
| Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (db)              | (5.336.594,9)        | (5,3)        | (7.952.564,6)        | (7,9)        | (2.615.969,7)    | (32,9)     | ↓        |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>100.689.795,6</b> | <b>100,0</b> | <b>100.131.368,7</b> | <b>100,0</b> | <b>558.426,9</b> | <b>0,6</b> | <b>↑</b> |

Tabla 3-9 Grupos del Pasivo

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Gráfica 3-10 Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central

Principales saldos a septiembre de 2016

OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL

A septiembre de 2016 las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central ascienden a \$28.822.137,2, cifra que equivale al 28,6% del total de los Pasivos del Nivel Territorial.

| Cuenta   | Valor        | %    |
|--|--------------|------|
| Operaciones de crédito público externas de largo plazo | 14.042.286,3 | 48,7 |

| Cuenta   | Valor        | %    |
|--|--------------|------|
| Operaciones de crédito público internas de largo plazo | 12.994.421,3 | 45,1 |

| Entidad(es)                                     | Valor       |
|---|-------------|
| Empresas Públicas de Medellín                   | 7.063.825,1 |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.        | 2.280.741,6 |
| E.S.P. Transportadora de Gas Internacional S.A. | 2.157.245,2 |
| Bogotá D.C.                                     | 1.219.243,9 |

| Entidad(es)   | Valor       |
|---|-------------|
| Empresas Públicas de Medellín                           | 2.611.212,7 |
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A.                         | 2.038.901,4 |
| Departamento de Antioquia                               | 937.283,7   |
| Departamento de Cundinamarca                            | 490.623,5   |
| Barranquilla, Distrito Especial, Industrial y Portuario | 414.046,5   |
| Medellín  | 389.560,0   |
| E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá  | 371.645,8   |
| Departamento de Santander                               | 325.607,4   |

Gráfica 3-11 Cuentas por pagar

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta                                       | Valor       | %    |
|--|-------------|------|
| Adquisición de bienes y servicios nacionales | 5.557.346,6 | 26,4 |

| Cuenta     | Valor       | %    |
|------------|-------------|------|
| Acreedores | 4.728.110,3 | 22,4 |

| Cuenta                               | Valor       | %    |
|--------------------------------------|-------------|------|
| Recursos recibidos en administración | 3.895.972,7 | 18,5 |

| Cuenta  | Valor       | %   |
|---|-------------|-----|
| Administración y prestación de servicios de salud | 1.424.073,8 | 6,8 |

| Cuenta              | Valor       | %   |
|---------------------|-------------|-----|
| Intereses por pagar | 1.384.692,9 | 6,6 |

| Entidad(es)  | Valor     |
|--|-----------|
| Empresas Públicas de Medellín                      | 396.590,3 |
| Departamento de Córdoba                            | 346.047,0 |
| E.S.P. Colombia Móvil S.A.                         | 201.428,6 |
| Cartagena de Indias, Distrito Turístico y Cultural | 189.474,9 |
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A.                    | 149.979,1 |
| Departamento del Valle del Cauca                   | 110.785,6 |
| Departamento del Atlántico                         | 106.683,9 |
| Departamento de Antioquia                          | 101.516,5 |

| Entidad(es)  | Valor     |
|--|-----------|
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A.                        | 637.727,4 |
| E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A.    | 521.610,4 |
| Empresas Públicas de Medellín                          | 434.639,7 |
| Bogotá D.C.  | 296.931,4 |
| E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá | 165.505,4 |
| Buenaventura   | 133.071,5 |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.               | 116.255,5 |
| Medellín   | 115.077,9 |

| Entidad(es)                                    | Valor       |
|--|-------------|
| U.A.E Agencia para la Infraestructura del Meta | 2.291.646,1 |
| E.S.P. Empresa de Servicios Públicos del Meta  | 1.058.085,3 |

| Entidad(es)  | Valor     |
|--|-----------|
| Fondo Financiero Distrital de Salud                | 204.730,6 |
| Cartagena de Indias, Distrito Turístico y Cultural | 191.843,4 |
| Departamento de Bolívar                            | 116.987,8 |
| Sincedejo  | 86.272,5  |
| Departamento de Antioquia                          | 56.196,8  |
| Departamento del Tolima                            | 46.716,6  |

| Entidad(es)  | Valor       |
|--|-------------|
| Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburrá Ltda. | 1.167.608,7 |

