

**ESTADO DE LAS FINANZAS PÚBLICAS  
DEL DISTRITO CAPITAL  
INFORME ANUAL 2006**

**ÓSCAR GONZÁLEZ ARANA  
Contralor de Bogotá, D.C.**

**Óscar González Arana**  
Contralor de Bogotá, D.C.

**Patricia Rivera Rodríguez**  
Contralor Auxiliar (E)

**Edith Constanza Cárdenas Gómez**  
Director de Economía y Finanzas

**Carlos Julio Piedra Zamora**  
Subdirector de Análisis Económico y  
Estadísticas Fiscales

**Willye May Rátiva Howard**  
Subdirector de Auditoría del Balance, del  
Presupuesto, del Tesoro, Deuda Pública e  
Inversiones Financieras

Neyfy esperanza Castro Veloza  
Clara Mireya Torres sabogal  
Consolidación  
Subdirección de Análisis Económico y  
Estadísticas Fiscales

**Analistas Subdirección de Análisis  
Económico y Estadísticas Fiscales**

Clara Mireya Torres Sabogal  
Ricardo Chía González  
Blanca Cecilia Casallas Contreras  
Héctor Ramírez Prieto  
Neyfy Esperanza Castro Veloza  
Nidia Luz Ariza Rojas  
Mónica Viviana Castillo Farieta  
Fabiola Gómez Vergara

**Estadísticas Fiscales**

Rubén Antonio González Gamba

**Subdirección Auditoría del Balance,  
del Presupuesto, del Tesoro, Deuda  
Pública e Inversiones Financieras**

Alexandra Roldán Rodríguez  
Rosa Elena Ahumada  
William de Jesús Herrera Camelo  
Olga Barinas Rodríguez  
Flor Ángela Bello Parra  
Emperatriz Vargas Sánchez  
Ana Victoria Díaz Garzón  
Luis Roberto Escobar Álvarez  
Gustavo Alirio Ortiz Orjuela  
Guido Erwin Pedrosa Machado  
Hugo Villegas Peña

**Secretaria**

Amparo González Forero  
Bogotá, D.C., agosto de 2007

## TABLA DE CONTENIDO

<b>PRESENTACIÓN.....</b>	<b>4</b>
<b>1. EVOLUCIÓN DE LAS FINANZAS 2002-2006.....</b>	<b>8</b>
<b>2. ESTADO DE LAS FINANZAS 2006 .....</b>	<b>13</b>
2.1 RESULTADOS PRESUPUESTALES .....	13
2.1.1 Política presupuestal .....	13
2.1.2 Resultados del Distrito.....	13
2.1.3 Situación presupuestal por niveles de gobierno .....	15
2.1.4 Fuentes de financiación .....	16
2.1.4.2 Sector Central.....	18
2.1.4.3 Sector local.....	19
2.1.4.4 Sector descentralizado.....	20
2.1.5 Gastos e inversión.....	25
2.1.5.2 Sector central.....	29
2.1.5.3 Sector local.....	32
2.1.5.4 Sector descentralizado .....	34
2.1.6 Ajuste fiscal.....	42
2.2 ESTADO DE TESORERÍA .....	43
2.2.1 Políticas monetaria y cambiaria.....	43
2.2.2 Situación de tesorería del distrito.....	43
2.2.3 Situaciones de tesorería y fiscal de la Administración central .....	45
2.2.4 Composición de los fondos de tesorería e inversiones financieras.....	46
2.3 ESTADO DE LA DEUDA.....	47
2.3.1 Política de endeudamiento.....	47
2.3.2 Saldo de la deuda pública distrital .....	49
2.3.2.1 Sector central.....	51
2.3.2.2 Sector descentralizado .....	59
2.4 ESTADOS CONTABLES .....	68
2.4.1 Estructura de los estados contables.....	68
2.4.2 Cuentas del tesoro.....	69
2.4.2.1 Capital de trabajo del distrito .....	69
2.4.2.2 Capital de trabajo del sector central .....	74
<b>3. ANEXOS .....</b>	<b>81</b>

## PRESENTACIÓN

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 268 de la Constitución Política (numeral 11), 41 de la Ley 42 de 1993 y 109 (numeral 7) del Decreto Ley 1421 de 1993, el Contralor de Bogotá presenta el estado de las finanzas públicas del Distrito Capital, correspondiente a la vigencia fiscal del año 2006.

Este documento da a conocer cómo fue la actividad económica de Bogotá y la financiera del sector público. Contiene el análisis de la ejecución presupuestal de ingresos y gastos totales, superávit o déficit fiscal y presupuestal, superávit o déficit de tesorería y de operaciones efectivas, registro de la deuda total, resultados financieros de las entidades distritales. Examina, analiza e informa las cifras consolidadas del Distrito Capital y de cada uno de los niveles de gobierno, facilitando elementos de juicio al Concejo y a la ciudadanía para ejercer la función de control de los bienes públicos.

El sustento de este documento son los informes de carácter obligatorio: Balance sobre la cuenta general de presupuesto y del tesoro, Estado de la deuda pública, Dictamen a los estados contables consolidados, Estado de tesorería e inversiones financieras y Estadísticas fiscales del Distrito Capital, que realizó la Dirección de Economía y Finanzas Distritales de la Contraloría de Bogotá en los cuales se profundiza sobre el desempeño presupuestal y fiscal del Distrito Capital, que fueron entregados al Concejo y a la Administración antes de finalizar el primer semestre de 2007.

Para la vigencia 2006, la Contraloría de Bogotá certifica los siguientes resultados:

Superávit presupuestal y de operaciones efectivas de \$464.898 millones y \$2.3 billones respectivamente, producto de una consecución de ingresos efectivos por \$12.7 billones y recursos 2006 recaudados sin comprometer<sup>1</sup> por \$1.1 billones frente a la adquisición de compromisos de \$13.3 billones. Saldos que se explican por el comportamiento positivo de la economía bogotana en 2006, principalmente por las actividades comerciales, financieras, de servicios y de construcción, que posibilitaron vía tributos, el aumento real del recaudo de los ingresos corrientes en el 3%, así como por el aumento excepcional de la cancelación de reservas de los recursos de capital entre 2005 y 2006.

Un ahorro corriente de \$6.3 billones que demuestra que después de cubrir los gastos corrientes y el costo del servicio de deuda, la ciudad tiene capacidad de ahorro para financiar el 89,7% de la inversión pública.

Los indicadores de deuda se encuentran por debajo de los techos establecidos por la Ley 358 de 1997<sup>2</sup>, al ubicarse el de solvencia en 7,9% y el de sostenibilidad en 39,1%.

---

<sup>1</sup> Anteriormente denominados reconocimientos.

<sup>2</sup> Los límites son: solvencia 40% y sostenibilidad 80%.

Un saldo de deuda pública distrital consolidado<sup>3</sup> por \$2.9 billones, inferior en el 10,8%, al registrado a 31 de diciembre de 2005, como resultado de los mayores pagos efectuados para cubrir su servicio. En los últimos seis años el saldo de la deuda como porcentaje del PIB no ha sobrepasado el 7%.

Desde el punto de vista presupuestal se registra un excedente de Tesorería de \$764.859 millones, producto de descontar de la disponibilidad de recursos por \$3.612.251 millones los compromisos adquiridos en suma \$2.847.392 millones, situación que evidencia la liquidez que tiene el Distrito.

El Distrito Capital presenta a diciembre 31 de 2006 activos por \$30.672.887 millones, pasivos en suma de \$12.364.504 millones y patrimonio neto que asciende a \$18.308.383 millones. El estado de actividad financiera económica social registró durante la vigencia ingresos (operacionales, otros ingresos, saldos netos de consolidación debito y ajustes por inflación) por \$11.068.476 millones y gastos totales (operacionales, costo de ventas, otros gastos e interés minoritario) por \$9.695.035 millones, con un excedente al final del ejercicio de \$1.373.441 millones.

A pesar de estos resultados positivos, no pueden desconocerse algunos aspectos importantes que afectaron negativamente la gestión fiscal de la vigencia, como son:

✓ **En el manejo presupuestal:**

El tratamiento presupuestal que se da a las reservas, riñe con lo establecido en el parágrafo del artículo 8 de la ley 819 de 2003, porque la administración desconoce el carácter excepcional de las reservas en el momento de constituir las, por el contrario esta es una práctica generalizada a todos los compromisos efectuados. Por lo tanto queda cuestionado el 14% del presupuesto ejecutado, porción que corresponde a los \$2 billones reservados.

A pesar de la existencia de normas que buscan la extinción de las reservas, paradójicamente, en el Distrito estas siguen creciendo, entre 2005 y 2006 aumentaron en cerca del 20% (\$461.488 millones), al pasar de \$2.385.914 millones a 2.847.403 millones.

Puede afirmarse que se mantiene el rezago presupuestal y que la disciplina fiscal que pretendió la ley no surtió el efecto deseado, porque la totalidad de las apropiaciones aprobadas no se ejecutaron. La administración **viene programando lo que no va a ejecutar**, técnica presupuestal que no es acorde con el espíritu de la norma ni con el marco fiscal de mediano plazo y mucho menos con las necesidades sentidas en la ciudad como son movilidad, malla vial, educación y seguridad, entre otras, por lo que se requiere generar mayor transparencia en la etapa de programación

---

<sup>3</sup> Corresponde a las entidades que conforman el Presupuesto General del Distrito Capital, es decir, no contiene cifras de la EEB, ETB ni Colvatel.

presupuestal para ajustar los ingresos frente a los egresos, cumpliendo la promesa de gasto.