CUENTAS POR PAGAR

Este grupo registró un saldo de \$21.066.517,0 a 30 de septiembre de 2016, lo que representa el 20,9% del total de los Pasivos del Nivel Territorial. En la Gráfica 3-11, se presentan las entidades que reportaron los saldos más representativos en las cuentas con mayor participación del grupo.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Cuentas por pagar

Exceptuando los Saldos de operaciones recíprocas en los Pasivos, el grupo Cuentas por pagar fue, en términos absolutos, el que más disminuyó entre todos los grupos que conforman los Pasivos consolidados del Nivel Territorial.

El saldo de este grupo disminuyó \$2.173.921,4 (9,4%) si se le compara con diciembre de 2015. Las cuentas que presentaron las mayores disminuciones fueron Adquisición de bienes y servicios nacionales, Acreedores y Recursos recibidos en administración. En la Tabla 3-10 se muestran las entidades que reportaron las variaciones más importantes.

| GRUPO/Cuenta   | sep-16             | dic-15             | Var Abs.             |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|
| <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                                   |                    |                    |                      |
| <b>Adquisición de bienes y servicios nacionales</b>        | <b>5.557.346,6</b> | <b>7.347.701,6</b> | <b>(1.790.355,0)</b> |
| Empresas Públicas de Medellín                              | 396.590,3          | 605.298,1          | (208.707,7)          |
| E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A.        | 82.166,1           | 261.418,9          | (179.252,9)          |
| E.S.P. Colombia Móvil S.A.                                 | 201.428,6          | 349.913,5          | (148.484,9)          |
| E.S.P. Empresas Municipales de Cali E.I.C.E Bogotá D.C.    |                    | 95.425,0           | (95.425,0)           |
|  | 72.449,4           | 156.853,4          | (84.404,0)           |
| Departamento de Casanare                                   | 54.393,7           | 131.698,7          | (77.305,0)           |
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A.                            | 149.979,1          | 225.541,1          | (75.562,0)           |
| Departamento de Santander                                  | 19.379,2           | 83.103,6           | (63.724,4)           |
| Santiago de Cali   | 10.610,8           | 65.512,9           | (54.902,1)           |
| Valledupar   | 28.871,9           | 74.251,2           | (45.379,3)           |
| <b>Acreedores</b>  | <b>4.728.110,3</b> | <b>5.144.642,1</b> | <b>(416.531,7)</b>   |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.                   | 116.255,5          | 475.865,0          | (359.609,4)          |
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A.                            | 637.727,4          | 750.574,3          | (112.846,9)          |
| Departamento de Antioquia                                  | 22.759,2           | 128.538,9          | (105.779,7)          |
| <b>Recursos recibidos en administración</b>                | <b>3.895.972,7</b> | <b>3.373.650,0</b> | <b>522.322,7</b>     |
| Empresa de Transporte del Tercer Milenio Transmilenio S.A. | 755.442,9          | 139.211,4          | 616.231,5            |
| E.S.P. Empresa de Servicios Públicos del Meta              | 1.435,2            | 1.223.167,5        | (165.082,2)          |
| E.S.P. Servicios Públicos de Yumbo S.A.                    | 397,2              | 108.201,8          | (108.201,8)          |
| Departamento de Boyacá                                     | 9.157,9            | 163.157,5          | (99.872,5)           |

Tabla 3-10 Entidades con mayores variaciones de las Cuentas por pagar

Gráfica 3-12 Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta  | Valor       | %    |
|---|-------------|------|
| Operaciones de financiamiento internas de largo plazo | 6.899.247,4 | 80,6 |

| Entidad(es)  | Valor       |
|--|-------------|
| Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburrá Ltda. | 4.563.996,5 |
| E.S.P. Transportadora de Gas Internacional S.A.        | 1.602.932,0 |

OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

El saldo de este grupo es de \$8.563.499,3 a 30 de septiembre de 2016, valor que representa el 8,5% del total de los Pasivos del Nivel Territorial.

Operaciones de financiamiento

A 30 de septiembre de 2016, el saldo de este grupo disminuyó \$1.894.979,7 (18,1%) con respecto al cierre de 2015, representando la segunda mayor disminución absoluta de los grupos del Pasivo. En la Tabla 3-11, pueden apreciarse las cuentas y entidades que reportaron los mayores cambios.

| GRUPO/Cuenta  | sep-16             | dic-15             | Var Abs.           |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b> |                    |                    |                    |
| <b>Operaciones de financiamiento internas de corto plazo</b>  | <b>511.195,0</b>   | <b>1.211.592,7</b> | <b>(700.397,7)</b> |
| Empresas Públicas de Medellín                                 | 886,9              | 487.670,5          | (486.783,6)        |
| Universidad de la Guajira Bucaramanga                         | 0,0                | 43.270,6           | (43.270,6)         |
|   |                    | 37.200,0           | (37.200,0)         |
| <b>Operaciones de financiamiento internas de largo plazo</b>  | <b>6.899.247,4</b> | <b>7.570.988,0</b> | <b>(671.740,6)</b> |
| E.S.P. Empresas Municipales de Cali E.I.C.E                   |                    | 1.119.385,5        | (1.119.385,5)      |
| E.S.P. Transportadora de Gas Internacional S.A.               | 1.602.932,0        | 1.215.667,7        | 387.264,3          |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.                      | 326.345,7          | 11.836,9           | 314.508,8          |
| Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburrá Ltda.        | 4.563.996,5        | 4.445.899,0        | 118.097,5          |

Tabla 3-11 Entidades con mayores variaciones en Operaciones de financiamiento

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

PATRIMONIO

A 30 de septiembre de 2016, el Patrimonio Consolidado de las entidades que conforman el Nivel Territorial registró un saldo de \$305.468.619,2, que comparado con el saldo reportado a 31 de diciembre de 2015 aumentó en \$10.626.835,6, es decir, el 3,6%. Y, como puede apreciarse en la Tabla 3-12, este aumento puede explicarse por el incremento de los Resultados consolidados del ejercicio.

| CONCEPTO                              | sep-16               | % Par        | dic-15               | % Par        | Variación           |            |   |
|---------------------------------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|---------------------|------------|---|
|                                       |                      |              |                      |              | Absoluta            | %          |   |
| Hacienda pública                      | 214.547.343,2        | 70,2         | 211.500.011,9        | 71,7         | 3.047.331,3         | 1,4        | ↑ |
| Patrimonio institucional              | 67.729.394,4         | 22,2         | 70.694.134,9         | 24,0         | (2.964.740,5)       | (4,2)      | ↓ |
| Resultados consolidados del ejercicio | 23.191.881,6         | 7,6          | 12.647.636,8         | 4,3          | 10.544.244,8        | 83,4       | ↑ |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>               | <b>305.468.619,2</b> | <b>100,0</b> | <b>294.841.783,6</b> | <b>100,0</b> | <b>10.626.835,6</b> | <b>3,6</b> | ↑ |

Tabla 3-12 Grupos del Patrimonio

Gráfica 3-13 Hacienda pública

Principales saldos a septiembre de 2016

| Cuenta         | Valor         | %    |
|----------------|---------------|------|
| Capital fiscal | 169.209.065,0 | 78,9 |

| Entidad(es)  | Valor        |
|--|--------------|
| Bogotá D.C.  | 40.422.394,6 |
| Medellín   | 10.316.270,8 |
| Departamento de Antioquia                          | 5.724.830,3  |
| Santiago de Cali                                   | 5.684.037,4  |
| Departamento del Valle del Cauca                   | 5.341.601,4  |
| Departamento del Meta                              | 4.697.937,9  |
| Cartagena de Indias, Distrito Turístico y Cultural | 4.154.320,7  |
| Departamento de Casanare                           | 3.534.893,4  |
| Departamento de Cundinamarca                       | 3.121.132,5  |
| Departamento de Arauca                             | 2.789.755,5  |

HACIENDA PÚBLICA

Este grupo tiene una participación del 70,2% en el Patrimonio consolidado del Nivel Territorial con un saldo de \$214.547.343,2.