#### ✓ **Pérdida apropiaciones presupuestales**

En el análisis de las ejecuciones activa y pasiva se detectan pérdidas de apropiaciones presupuestales que son la diferencia en el valor del presupuesto aprobado por la Corporación y los compromisos adquiridos por el ejecutor; es decir, que corresponden a las autorizaciones de gastos no utilizadas. El 31% de las entidades (sin incluir localidades) presentaron niveles de ejecución por debajo del 90%, y en el 23% de las mismas los giros no superaron el 70% de sus respectivos presupuestos. Las pérdidas de apropiaciones por no ejecución equivalen al 5,9% del presupuesto definitivo.

#### ✓ **Plan de desarrollo “Bogotá sin Indiferencia”**

Al analizar el horizonte total del plan de desarrollo del alcalde Garzón 2004-2008, se observa que contempló recursos por \$21.9 billones, distribuidos anualmente así: 2004 \$4.1 billones, 2005 \$4.9 billones, 2006 \$4.4 billones 2007 \$4.2 billones y 2008 \$4.3 billones. Para los tres primeros años se propuso un total de \$13.4 billones, sin embargo la ejecución de la inversión pública (giros más reservas) sumó \$11,6 billones<sup>4</sup> (a pesos de 2004) que representa el 86,9% del valor contemplado en el plan plurianual de inversiones para el periodo y frente al total del plan el 53,1%.

Teniendo en cuenta que en el 2007 culmina la administración del alcalde Garzón, la ejecución del plan al 2006 debería alcanzar por lo menos el 80%, lo que arroja un desfase de aproximadamente 26%, que trae como consecuencia atraso en el cumplimiento de los compromisos y metas definidos en los programas del Plan de Desarrollo y sobrecostos en los mismos.

#### ✓ **Deuda pública**

El registro de la deuda a nivel general es aceptable, sin embargo, las operaciones de manejo han presentado deficiencias en su concepción inicial y en el seguimiento y gestión de las misma, con lo cual se advierte que no existe una clara política de endeudamiento por parte de esta administración, como se aprecia en los contratos de cobertura que ha realizado la Secretaría de Hacienda y la Empresa de Acueducto y Alcantarillado, los cuales se han pactado a tasas fijas, incluyendo varias vigencias, reconocen intereses por devaluaciones implícitas basado en comportamientos históricos, con el único objeto de minimizar el riesgo de tasa de cambio en un escenario pesimista, se desconoce el comportamiento actual del mercado, la economía del país y de la ciudad, a la vez que se generan mayores costos a las entidades.

En los contratos de cobertura realizados por la administración, se advierte que se han matriculado con un solo tipo de derivados *swap de divisas mediante*

---

<sup>4</sup> Cifras tomadas de las ejecuciones presupuestales de cada año (incluyen reservas).

*contratos de futuros* sin explorar otras alternativas como opciones de compra o venta con pisos y techos que le permitan tener un cubrimiento sin la obligación de ejercer el derecho adquirido, lo cual le permitiría al administrador monitorear el mercado y tomar la decisión que financieramente más le convenga a la ciudad. El saldo cubierto mediante swaps de divisas a tasa de cambio fijas, pactados en siete contratos, cinco de ellos sucritos entre la Secretaría de Hacienda y la banca comercial internacional y dos a cargo de la Empresa de Acueducto, hacen que nominalmente se contabilicen mayores costos por el servicio de la deuda que al final de la vigencia se estiman en \$53.000 millones

Adicionalmente, a la falta de gestión por parte de los encargados de administrar los portafolios de pasivos, se le agrega el divorcio que existe entre los responsables del manejo de la deuda y el portafolio de inversiones, así que el costo de la primera promedia el 11,1%, y el rendimiento real de los segundos es apenas del 2,8%<sup>5</sup>.

#### ✓ **Disminución del capital de trabajo**

Se aprecia una disminución de 18,6%, que obedeció principalmente a la reducción de activos corrientes en 11,8%<sup>6</sup>; mientras que los pasivos corrientes presentaron una variación positiva de 8,4%, por el crecimiento de las obligaciones de crédito público. El indicador de liquidez paso del 3.9 a 3.2, con todo, se sigue conservando el alto nivel de disponibilidad de recursos para cubrir obligaciones de corto plazo.

#### ✓ **Opinión Estados Contables**

La opinión a los Estados Contables Consolidados del Distrito Capital fue **CON SALVEDAD**, debido a que se evidenciaron en los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, sobrestimaciones, subestimaciones e incertidumbres, así como inconsistencias presentadas en las cuentas evaluadas al Balance General Consolidado del Distrito Capital principalmente las relacionadas con: provisión para pensiones, Bonos Pensionales y Cuotas Partes de Pensiones y conciliación de saldos de operaciones recíprocas.

De no atenderse con celeridad dichas particularidades, la situación sólida de las finanzas distritales de los últimos tiempos, se puede poner en riesgo.

**ÓSCAR GONZÁLEZ ARANA**  
Contralor de Bogotá, D.C.

---

<sup>5</sup> Este porcentaje difiere del rendimiento mostrado en el informe de Portafolio, debido a que solo se tuvo en cuenta las inversiones de las entidades que reportaron deuda pública, con corte a 31 de diciembre de 2006. "Estado de tesorería e inversiones financieras del Distrito capital a diciembre 31 de 2006", - Contraloría de Bogotá.

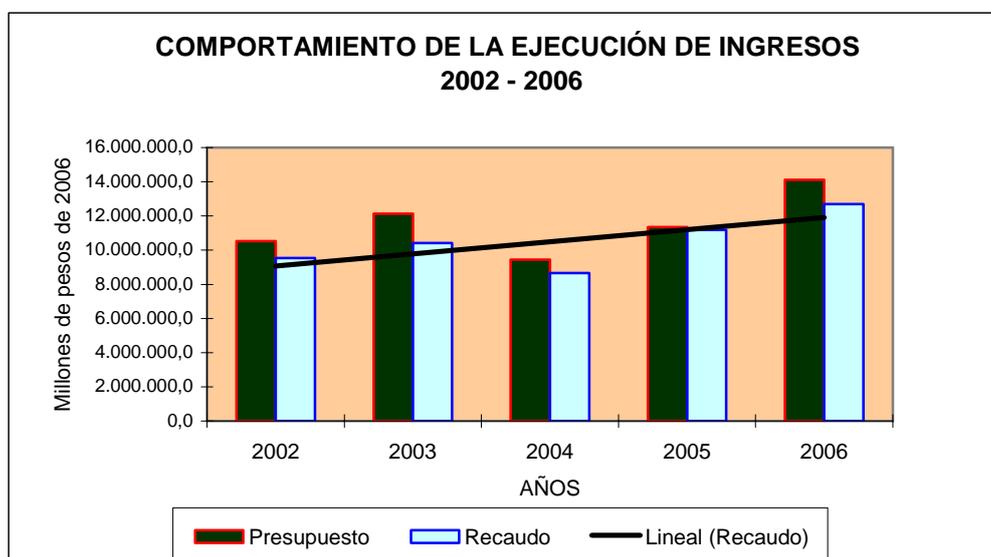
<sup>6</sup> La disminución del activo corriente, se originó principalmente: en deudores por \$528.220, inversiones en \$214.224 y efectivo por la suma de \$114.125 millones.

## 1. EVOLUCIÓN DE LAS FINANZAS 2002-2006

Las cifras consolidadas del Distrito Capital, revelan una evolución satisfactoria de las finanzas en los últimos cinco años. Jalonada principalmente por el buen desempeño de los ingresos corrientes, debido a la recuperación de la actividad económica y el recaudo de impuestos<sup>7</sup>, en virtud a la aplicación de los programas y campañas emprendidos por la administración, cuyas acciones se encaminaban al control a la evasión y la morosidad<sup>8</sup> y de los recursos provenientes de las reducciones de capital de la Emgesa y Codensa.

El gobierno capitalino se ha propuesto estimular la inversión, para lo cual optó por programar fuentes de financiación certeras que permitieran mejorar los indicadores sobre las condiciones y necesidades de la población; es así como en el quinquenio se logró un recaudo real acumulado de \$52.5 billones, que indican un promedio de ejecución de 91,2%. Gráfica1.