Mayores variaciones en los resultados

Con relación a septiembre de 2015, puede apreciarse en la Tabla 3-13, que las entidades que registraron los mayores aumentos en los resultados fueron Bogotá D.C., Medellín y E.S.P Empresa de Energía de Bogotá S.A. El caso de las dos últimas se destaca porque pasaron de tener déficit a registrar superávit.

| ENTIDADES CON MAYORES INCREMENTOS EN LOS RESULTADOS |             |             |             |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Entidades   | sep-16      | sep-15      | Var Abs.    |
| Bogotá D.C.   | 3.235.695,4 | 1.058.550,1 | 2.177.145,3 |
| Medellín  | 1.465.545,7 | (337.530,2) | 1.803.076,0 |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.            | 707.756,2   | (682.929,2) | 1.390.685,4 |

Tabla 3-13 Hacienda pública

MAYORES SALDOS Y VARIACIONES POR CLASE

Tabla 3-14 Diez mayores saldos por Clase

| ACTIVOS  |              |
|--|--------------|
| Diez mayores saldos                                    | jun-16       |
| Bogotá D.C.  | 82.660.461,3 |
| Empresas Públicas de Medellín                          | 36.475.800,0 |
| Medellín   | 17.075.625,7 |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.               | 14.183.977,6 |
| Instituto de Desarrollo Urbano                         | 10.830.994,4 |
| Departamento de Antioquia                              | 9.757.335,4  |
| E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá | 9.042.184,2  |
| Santiago de Cali                                       | 8.773.338,2  |
| E.S.P. Transportadora de Gas Internacional S.A.        | 8.158.591,6  |
| Departamento del Valle del Cauca                       | 6.810.375,0  |

| PASIVOS  |              |
|--|--------------|
| Diez mayores saldos                                    | jun-16       |
| Empresas Públicas de Medellín                          | 15.912.275,6 |
| Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburrá Ltda. | 6.310.622,8  |
| E.S.P. Transportadora de Gas Internacional S.A.        | 6.011.711,9  |
| E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá | 5.107.912,7  |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.               | 3.907.662,5  |
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A.                        | 3.469.461,8  |
| Bogotá D.C.  | 3.221.840,5  |
| Departamento de Antioquia                              | 3.060.256,2  |
| Medellín   | 2.718.446,9  |
| E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A.    | 2.391.623,9  |

| PATRIMONIO  |              |
|---|--------------|
| Diez mayores saldos                                     | jun-16       |
| Bogotá D.C.   | 76.202.925,4 |
| Empresas Públicas de Medellín                           | 19.126.550,6 |
| Medellín  | 12.891.633,1 |
| Instituto de Desarrollo Urbano                          | 10.159.624,3 |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.                | 9.568.558,9  |
| Departamento de Antioquia                               | 6.132.443,3  |
| Santiago de Cali  | 5.755.651,7  |
| Departamento del Valle del Cauca                        | 5.342.069,9  |
| Fondo de Prestaciones Económicas, Cesantías y Pensiones | 4.877.790,3  |
| Departamento del Meta                                   | 4.843.127,9  |

| INGRESOS  |              |
|---|--------------|
| Diez mayores saldos                                     | jun-16       |
| Bogotá D.C.   | 11.094.498,0 |
| Empresas Públicas de Medellín                           | 7.452.384,9  |
| Medellín  | 4.207.540,0  |
| Santiago de Cali  | 2.853.328,5  |
| Departamento de Antioquia                               | 2.819.974,4  |
| E.S.P. Transportadora de Gas Internacional S.A.         | 2.172.003,2  |
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A.                         | 2.124.799,1  |
| E.S.P. Colombia Móvil S.A.                              | 1.834.223,5  |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.                | 1.792.939,4  |
| Barranquilla, Distrito Especial, Industrial y Portuario | 1.723.027,8  |