Gráfica 1



Fuente: Estadísticas Contraloría de Bogotá

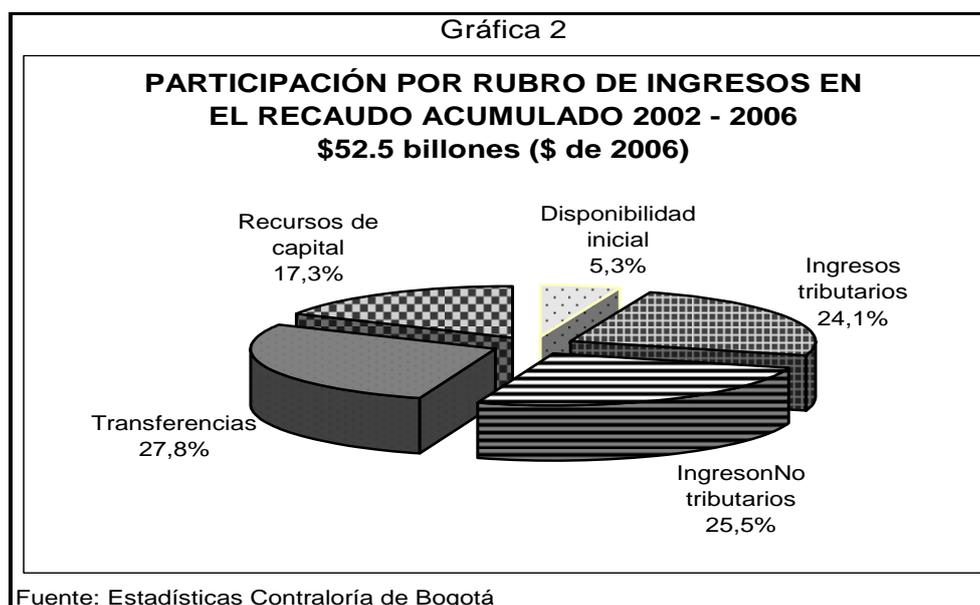
Los ingresos percibidos por la administración distrital en el período 2002-2006 registran una tasa de crecimiento anual promedio de 7,4%. Se resaltan los aumentos presentados en las vigencias de 2005 y 2006 de 29,1% y 13,4%, respectivamente y el decrecimiento de 16,7% observado en el año 2004. Los incrementos obedecen a la incorporación de los recursos que financian las reservas presupuestales<sup>9</sup> y la contabilización del superávit fiscal; la disminución se atribuye a la exclusión del presupuesto de la empresa de

<sup>7</sup>Actualización de las bases gravables de los impuestos a la propiedad; la reforma tributaria gradual del impuesto de industria y comercio, autorizada por el Acuerdo 65 de 2002; la creación y reglamentación de la participación en Plusvalía y las Estampillas Pro Cultura y Pro Adulto Mayor. Fuente Veeduría Distrital.

<sup>8</sup>Pago de deudas en mora. Para los contribuyentes que presentan esta situación, el Concejo de Bogotá aprobó en diciembre de 2004 un acuerdo que establece que si los morosos de la administración distrital pagan el valor del capital de la deuda se le congelan sanciones e intereses y se les concede un plazo automático de dos años en cuatro cuotas, una cada seis meses. Este plan aplica para todos los contribuyentes que tengan deudas con la administración del distrito, de impuestos de ICA, industria y comercio, predial y vehículos. Fuente Secretaría de Hacienda Distrital.

<sup>9</sup>Ley 819 de 2003

Telecomunicaciones de Bogotá del consolidado distrital, por cambio de naturaleza jurídica. Gráficas 1 y 2.



Como se aprecia, la financiación del presupuesto continua soportándose en los Ingresos corrientes (tributarios y no tributarios) y en transferencias.

Entre los años de 2002 a 2006, la tributación por habitante se incrementó en 43,3%, lo cual indica el esfuerzo de la población para cumplirle a la ciudad. Este crecimiento, que en términos reales promedio equivale a 9,4%, supera en 7,6 puntos el aumento promedio del salario mínimo mensual<sup>10</sup> que recibieron los capitalinos en el lustro.

Cuadro 1  
**PAGO TRIBUTO PROMEDIO POR HABITANTE**

pesos de 2006

Concepto	2002	2003	2004	2005	2006
Predial unificado	76.905	78.508	83.566	85.531	87.400
Industria, comercio y Avisos	127.066	169.327	182.730	194.710	212.542
Sobretasa a la gasolina	31.867	36.403	39.802	40.631	38.027
Vehículos automotores	14.288	19.047	23.103	26.140	28.544
Consumo de cerveza	29.464	29.624	29.421	29.917	30.442
Otros ingresos tributarios (1)	7.970	10.476	9.969	7.755	15.199
<b>Tributo percapita</b>	<b>287.560</b>	<b>343.383</b>	<b>368.592</b>	<b>384.684</b>	<b>412.154</b>
<b>Indice de presión fiscal (2)</b>	<b>4,2</b>	<b>4,6</b>	<b>4,6</b>	<b>4,4</b>	<b>4,3</b>

Fuente: Estadísticas fiscales Contraloría de Bogotá y datos de población según DANE.

(1) Incluye delineación urbana; cigarrillos extranjeros; estampillas universidad, pro - cultura y pro - personas mayores; publicidad exterior visual; azar y espectáculos; y otros.

(2) Ingresos tributarios / PIB Bogotá x 100  
PIB Bogotá cifras SHD.

Dentro de los impuestos que registraron mayor dinamismo en el quinquenio, se destacan industria, comercio y avisos y vehículos automotores, los cuales se vieron duplicados al finalizar el 2006.

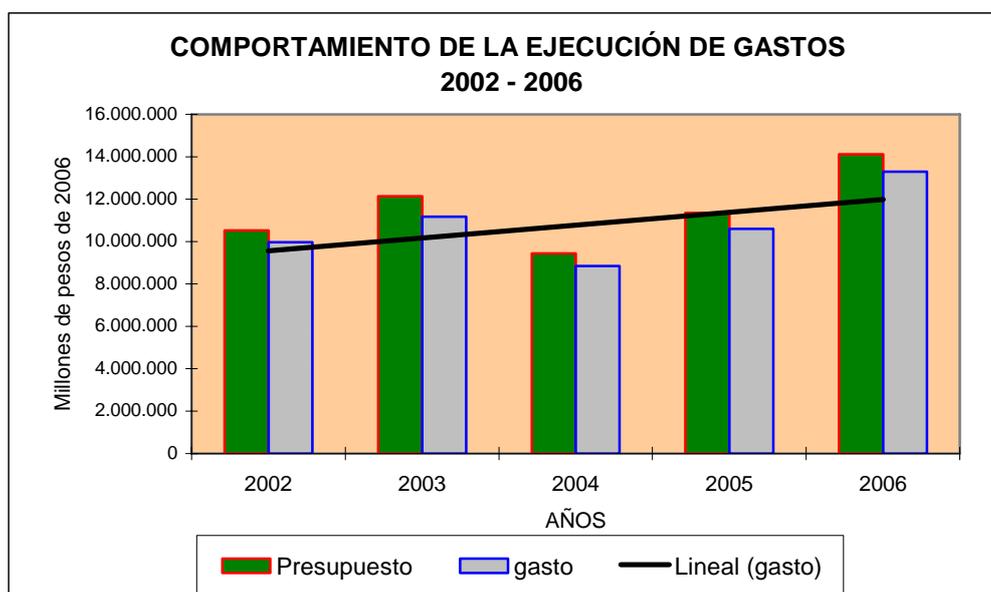
<sup>10</sup> 2002: \$309.000, 2003: \$332.000, 2004: \$358.000, 2005: \$381.500 y 2006: \$408.000.

Las transferencias que aportaron el 27,8% de los recaudos acumulados evolucionaron a una tasa anual promedio de 9,6%, originadas básicamente en el sistema general de participaciones.

Con respecto a los gastos e inversión, éstos presentan una tendencia creciente con un promedio anual de 7,4%, determinada por el aumento de la inversión. Se observó también el decremento en el año 2004 y los picos de 2005 y 2006, motivados por las razones expuestas en el ingreso (Gráfico 3).

Los gastos de funcionamiento tienden a disminuir a partir del año 2002, producto de la política de austeridad, que ha permitido no sólo reducir el déficit fiscal sino también mantener controlado el nivel de la deuda pública.

Gráfico 3



Fuente: Estadísticas Contraloría de Bogotá

La inversión registró incremento promedio de 12,5%, al pasar de \$6 billones en 2002 a \$10 billones en 2006. A este resultado contribuyó la aplicación de la Ley 819 de 2003, que permitió la inclusión de los compromisos no ejecutados en 2004 y 2005, en los presupuestos de los dos últimos años, con los efectos señalados de aumentos tanto en el ingreso como en la inversión.

El 75% del presupuesto de inversión se ha destinado al sector social, lo que ha permitido atender aspectos de salud, educación, infraestructura y movilidad. Las cifras indican que un bogotano recibe en inversión pública 3,2 veces más de lo que aporta en tributación.

Ahora bien, si cotejamos el presupuesto ejecutado como porcentaje del PIB Bogotá, encontramos que tanto los ingresos como los gastos adquieren mayor representación, principalmente por el mejoramiento en el desempeño general

de la economía bogotana y al efecto de la contabilización de las reservas<sup>11</sup>, que implicaron aumentos presupuestales cercanos al 4% en el último año.

Cuadro 2  
**COMPORTAMIENTO DE LOS INGRESOS Y EGRESOS COMO PORCENTAJE DEL PIB DISTRITAL**

Concepto	2002	2003	2004	2005	2006
Disponibilidad inicial	0,6%	,09%	0,7%	1,0%	1,1%
Ingresos corrientes	0,1%	9,7%	7,6%	7,6%	7,6%
Transferencias	0,0%	4,5%	4,3%	4,9%	5,1%
Recursos de capital	2,5%	2,4%	1,3%	3,6%	4,3%
<b>Total ingresos</b>	<b>3,3%</b>	<b>17,6%</b>	<b>14,0%</b>	<b>17,1%</b>	<b>18,2%</b>
Funcionamiento	5,3%	5,1%	3,1%	3,2%	3,1%
Servicio de la deuda	1,6%	1,4%	1,4%	1,2%	2,0%
Inversión	10,7%	12,3%	9,7%	11,9%	14,0%
<b>Total gastos e inversión</b>	<b>17,5%</b>	<b>18,8%</b>	<b>14,2%</b>	<b>16,2%</b>	<b>19,1%</b>

Fuente: Estadísticas fiscales Contraloría de Bogotá y datos de PIB según SHD.

A través de los indicadores globales señalados en el Cuadro 3, se evidencia el favorable desempeño financiero y económico del sector público consolidado en los últimos cinco años. Es así como, la capacidad de ahorro creciente llega en 2006 al 71,5%, indica la solvencia que va adquiriendo el Distrito para generar excedentes propios que se destinan a la inversión, después de haber cubierto gastos de funcionamiento, apropiar recursos para el pago de pasivos pensionales y los gastos financieros del servicio de la deuda. En correspondencia también se observa una alta autonomía financiera pues solamente el 40,6%, del ingreso corriente se destina a cubrir la totalidad del funcionamiento.

La dependencia de las transferencias como fuente de financiamiento se considera moderada estando alrededor del 30%, si se compara con la de otros entes territoriales que basan su supervivencia en este recurso. La generación de recursos propios a través de tributos aporta alrededor del 25%, indicador que demuestra el aprovechamiento de su capacidad fiscal para garantizar recursos complementarios a las transferencias que contribuyan a sufragar el gasto, lo que confirma la estabilidad financiera del Distrito, por eso puede conservar un servicio de la deuda poco significativo (que se ubicó en el último año en el 10,9%) en relación con sus ingresos totales.

La Inversión ha venido fortaleciendo su participación dentro del gasto total llegando al 73,3%, lo que es positivo para la ciudad, sin embargo a futuro debe preocupar su sostenibilidad dado que se está generando gasto recurrente, es decir el gasto que debe garantizar sostenimiento y funcionamiento tanto de la inversión física como de la social en que se ha comprometido la administración.

<sup>11</sup>Monto correspondiente al 30% y 70% de las reservas presupuestales contabilizadas al cierre de 2004 y 2005.

Cuadro 3  
INDICADORES DE DESEMPEÑO FISCAL

Concepto	2002	2003	2004	2005	2006
<b>Generación de ahorro corriente (1)</b>					
Presupuesto consolidado	59,6	62,4	70,3	71,3	71,5
Administración central	64,9	71,8	71,2	71,3	45,2
<b>Dependencia (2)</b>					
Presupuesto consolidado	25,9	25,7	30,7	28,7	28,0
Administración central	30,9	31,3	30,3	23,1	21,6
<b>Generación de recursos propios (3)</b>					
Presupuesto consolidado	20,3	22,6	29,9	24,7	23,8
Administración central	47,7	53,6	57,5	44,5	44,2
<b>Autonomía (4)</b>					
Presupuesto consolidado	56,6	53,2	41,0	41,6	40,6
Administración central	44,2	34,5	32,4	31,8	30,6
<b>Apalancamiento de la inversión (5)</b>					
Presupuesto consolidado	76,0	72,1	86,0	75,3	65,2
Administración central	78,7	85,3	94,4	75,8	40,3
<b>Endeudamiento (6)</b>					
Presupuesto consolidado	9,4	8,1	9,8	6,8	10,9
Administración central	14,1	11,5	14,2	9,6	11,9
<b>Nivel de inversión (7)</b>					
Presupuesto consolidado	61,0	65,2	68,4	73,3	73,3
Administración central	64,8	70,4	66,9	72,9	74,5

Fuente: Estadísticas fiscales Contraloría de Bogotá-ejecuciones presupuestales entidades-sívico

(1) Ahorro corriente / (ingresos corrientes + transferencias) \* 100

(5) Ahorro corriente / inversión total \* 100

(2) Transferencias / ingresos totales \* 100

(6) Servicio de la deuda / ingresos totales \* 100

(3) Ingresos tributarios / ingresos totales \* 100

(7) Inversión total / gastos totales \* 100

(4) Gastos funcionamiento / ingresos corrientes \* 100

La deuda distrital al finalizar el 2006 equivale al 4,5% del PIB Bogotá<sup>12</sup>, durante el último quinquenio esta relación muestra un comportamiento irregular, con un promedio de crecimiento de 5,6%. Cuadro 4.

Cuadro 4  
DEUDA COMO PORCIÓN DEL PIB DE BOGOTÁ

Millones de pesos

Años	PIB Nominal Bogotá	Saldo de la deuda (*)	Deuda / PIB
2002	45.344.546	3.084.125	6,8%
2003	51.349.308	3.034.686	5,9%
2004	56.155.046	2.835.770	5,0%
2005	60.964.753	3.588.178	5,9%
2006	65.222.460	2.912.318	4,5%

Fuente: Datos SHD-DEE y DANE

(\*) Deuda interna y externa a 31 de diciembre de cada año

Al comparar el comportamiento del endeudamiento distrital y nacional (sector central) como proporción del PIB en los últimos cinco años, se observa que mientras el endeudamiento del distrito no ha sobrepasado el 7% del PIB, en la nación se ha mantenido por encima del 45%.

<sup>12</sup> Informe Estado de la Deuda Pública del Distrito Capital a 31 de diciembre de 2006, Subdirección Auditoría del Balance, del presupuesto, del tesoro, deuda pública. Contraloría de Bogotá.

## 2. ESTADO DE LAS FINANZAS 2006

### 2.1 RESULTADOS PRESUPUESTALES

#### 2.1.1 Política presupuestal

Dentro de los mecanismos adoptados por la Administración Distrital<sup>13</sup> en el manejo del presupuesto, se encuentran las acciones encaminadas al fortalecimiento, gestión y sostenibilidad de los ingresos propios, basados en elevar la tributación, mediante la reducción de los niveles de evasión y morosidad existentes y la recuperación de la cartera tributaria; el establecimiento de una nueva fuente de ingresos por el cobro de dos estampillas; el uso del recurso del crédito y la descapitalización de empresas, para financiar gastos de funcionamiento y parte de la inversión; la programación de gastos corrientes con criterios de control en la ejecución del gasto, con el fin de cumplir los límites legales establecidos<sup>14</sup> y optimizar los recursos destinados a financiar la inversión; los gastos de inversión se adjudicaron para garantizar la financiación de inversiones recurrentes y su sostenibilidad, con lo que se resalta el aspecto social, del plan de desarrollo Bogotá sin indiferencia.

#### 2.1.2 Resultados del Distrito

Para la vigencia fiscal de 2006, el Distrito Capital contó con un presupuesto general<sup>15</sup> por \$12.7 billones, conformado por:

1. Presupuesto Anual<sup>16</sup>: fijado mediante Acuerdo 198 del 28 de diciembre de 2005 y liquidado con el Decreto Distrital 480 del 30 de diciembre del mismo año por valor de \$9.1 billones<sup>17</sup>.
2. El presupuesto de las empresas industriales y comerciales aprobado por el CONFIS, por \$2.9 billones.
3. El presupuesto de las empresas sociales del Distrito - ESE, por \$722.367 millones.

En el transcurso de la vigencia, el presupuesto sufrió modificaciones netas<sup>18</sup> por \$1.4 billones, que se reflejan en adiciones orientadas a incrementar los programas de inversión. Con las modificaciones incluidas, el presupuesto definitivo contabilizó \$14.1 billones, con lo cual superó en 24,4% el monto

<sup>13</sup> Mensaje Presupuestal Proyecto de Presupuesto Anual del Distrito Capital 2006. Secretaría de Hacienda Distrital-DDP.

<sup>14</sup> Ley 617 de 2000.

<sup>15</sup> Presupuesto consolidado = Presupuesto Anual + presupuestos de las empresas industriales y comerciales y sociedades de economía mixta en donde el Distrito participa con el 90% o más del capital accionario + las empresas sociales del estado -ESE.

<sup>16</sup> Presupuesto Anual: conformado por los presupuestos de: administración central \$6.504.121 millones, establecimientos públicos \$2.399.425 millones, Universidad Distrital \$164.756 millones y Contraloría \$62.297 millones.

<sup>17</sup> Administración central \$3.715.335.0 millones, establecimientos públicos, incluidos Universidad y Contraloría, \$1.677.160.1 millones.

<sup>18</sup> Adiciones en: disponibilidad inicial \$137.327 millones, ingresos no tributarios \$82.754 millones, transferencias \$584.162 millones y recursos de capital \$596.598 millones.

de la vigencia de 2005, variación que obedece, en buena parte, a la inclusión tanto en el ingreso como en el gasto de las reservas constituidas al cierre de 2005<sup>19</sup>.