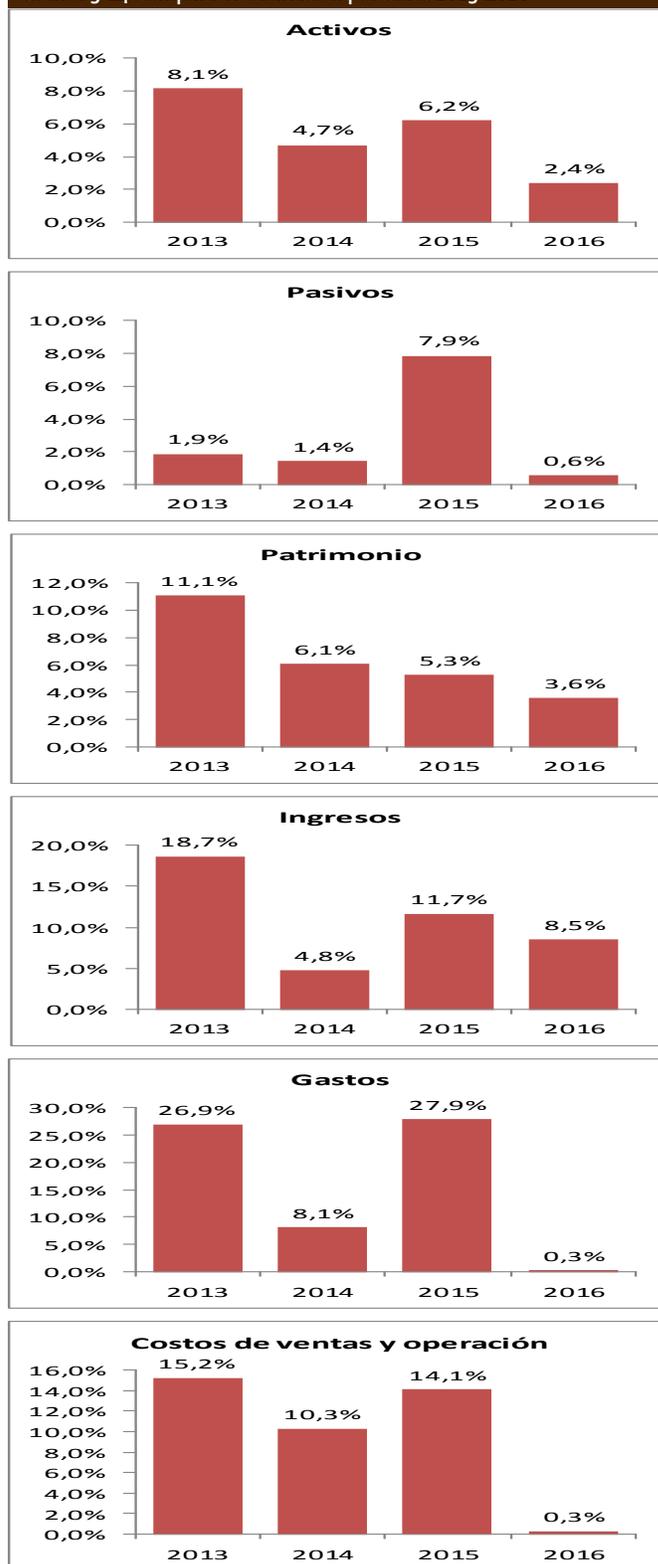
  

| GASTOS  |             |
|---|-------------|
| Diez mayores saldos                                     | jun-16      |
| Bogotá D.C.   | 6.712.091,6 |
| Empresas Públicas de Medellín                           | 2.314.192,0 |
| Medellín  | 2.197.038,4 |
| Departamento de Antioquia                               | 2.168.793,9 |
| E.S.P. Transportadora de Gas Internacional S.A.         | 2.086.186,8 |
| Santiago de Cali  | 1.668.487,2 |
| Barranquilla, Distrito Especial, Industrial y Portuario | 1.361.355,7 |
| Fondo Financiero Distrital de Salud                     | 1.324.083,8 |
| Departamento de Santander                               | 1.069.608,3 |
| E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.                | 1.022.549,6 |