Al confrontar el presupuesto de ingresos y rentas del distrito y el PIB nominal<sup>20</sup>, se determinó la importancia de Bogotá en el resultado final de la actividad productiva de las unidades de producción, al representar el 4,4% del producto interno bruto nacional y el 20,3% del distrital. Igualmente se resalta el crecimiento del PIB per cápita distrital<sup>21</sup>, dado que pasa de \$8.7 millones en el 2005 a \$9.5 millones en el 2006, comportamiento concordante con el registrado en el recaudo per cápita, que se aumenta de \$1.5 millones a \$1.7 millones.

Al término de la vigencia 2006, se determinó un superávit presupuestal de \$464.898 millones, resultado que está sujeto al recaudo efectivo de los recursos de la vigencia de 2006 presupuestados en el 2007<sup>22</sup>, que tienen la particularidad de estar compuestos en el 30% por recursos del crédito, y su desembolso dependerá de la presión que exista sobre la caja en el momento en que se hagan exigibles los compromisos (Cuadro 5).

Cuadro 5  
SITUACIÓN PRESUPUESTAL ADMINISTRACIÓN DISTRITAL ( EJECUCIÓN)

Millones de pesos de 2006

Concepto	Diciembre 2005	Diciembre 2006	% Variac.
(+) Ingresos corrientes	4.991.349	5.326.443	6,7
(+) Transferencias	3.216.808	3.556.938	10,6
(-) Giros de funcionamiento	1.884.950	1.983.534	5,2
(-) Intereses y comisiones	338.735	333.620	-1,5
(-) Bonos pensionales y Transfrecias servicio de la deuda (1)	111.716	217.430	94,6
<b>(=) Ahorro corriente</b>	<b>5.872.756</b>	<b>6.348.798</b>	<b>8,1</b>
(+) Recursos de capital sin recursos del crédito+disponib. inicial	2.530.530	3.642.258	43,9
(-) Giros de inversión	5.579.994	7.075.191	26,8
<b>(=) Déficit o Superávit fiscal</b>	<b>2.823.292</b>	<b>2.915.864</b>	<b>25</b>
(+) Recursos del crédito neto (A - B)	148.844	-665.099	-546,8
A. Recursos del crédito utilizado	452.155	167.443	-63,0
B. Amortizaciones a capital	303.311	832.542	174,5
<b>(=) Superávit o déficit oper. efectivas ptales.</b>	<b>2.972.136</b>	<b>2.250.765</b>	<b>-24,3</b>
(+) Recursos vigencia 2006	459.664	1.061.535	<b>130,9</b>
(-) Reservas (2)	2.385.914	2.847.402	19,3
Funcionamiento	192.212	181.228	-5,7
Deuda	3.568	1.671	-53,2
Inversión	2.190.134	2.664.502	21,7
<b>(=) Situación presupuestal</b>	<b>1.045.886</b>	<b>464.898</b>	<b>-55,5</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades 2006

(1) Incluye además cuentas por pagar y Pasivos contingentes.

(2) Contiene: reservas por 2 bilones y cuentas por pagar \$847.402 millones

<sup>19</sup> \$840.961 millones.

<sup>20</sup> PIB nacional \$320.727.847 millones y PIB distrital \$69.678.751 millones. Fuente SHD.

<sup>21</sup> Resultado de aplicar la siguiente fórmula: PIB / población.

Población de 2005: 7.185.887 y de 2006: 7.321.831. Fuente DANE.

<sup>22</sup> \$ 1.061.535 millones. Anteriormente denominados Reconocimientos.

La capacidad de ahorro del Distrito<sup>23</sup> equivalió al 69,4% de los ingresos recurrentes, que alcanzaron para cubrir el 64,1% del monto girado en el desarrollo de programas de inversión.

### 2.1.3 Situación presupuestal por niveles de gobierno

Siguiendo la misma metodología de cálculo del resultado presupuestal, para los diferentes niveles de gobierno (Cuadro 6), se tiene que la Administración Central, la Contraloría de Bogotá y la Universidad Distrital, obtuvieron superávit presupuestal, debido a una mayor gestión de los ingresos (incluidos los reconocimientos) frente a los giros y reservas.

Cuadro 6  
**SITUACIÓN DE EJECUCIÓN PRESUPUESTAL POR NIVELES**

Millones de pesos de 2006

Nivel de gobierno	Operaciones efectivas			Situación presupuestal		
	2005	2006	% Var.	2005	2006	% Var.
Administración central	1.616.105	839.022	-48,1	708.195	294.094	-58,5
Establecimientos públicos	378.234	584.061	54,4	-110.990	-60.491	-45,5
Contraloría	8.135	4.314	-47,0	840	338	-59,8
Universidad	9.242	8.025	-13,2	1.073	3.354	212,6
<b>Total Presupuesto Anual (1)</b>	<b>2.011.716</b>	<b>1.435.422</b>	<b>-28,6</b>	<b>599.118</b>	<b>237.295</b>	<b>-60,4</b>
Empresas indust. y comerciales	884.740	733.852	-17,1	454.927	258.374	-43,2
Empresas sociales ESE	75.680	81.491	7,7	-8.160	-30.771	277,1
<b>Total presupuesto empresas</b>	<b>960.420</b>	<b>815.343</b>	<b>-15,1</b>	<b>446.767</b>	<b>227.603</b>	<b>-49,1</b>
<b>Presupuesto General (1)+(2)</b>	<b>2.972.136</b>	<b>2.250.765</b>	<b>-24,3</b>	<b>1.045.885</b>	<b>464.898</b>	<b>-55,5</b>
Fondos de Desarrollo Local*	280.372	0	-100,0	11.277	10.793	-4,3

Fuente: ejecuciones presupuestales entidades.

\* Hace parte del presupuesto de la administración central.

Los establecimientos públicos registraron una situación deficitaria, hecho que obedece en gran medida a la gestión tardía desarrollada por parte de algunas entidades en el cumplimiento de los programas y proyectos del plan de desarrollo de la ciudad, que no permitió formalizar oportunamente el recaudo de las transferencias; en consecuencia, los gastos, incluidas las reservas, superaron el monto obtenido en los ingresos.

En las empresas industriales y comerciales y sociedades por acciones se registra un superávit presupuestal, ocasionado por el mayor dinamismo de los ingresos frente al gasto. Si se compara la situación de 2006 con la del año inmediatamente anterior, resulta inferior, dado que los recaudos totales crecieron en 13,2% y los giros y reservas se incrementaron en 24,8%.

Las empresas sociales del estado en conjunto muestran déficit presupuestal. Se continúa presentando el hecho de acumular en cuentas por pagar un alto porcentaje de recursos al final del año, por los pagos pendientes a proveedores y contratistas. En los hospitales de segundo y tercer nivel se presenta déficit, debido a los bajos índices de recaudo. Por el contrario, en la mayoría de los de

<sup>23</sup>Establecido como la diferencia entre los ingresos recurrentes (ingresos corrientes más transferencias) y los gastos (solo giros) de funcionamiento, intereses, comisiones y transferencias servicio de la deuda y bonos pensionales.

primer nivel, la situación es de superávit, ya que los niveles de recaudo están por encima de la ejecución de gastos.

#### 2.1.4. Fuentes de financiación

##### 2.1.4.1 Presupuesto consolidado

Los recursos fiscales consolidados sumaron \$12.7 billones, obtenidos en mayor proporción de las entidades que conforman el Presupuesto Anual. La administración central ocupa el primer lugar, sustentando el recaudo en su gestión tributaria<sup>24</sup>. Le sigue lo percibido por las empresas industriales y comerciales con el cobro de tasas por prestación de servicios (Cuadro 7).

Cuadro 7  
RECAUDO DE INGRESOS POR NIVELES Y FUENTES DE FINANCIAMIENTO 2006

Millones de pesos

Concepto	Presupuesto Definitivo	Recaudo					Recaudo	
		Disponib. inicial	Ingresos corrientes	Transferen- cias	Recursos de capital	Total	% ejec.	% part.
Administración central	7.121.680	0,0	3.156.297	1.470.883	2.196.646	6.823.826	95,8	53,8
Establecimientos públicos	2.864.503	0,0	339.372	1.445.357	394.193	2.178.923	76,1	17,2
Contraloría	63.313	0,0	0	59.660	169	59.829	94,5	0,5
Universidad	127.813	0,0	18.564	104.217	4.318	127.099	99,4	1,0
<b>Total Presupuesto Anual (1)</b>	<b>10.177.310</b>	<b>0,0</b>	<b>3.514.234</b>	<b>3.080.117</b>	<b>2.595.327</b>	<b>9.189.677</b>	<b>90,3</b>	<b>72,4</b>
Empresas indust. y comerciales	3.105.065	722.367	1.123.535	476.821	428.790	2.751.513	88,6	21,7
Empresas sociales ESE	837.552	60.874	688.674		2.344	751.892	89,8	5,9
<b>Total presupuesto empresas (2)</b>	<b>3.942.617</b>	<b>783.241</b>	<b>1.812.209</b>	<b>476.821</b>	<b>431.133</b>	<b>3.503.405</b>	<b>88,9</b>	<b>27,6</b>
<b>Presupuesto general (1)+(2)</b>	<b>14.119.927</b>	<b>783.241</b>	<b>5.326.443</b>	<b>3.556.938</b>	<b>3.026.460</b>	<b>12.693.082</b>	<b>89,9</b>	<b>100</b>
% De recaudo por rubro		100,0	102,9	79,0	82,8	89,9		
Participación %		6,2	42,0	28,0	23,8	100,0		

Fuente. Ejecuciones presupuestales entidades.