| COSTOS   |             |
|--|-------------|
| Diez mayores saldos                                    | jun-16      |
| Empresas Públicas de Medellín                          | 3.701.219,2 |
| UNE EPM Telecomunicaciones S.A.                        | 1.542.731,9 |
| Bogotá D.C.  | 1.146.711,1 |
| E.P.S. Alianza Medellín Antioquia S.A.S.               | 1.040.967,9 |
| E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A.    | 973.436,6   |
| E.S.P. Colombia Móvil S.A.                             | 927.265,7   |
| E.P.S.S. Capital Salud S.A.S.                          | 800.632,2   |
| E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá | 603.369,4   |
| E.S.P. Electrificadora Santander S.A.                  | 588.156,2   |
| Medellín   | 544.955,8   |

Gráfica 3-14 Comparativo Variación por Clase 2013-2016



ANÁLISIS VERTICAL POR GRUPOS 2012 - 2016

| ANÁLISIS VERTICAL CLASE - GRUPO CONSOLIDADO NIVEL TERRITORIAL A SEPTIEMBRE |        |        |        |        |        |                |          |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|----------------|----------|
| Grupos   | sep-12 | sep-13 | sep-14 | sep-15 | sep-16 | Comportamiento | Promedio |
| <b>Activos</b>   | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |                |          |
| Otros activos  | 27,7%  | 27,7%  | 28,0%  | 24,3%  | 19,7%  |                | 25,5%    |
| Propiedades, planta y equipo   | 25,0%  | 24,4%  | 23,8%  | 26,4%  | 25,3%  |                | 25,0%    |
| Bienes de uso público e históricos y culturales                            | 16,8%  | 16,4%  | 15,4%  | 15,9%  | 26,7%  |                | 18,2%    |
| Deudores   | 14,3%  | 14,0%  | 14,0%  | 15,1%  | 12,4%  |                | 14,0%    |
| Efectivo   | 9,9%   | 11,8%  | 12,2%  | 10,7%  | 8,4%   |                | 10,6%    |
| Inversiones e instrumentos derivados                                       | 4,8%   | 5,2%   | 5,3%   | 5,3%   | 5,3%   |                | 5,2%     |
| Rentas por cobrar  | 2,8%   | 2,8%   | 2,9%   | 2,8%   | 2,6%   |                | 2,8%     |
| Saldos de operaciones recíprocas en los activos (Cr)                       | 1,7%   | 1,7%   | 1,4%   | 1,4%   | 1,1%   |                | 1,5%     |
| Inventarios  | 0,5%   | 0,5%   | 0,5%   | 0,5%   | 0,4%   |                | 0,5%     |
| Recursos naturales no renovables   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   |                | 0,0%     |
| Saldos en operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales              | (0,2%) | (0,9%) | -0,7%  | 0,4%   | 0,3%   |                | (0,2%)   |
| <b>Pasivos</b>   | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |                |          |
| Pasivos estimados  | 42,1%  | 41,4%  | 39,7%  | 32,2%  | 30,3%  |                | 37,1%    |
| Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central          | 24,1%  | 23,7%  | 26,0%  | 28,9%  | 28,6%  |                | 26,3%    |
| Cuentas por pagar  | 19,7%  | 20,4%  | 19,4%  | 20,5%  | 20,9%  |                | 20,2%    |
| Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados                     | 10,5%  | 10,2%  | 10,0%  | 11,2%  | 8,5%   |                | 10,1%    |
| Otros pasivos  | 7,5%   | 8,0%   | 7,4%   | 8,2%   | 10,2%  |                | 8,3%     |
| Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (db)                       | 8,3%   | 8,4%   | 7,0%   | 7,0%   | 5,3%   |                | 7,2%     |