El ente central aporta un poco más de la mitad de los recaudos acumulados del distrito, por ser administrador de los impuestos y recibir las transferencias de la nación. Le siguen en participación las empresas industriales y comerciales y los establecimientos públicos.

La financiación del presupuesto, Cuadro 8, se soporta en los ingresos corrientes, dado que los tributarios aportan el 25,2% y los no tributarios el 18%, le siguen en su orden las transferencias y los recursos de capital<sup>25</sup> y, finalmente, la disponibilidad inicial. Esta situación ratifica los comentarios de la Contraloría sobre la sostenibilidad financiera de la ciudad en el corto plazo, dado el crecimiento continuo de los ingresos corrientes y cómo éstos financian los gastos corrientes, lo cual deja un remanente importante para cubrir la inversión.

<sup>24</sup> El predial unificado reporta recaudo del 108,3%, industria y comercio 112,4%, unificado de vehículos 117,4%, delineaación urbana 252,3%, cigarrillos extranjeros 115,8%.

<sup>25</sup> Las transferencias de la nación crecieron en valores reales en el 10,6% y los recursos de capital el 29,4%.

Cuadro 8  
PRESUPUESTO Y RECAUDO DE INGRESOS

Millones de pesos de 2006

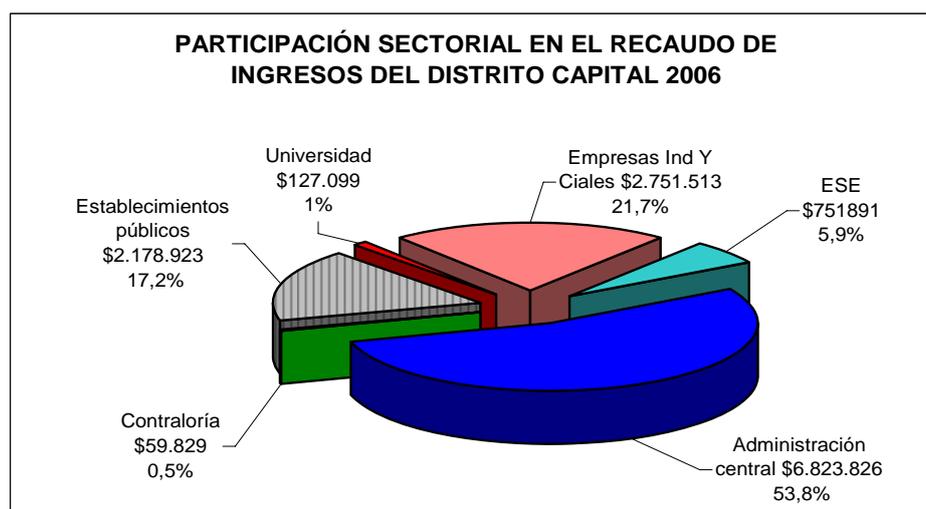
Concepto	2005		2006			% Variac
	Presupuesto	Recaudo	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	
<b>Ingresos corrientes</b>	<b>4.782.585</b>	<b>4.991.349</b>	<b>5.175.832</b>	<b>5.326.443</b>	102,9	6,7
Tributarios	2.576.208	2.764.296	2.731.512	3.017.725	110,5	9,2
Predial unificado	588.077	614.618	591.135	639.928	108,3	4,1
Industria, comercio y avisos	1.286.339	1.399.164	1.384.191	1.556.200	112,4	11,2
Azar y espectáculos públicos	1.149	3.654	907	4.557	502,5	24,7
Vehículos automotores	160.752	187.841	177.964	208.996	117,4	11,3
Delineación urbana	26.156	31.332	26.161	66.002	252,3	110,7
Cigarrillos extranjeros	19.598	20.056	17.194	19.904	115,8	-0,8
Consumo de cerveza	210.518	214.977	216.358	222.890	103,0	3,7
Sobretasa a la gasolina	279.077	291.969	277.570	278.430	100,3	-4,6
Otros ingresos tributarios	4.543	685	40.031	20.817	52,0	2937,4
No tributarios	2.206.376	2.227.053	2.444.320	2.308.718	94,5	3,7
<b>Transferencias</b>	<b>3.781.204</b>	<b>3.216.808</b>	<b>4.504.279</b>	<b>3.556.938</b>	79,0	10,6
Nación	1.828.547	1.675.976	2.072.502	1.792.835	86,5	7,0
Departamento y municipios	536	3.249	6.407	3.110	48,5	-4,3
Entidades distritales	31.857	33.206	44.165	41.524	94,0	25,0
Administración central	1.885.660	1.464.474	2.350.667	1.685.284	71,7	15,1
Otras transferencias	34.605	39.902	30.539	34.186	111,9	-14,3
<b>Recursos de capital</b>	<b>2.138.186</b>	<b>2.333.214</b>	<b>3.656.575</b>	<b>3.026.460</b>	82,8	29,7
Recursos del balance	75.755	267.110	1.182.034	1.188.275	100,5	344,9
Recursos del crédito	547.279	452.155	686.339	167.443	24,4	-63,0
Rendimientos por operaciones finan.	169.738	297.221	230.345	300.356	130,4	1,1
Diferencial cambiario	0	-1.483		-1.970		32,8
Excedentes financieros estab. públicos	413.700	382.157	414.834	316.310	76,2	-17,2
Donaciones	7.571	2.143	7.698	4.046	52,6	88,8
Reducción de capital empresas	299.415	445.197	412.514	388.362	94,1	-12,8
Otros	624.729	488.714	722.811	663.638	91,8	35,8
<b>Disponibilidad inicial</b>	<b>649.470</b>	<b>649.470</b>	<b>783.241</b>	<b>783.241</b>	100,0	20,6
<b>Total</b>	<b>11.351.445</b>	<b>11.190.841</b>	<b>14.119.927</b>	<b>12.693.082</b>	<b>89,9</b>	<b>13,4</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades.

Los recursos de capital reportan un alto crecimiento por la inclusión de los recursos liberados por las reservas presupuestales constituidas en 2005<sup>26</sup>, por los mayores valores reportados por superávit fiscal, así como por el proceso de titularización que implementó la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá<sup>27</sup>.

El total recaudado por la ciudad se incrementó en términos reales el 13,4% frente al 2005 y representa el 16,1% del PIB Distrital<sup>28</sup>.

Gráfica 4



Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades.

<sup>26</sup> En el rubro cancelación de reservas porque el monto de las reservas pasó del 30% de los compromisos efectuados a ser del 70% (Ley 819 de 2003); concepto que en el presupuesto de 2005 fue contabilizado como otros recursos de capital.

<sup>27</sup> Significaron recursos nuevos por \$250.000 millones.

<sup>28</sup> PIB proyectado de Bogotá para 2006 \$ 69.678.751,0 millones. Fuente SHD.

## 2.1.4.2 Sector Central

La Secretaría de Hacienda recaudo \$6.8 billones, equivalente al 10,4% y 2,4% del PIB distrital y nacional<sup>29</sup>, en su orden. Los rubros más importantes del ingreso, demostraron niveles positivos de recaudo, superando las expectativas fijadas por la administración.

Cuadro 9  
**PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN DE RENTAS E INGRESOS**

En millones de pesos

Concepto	A Diciembre 31 de 2006			% Partic.
	Presupuesto	Recaudo	%Ejec.	Recaudo
<b>Ingresos corrientes</b>	<b>2.840.610</b>	<b>3.156.297</b>	<b>111,1</b>	<b>46,3</b>
Tributarios	2.731.512	3.017.725	110,5	44,2
No tributarios	109.098	138.572	127,0	2,0
Participaciones	83.571	108.963	130,4	1,6
Derechos	12.631	9.628	76,2	0,1
Otros Ingresos no tributarios	12.896	19.981	154,9	0,3
<b>Transferencias</b>	<b>1.524.715</b>	<b>1.470.883</b>	<b>96,5</b>	<b>21,6</b>
Nación	1.503.988	1.456.354	96,8	21,3
Entidades distritales	1.864	1.636	87,7	0,0
Otras transferencias	18.862	12.894	68,4	0,2
<b>Recursos de capital</b>	<b>2.756.626</b>	<b>2.196.646</b>	<b>79,7</b>	<b>32,2</b>
Recursos del balance	938.249	951.335	101,4	13,9
Recursos del crédito (externo)	651.871	167.289	25,7	2,5
Rendimientos oper. financieras	117.181	172.502	147,2	2,5
Diferencial cambiario	0	-1.970	N.A.	0,0
Excedentes financieros	362.209	263.745	72,8	3,9
Donaciones	6.441	2.782	43,2	0,0
Reducción capital empresas	412.514	388.362	94,1	5,7
Otros recursos de capital	268.160	252.600	94,2	3,7
<b>Total</b>	<b>7.121.950</b>	<b>6.823.826</b>	<b>95,8</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Informe Ejecuciones presupuestales entidades 2006.