| Obligaciones laborales y de seguridad social integral                      | 4,2%   | 4,2%   | 4,0%   | 4,6%   | 5,5%   |                | 4,5%     |
| Otros bonos y títulos emitidos   | 0,1%   | 0,2%   | 0,1%   | 0,9%   | 0,9%   |                | 0,4%     |
| Operaciones de banca central e instituciones financieras                   | 0,2%   | 0,3%   | 0,3%   | 0,5%   | 0,3%   |                | 0,3%     |
| <b>Patrimonio</b>  | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |                |          |
| Hacienda pública   | 58,4%  | 60,9%  | 62,0%  | 65,2%  | 70,2%  |                | 63,3%    |
| Patrimonio institucional   | 30,4%  | 28,8%  | 28,9%  | 28,5%  | 22,2%  |                | 27,8%    |
| Resultados consolidados del ejercicio                                      | 11,2%  | 10,3%  | 9,1%   | 6,3%   | 7,6%   |                | 8,9%     |
| <b>Ingresos</b>  | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |                |          |
| Transferencias   | 34,0%  | 39,1%  | 37,4%  | 34,9%  | 34,8%  |                | 36,0%    |
| Venta de servicios   | 27,3%  | 27,0%  | 27,3%  | 27,9%  | 25,3%  |                | 27,0%    |
| Ingresos fiscales  | 27,4%  | 24,8%  | 25,3%  | 26,0%  | 25,7%  |                | 25,8%    |
| Otros ingresos   | 13,2%  | 10,7%  | 12,2%  | 12,5%  | 16,3%  |                | 13,0%    |
| Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (db)                      | 3,3%   | 2,8%   | 3,3%   | 2,4%   | 2,8%   |                | 2,9%     |
| Venta de bienes  | 0,7%   | 0,6%   | 0,7%   | 0,6%   | 0,6%   |                | 0,6%     |
| Operaciones interinstitucionales   | 0,6%   | 0,6%   | 0,5%   | 0,4%   | 0,2%   |                | 0,4%     |
| Administración del sistema general de pensiones                            | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   |                | 0,0%     |
| <b>Gastos</b>  | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |                |          |
| Gasto público social   | 51,0%  | 54,4%  | 54,8%  | 52,7%  | 53,3%  |                | 53,2%    |
| De administración  | 33,1%  | 29,1%  | 27,7%  | 24,6%  | 23,7%  |                | 27,6%    |
| Otros gastos   | 10,9%  | 10,6%  | 11,0%  | 17,7%  | 17,5%  |                | 13,5%    |
| Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (cr)                        | 8,8%   | 7,4%   | 8,2%   | 7,7%   | 5,9%   |                | 7,6%     |
| Provisiones, depreciaciones y amortizaciones                               | 6,4%   | 5,4%   | 5,5%   | 5,7%   | 5,0%   |                | 5,6%     |
| De operación   | 4,6%   | 4,7%   | 6,3%   | 5,6%   | 4,1%   |                | 5,0%     |
| Transferencias   | 1,5%   | 2,0%   | 1,6%   | 1,4%   | 1,5%   |                | 1,6%     |
| Operaciones interinstitucionales   | 0,7%   | 0,6%   | 0,6%   | 0,6%   | 0,4%   |                | 0,6%     |
| Participación del interés minoritario en los resultados                    | 0,8%   | 0,7%   | 0,7%   | -0,7%  | 0,3%   |                | 0,3%     |
| <b>Costos de ventas y operación</b>  | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |                |          |
| Costo de ventas de servicios   | 95,2%  | 93,7%  | 88,9%  | 88,7%  | 87,4%  |                | 90,8%    |
| Costo de operación de servicios  | 2,9%   | 4,5%   | 9,3%   | 9,9%   | 11,1%  |                | 7,5%     |
| Costo de ventas de bienes  | 2,0%   | 1,8%   | 1,7%   | 1,4%   | 1,5%   |                | 1,7%     |