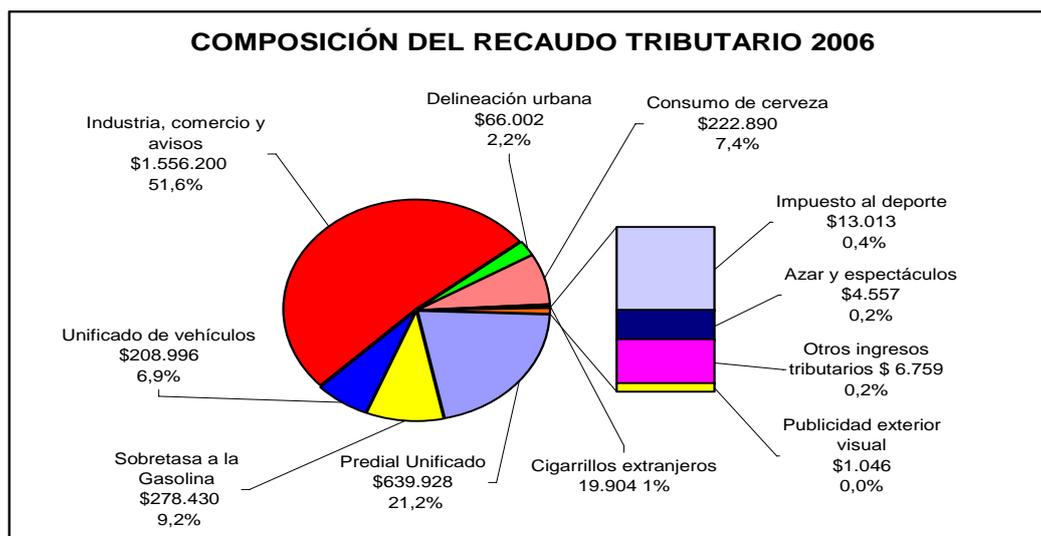
Los ingresos corrientes registraron sobreejecuciones, en promedio del 11%, lo que significa una participación cercana a la mitad del recaudo total.

Dos impuestos, ICA<sup>30</sup> y predial, soportan el recaudo de los ingresos corrientes, al aportar cerca de las tres cuartas partes, con una participación en los tributarios de 51,6% y 21,2%, respectivamente.

<sup>29</sup> PIB Nacional \$280.493.455 millones.

<sup>30</sup> Industria, comercio y avisos.

Gráfica 5



Fuente: Estadísticas Contraloría Distrital

Los resultados en los tributos obedecen básicamente a la cultura tributaria y disciplina fiscal que han adquirido y mantenido los contribuyentes en los últimos años, además por la dinámica en la recuperación de cartera implementada por la administración, en donde se instituyó la campaña denominada “Arreglos a Morosos”, por las acciones de control de fiscalización<sup>31</sup>, el incremento en los precios de referencia de la gasolina y el aumento del número de vehículos matriculados en Bogotá.

En cuanto a las transferencias, su recaudo estuvo por el orden de \$1.5 billones, lo cual aportó el 21,6% de los ingresos de la administración central. Su fuente principal son los recursos que sitúa la nación a título de Sistema General de Participaciones -SGP; destinados a educación, salud y propósito general<sup>32</sup>.

El otro gran componente es el de recursos de capital, a través del cual ingresó un poco menos de la tercera parte de los ingresos. Resultado asociado a los incrementos de los rubros: cancelación de reservas, cuya apropiación tiende a dar cumplimiento a la Ley 819 de 2003, reducción de capital de las empresas, excedentes financieros establecimientos públicos y utilidades de empresas y otros recursos de capital. Es importante señalar que el rubro de recursos del crédito obtuvo un 25,7% de ejecución.

Por reconocimientos se certificaron \$435.692 millones, que se constituyen en recursos de la vigencia de 2006 presupuestados en el 2007.

#### 2.1.4.3 Sector local

La fuente de financiación de las localidades tanto en el presupuesto como en el recaudo, se basa en las transferencias provenientes de la administración

<sup>31</sup> Iniciadas por la Secretaría de Hacienda en el segundo semestre de 2005, consistentes en los Programas de Omisos e Inexactos para los impuestos predial unificado y vehículos automotores.

<sup>32</sup> Acto Legislativo 01 de 2001 y Ley 715 de 2001.

central<sup>33</sup>, que aportan un poco más de la mitad de los recursos y en la disponibilidad inicial; esto confirma una vez más la alta dependencia económica que tienen ante la imposibilidad de generar sus propios recursos.

Cuadro 10  
**PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN DE INGRESOS**  
Millones de pesos

Concepto	A Diciembre 31 de 2006		
	Presupuesto	Recaudo	%Ejec.
Disponibilidad inicial	257.578	261.045	101,3
Ingresos corrientes	1.465	4.487	306,3
Transferencias	329.469	330.412	100,3
Recursos de capital	45.194	45.462	100,6
<b>TOTAL</b>	<b>633.706</b>	<b>641.407</b>	<b>101,2</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales de las localidades

En general, las veinte localidades reflejaron niveles de recaudo superiores al 100%, como se puede observar en el Cuadro 11.

Cuadro 11  
**PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN DE INGRESOS POR LOCALIDAD**  
Millones de pesos

Localidad	A Diciembre 31 de 2006			% Partic.
	Presupuesto	Recaudo	%Ejec.	Recaudo
Usaquén	25.920	25.965	100,2	4,0
Chapinero	13.769	13.866	100,7	2,2
Santafé	24.534	24.990	101,9	3,9
San Cristóbal	61.970	62.742	101,2	9,8
Usme	29.925	30.048	100,4	4,7
Tunjuelito	20.669	20.784	100,6	3,2
Bosa	40.645	40.837	100,5	6,4
Kennedy	51.151	51.183	100,1	8,0
Fontibón	22.993	23.342	101,5	3,6
Engativa	54.735	54.758	100,0	8,5
Suba	47.770	48.031	100,5	7,5
Barrios Unidos	15.254	15.273	100,1	2,4
Teusaquillo	16.184	16.834	104,0	2,6
Los Mártires	9.726	9.752	100,3	1,5
Antonio Nariño	13.195	13.320	101,0	2,1
Puente Aranda	28.513	28.563	100,2	4,5
La Candelaria	4.305	4.316	100,3	0,7
Rafael Uribe Uribe	41.886	46.072	110,0	7,2
Ciudad Bolívar	76.228	76.386	100,2	11,9
Sumapaz	34.337	34.345	100,0	5,4
<b>Total</b>	<b>633.706</b>	<b>641.407</b>	<b>101,2</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Ejecución presupuestal de cada localidad

#### 2.1.4.4 Sector descentralizado

##### Establecimientos públicos

El financiamiento presupuestal de los establecimientos públicos proviene de las transferencias, que participan en un 72%; en segunda instancia, los recursos de capital con el 14.1% y, finalmente, los ingresos corrientes en 13,5%. Ver Cuadro 12.

<sup>33</sup> Decreto 1421 de 1993, artículo 89. Participación en el presupuesto distrital.

Cuadro 12  
**PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN DE INGRESOS**

Millones de pesos

Concepto	A Diciembre 31 de 2006			% Partic.
	Presupuesto	Recaudo	% Ejec.	
<b>Ingresos corrientes</b>	<b>392.838</b>	<b>339.372</b>	<b>86,4</b>	<b>15,6</b>
No tributarios	392.838	339.372	86,4	15,6
<b>Transferencias</b>	<b>2.067.512</b>	<b>1.445.357</b>	<b>69,9</b>	<b>66,3</b>
Nación	148.116	92.388	62,4	4,2
Administración central	1.909.029	1.334.949	69,9	61,3
Otras transferencias	10.367	18.020	173,8	0,8
<b>Recursos de capital.</b>	<b>404.154</b>	<b>394.194</b>	<b>97,5</b>	<b>18,1</b>
Recursos del balance	217.457	210.911	97,0	9,7
Recursos del crédito	0	0	0,0	0,0
Rend. operaciones financ.	13.511	40.767	301,7	1,9
Donaciones	703	703	100,0	0,0
Excedentes financieros.	49.398	49.338	99,9	2,3
Otros recur. de capital.	123.086	92.475	75,1	4,2
<b>TOTAL</b>	<b>2.864.503</b>	<b>2.178.923</b>	<b>76,1</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades.

La ejecución en los recaudos para esta vigencia llegó al 76,1%, lo cual refleja una baja gestión por parte de algunas entidades, que no aunaron los esfuerzos necesarios para el cumplimiento efectivo de las metas trazadas.

La baja ejecución del rubro de las transferencias (69,9%), constituye el factor principal del resultado anterior, al no aprovecharse, con la oportunidad requerida, los recursos por concepto de aporte ordinario provenientes de la administración central y otras transferencias de la nación. Sin embargo, se señala el aporte derivado del sistema general de participaciones, que tiene destinación específica en los sectores de educación, salud y saneamiento básico, su ejecución contrasta con el anterior, pues prácticamente se obtuvo su totalidad (99,9%), lo que permitió atender los programas relacionados con estos sectores.

Los recursos de capital alcanzaron el 97,5% de ejecución. Se destacan en este rubro el monto por cancelación de reservas, el recaudo por rendimiento en operaciones y, excedentes financieros.

En los ingresos corrientes, los recaudos recibidos son de carácter no tributario. Dentro de éstos se distinguen las participaciones (por consumo de cerveza, licores, producido por lotería, ingresos por juego de apuestas permanentes y juegos de suerte y azar ETESA). Las contribuciones alcanzaron una ejecución de 76,4%, afectadas por el bajo recaudo registrado en valorización tanto local como general con el 33,4% y 58,4% respectivamente.