INDICADORES FINANCIEROS 2012 - 2016

| INDICADORES FINANCIEROS<br>A 30 DE SEPTIEMBRE                              |  |  |         |       |       |       |       |           |  |
|--|--|--|---------|-------|-------|-------|-------|-----------|--|
| INDICADOR  | DEFINICIÓN   | FÓRMULA  | 2012    | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | Evolución | INTERPRETACIÓN   |
| <b>CAPACIDAD TRIBUTARIA</b>  | Es el valor promedio que cada habitante le aporta a la entidad por impuestos.  | Cuenta 4105 Ingresos tributarios / Población (en miles de pesos)   | = 313,1 | 346,8 | 370,8 | 409,2 | 442,8 |           | Un incremento o disminución indica la capacidad del Nivel Territorial en la generación de ingresos tributarios.  |
| <b>IMPORTANCIA DE LOS INGRESOS TRIBUTARIOS</b>                             | Representa la participación que tienen los ingresos tributarios dentro de los ingresos totales.  | Cuenta 4105 Ingresos tributarios / Clase 4 Ingresos totales  | = 21,2% | 20,0% | 20,6% | 20,6% | 20,8% |           | El porcentaje muestra la importancia (dependencia) de los ingresos tributarios en el total de los ingresos.  |
| <b>IMPORTANCIA DE LOS INGRESOS FISCALES (Tributarios y No Tributarios)</b> | Representa la participación que tienen los ingresos fiscales dentro de los gastos totales.   | Cuenta 4105 Ingresos tributarios + cuenta 4110 No tributarios / Clase 5 Gastos totales   | = 55,2% | 48,8% | 49,2% | 50,2% | 47,1% |           | Cuanto mayor sea este indicador se necesitarán menos recursos por transferencias y endeudamiento para cubrir los egresos.                                    |
| <b>DEPENDENCIA DE LAS TRANSFERENCIAS</b>                                   | Representa la participación que tienen las transferencias dentro de los ingresos totales.  | Grupo 44 Ingresos por transferencias / Clase 4 Ingresos totales  | = 34,0% | 39,1% | 37,4% | 34,9% | 34,8% |           | Cuanto mayor sea este indicador, el Nivel Territorial será más dependiente de las transferencias.  |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>                                | Expresa la participación de los gastos en actividades de dirección, planeación, apoyo y en desarrollo de la operación básica de la entidad sobre los gastos totales. | Grupo 51 Gastos Administración + Grupo 52 Gastos de Operación / Clase 5 Gastos totales   | = 37,6% | 33,8% | 33,9% | 30,2% | 27,8% |           | Entre mas alta sea esta proporción, habrá menos recursos disponibles para gastos sociales e inversión.   |
| <b>GASTO PÚBLICO SOCIAL</b>  | Expresa el porcentaje del total de gastos destinados por las entidades contables públicas para satisfacer necesidades básicas.                                       | Grupo 55 Gasto público social / Clase 5 Gastos totales   | = 51,0% | 54,4% | 54,8% | 52,7% | 53,3% |           | Entre mas alto el resultado significa que habrá una mayor proporción de recursos destinados a necesidades básicas.   |
| <b>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO TOTAL</b>  | Mide el endeudamiento total de la entidad con relación a sus activos.  | Clase 2 Total Pasivos / Clase 1 Total Activos  | = 27,8% | 26,1% | 26,0% | 27,5% | 24,5% |           | Refleja la proporción de las obligaciones totales en relación con sus activos. Entre más alto este indicador mayores compromisos con terceros.               |
| <b>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO FINANCIERO</b>                                   | Mide el endeudamiento financiero de la entidad con relación a sus activos.   | Grupo 22 Operaciones de Crédito Público y Financiamiento con Banca Central + Grupo 23 Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados / Clase 1 Total Activos | = 9,6%  | 8,9%  | 9,4%  | 11,0% | 9,1%  |           | Refleja la proporción de las obligaciones financieras en relación con sus activos. Entre más alto este indicador mas compromisos con acreedores financieros. |

**Nota:** Los datos de población utilizados para calcular el indicador **Capacidad tributaria per cápita** son obtenidos de la serie de tiempo: ESTIMACIONES DE POBLACIÓN 1985 - 2005 Y PROYECCIONES DE POBLACIÓN 2005 - 2020 TOTAL DEPARTAMENTAL POR ÁREA, elaborada por el Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas (DANE).

ESPACIO EN BLANCO