En relación con la vigencia anterior, el porcentaje de ejecución en los recaudos disminuyó en 4,8%, es decir, la gestión tanto en las transferencias como en los demás componentes de los ingresos<sup>34</sup> fue inferior en el período actual.

<sup>34</sup> Transferencias, ingresos corrientes y recursos de capital.

De las dieciséis (16) entidades que en la actualidad conforman los establecimientos públicos, sólo cinco<sup>35</sup> presentaron ejecuciones superiores al 90%. La gestión desarrollada en las metas de recaudos por la Caja de la Vivienda Popular y el Instituto de Desarrollo Urbano – IDU<sup>36</sup> les permitió llegar al 52,5% y 56,6% en su orden, con lo cual se afectó el resultado final de este nivel (Ver anexo 1).

#### Entes de control y autónomo

La Contraloría de Bogotá obtuvo un recaudo de \$59.829 millones, (94,5% de ejecución). El 99,7% de los recursos corresponden a transferencias de la administración central.

La Universidad Distrital reportó un nivel de recaudo de 99,4%, equivalente a \$127.099 millones, partida que se soporta principalmente en las transferencias que sitúa tanto el distrito como la nación, y en menor medida en los ingresos corrientes y recursos de capital. Es importante señalar que con relación al presupuesto inicial no se logró contar con los recursos de la estampilla<sup>37</sup>.

Frente al período anterior los recaudos presentaron un crecimiento real de 6,8%, como consecuencia del aumento de los ingresos corrientes (inscripciones y matrículas de pregrado y postgrado, cursos, derechos de grado, estudios e investigaciones, etc.) y de las transferencias de la administración central<sup>38</sup> por aporte ordinario, que incluyen los recursos destinados a la Academia Superior de Artes de Bogotá ASAB<sup>39</sup>.

#### Empresas industriales y comerciales

El sector cuenta con cuatro fuentes de financiamiento, a saber: disponibilidad inicial, ingresos corrientes, transferencias y recursos de capital. Durante el 2006 consolidó recaudos en cuantía de \$2.751.513 millones, representativos del 3,9% del PIB Distrital. Se observó que el nivel de recaudo fue inferior en 11,4 puntos porcentuales a la meta esperada, situación originada sobre todo por el comportamiento registrado en el rubro de transferencias, en razón a que los recursos provenientes de la nación y de la administración central, no fueron situados en su totalidad; es decir, que de \$696.653 millones proyectados entre los dos rubros, se recibieron \$430.550 millones.

De acuerdo con lo reportado por las empresas -Cuadro 13-, se estableció que los ingresos corrientes continúan siendo la fuente primordial de recursos propios, al aportar la tercera parte del acumulado. Estos recursos son

<sup>35</sup> FONDATT, FAVIDI, Instituto Distrital de Cultura y Turismo, Orquesta Filarmónica y Fundación Gilberto Alzate Avendaño.

<sup>36</sup> Entidad a la cual se le evaluó la gestión presupuestal en los dos últimos años, según memorando 40000-012 del 29 de enero del 2007.

<sup>37</sup> Estos recursos se reprogramaron para el año 2007 por un monto de \$50.000 millones. En el Acuerdo 262 de 2006 la Universidad Distrital aparece con un presupuesto asignado de \$ 174.308 millones, los cuales fueron modificados a \$ 124.308 millones por decisión del Consejo Superior Universitario mediante resolución N. 02 del 16 de enero de 2007, no incluyendo los recursos de la estampilla, los cuales solo serán adicionados cuando se autorice su giro.

<sup>38</sup> Las transferencias de la administración central ascendieron a \$93.761 millones, compuestas por Ley 30/92 con \$82.120 millones, inversión plan de desarrollo con \$6.642 millones e IDCT- Facultad de Artes ASAB con \$5.000 millones.

<sup>39</sup> Consejo Superior Universitario, Acuerdo N. 006 del 27 de dic. 2005 se crea la Unidad Académica y Administrativa Facultad de Artes ASAB de la Universidad Francisco José de Caldas.

generados básicamente en las tasas de servicio de acueducto y alcantarillado y por venta de billetes de lotería y apuestas permanentes.

Cuadro 13  
PRESUPUESTO DE INGRESOS POR GRANDES RUBROS

Millones de pesos

Concepto	A Diciembre 31 de 2006			% Partic.
	Presupuesto	Recaudo	%Ejec.	Recaudo
<b>Disponibilidad inicial</b>	<b>722.367</b>	<b>722.367</b>	<b>100,0</b>	26,3
<b>Ingresos</b>	<b>2.382.698</b>	<b>2.029.146</b>	<b>85,2</b>	73,7
<b>Ingresos corrientes</b>	<b>1.148.900</b>	<b>1.123.535</b>	<b>97,8</b>	40,8
No tributarios	1.148.900	1.123.535	97,8	40,8
Tasas acueducto y alcantarillado	960.324	942.472	98,1	34,3
Rentas contractuales	188.576	181.063	96,0	6,6
<b>Transferencias</b>	<b>746.671</b>	<b>476.821</b>	<b>63,9</b>	17,3
Nación	411.921	233.638	56,7	8,5
Departamento	2	2	100,0	0,0
Municipios	6.405	3.108	48,5	0,1
Entidades distritales	42.301	39.888	94,3	1,4
Administración central	284.732	196.912	69,2	7,2
Otras	1.309	3.272	250,0	0,1
<b>Recursos de capital</b>	<b>487.127</b>	<b>428.790</b>	<b>88,0</b>	15,6
Recursos del balance	26.326	26.022	98,8	0,9
Recursos del crédito	34.468	154	0,4	0,0
Rendimientos por operac. Financieras	97.137	83.951	86,4	3,1
Donaciones	554	554	100,0	0,0
Otros recursos de capital	328.643	318.109	96,8	11,6
<b>Total ingresos</b>	<b>3.105.065</b>	<b>2.751.513</b>	<b>88,6</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales de las empresas industriales y comerciales y sociedades por acciones.

Nota. No incluye reconocimientos.

En el segundo puesto se ubicó el ítem disponibilidad inicial, que contempla los saldos de tesorería, en especial los de la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, entidad que contribuyó con el 87%.

Por su parte, las transferencias lograron una ejecución que apenas sobrepasa la mitad de su presupuesto. Hecho que incide en el logro de las metas trazadas en particular las de Transmilenio S.A., entidad a la cual se le sitúa la mayor parte de los recursos, con los que financia sus proyectos de inversión, que como ya se señaló, no ingresaron de acuerdo con lo presupuestado, razón por la cual su recaudo fue insuficiente.

Finalmente, se encuentra el rubro de recursos de capital, donde buena parte de lo percibido 77,9%, ingresó por la venta de activos fijos y rendimientos financieros. Se resalta la escasa participación del renglón de recursos del crédito, no llegó ni al 1% de lo proyectado, en razón a que el desembolso de recursos proveniente de Findeter no se obtuvo en esta vigencia y tuvieron que desplazarse recursos de tesorería.

#### Empresas sociales del estado

En total, los hospitales obtuvieron recursos por \$751.892 millones, Cuadro 14. El porcentaje de recaudo alcanzado fue del 89,8%, al no cumplirse las proyecciones en rubros como: régimen subsidiado, aportes de los fondos de

desarrollo local, atención prehospitalaria, eventos catastróficos, y otros ingresos (ventas de servicios a particulares, IPS y entes territoriales).

Cuadro 14  
PRESUPUESTO Y RECAUDO DE INGRESOS

Millones de pesos

Concepto	Presupuesto	Recaudo a diciembre de 2006				% Partic. Recaudo
		Vigencia	CxC	Total	% Ejec.	
<b>Disponibilidad inicial</b>	<b>60.874</b>	<b>60.874</b>		<b>60.874</b>	<b>100,0</b>	8,1
<b>Ingresos corrientes</b>	<b>774.783</b>	<b>616.534</b>	<b>72.140</b>	<b>688.674</b>	<b>88,9</b>	91,6
Fondo Financiero Distrital de Salud	546.973	470.346	33.855	504.201	92,2	67,1
Atención a vinculados	321.423	277.238		277.238	86,3	36,9
Plan de atención básica y PP (1)	76.029	76.150		76.150	100,2	10,1
Convenios de desempeño	47.688	51.247		51.247	107,5	6,8
APH y otros	14.853	13.173		13.173	88,7	1,8
Vta de servicios sin situación de fondos	52.550	52.538		52.538	100,0	7,0
Cuentas por cobrar FFDS	34.430		33.855	33.855	98,3	4,5
Régimen contributivo	12.186	6.798	5.094	11.891	97,6	1,6
Régimen subsidiado	150.057	95.549	20.224	115.773	77,2	15,4
Eventos catastróficos y acc. de tránsito	6.420	3.183	2.196	5.379	83,8	0,7
Cuotas de recuperación y copagos	24.831	23.433		23.433	94,4	3,1
Fondos de desarrollo local	16.251	10.825	1.940	12.765	78,5	1,7
Otros ingresos (2)	18.065	6.400	8.831	15.231	84,3	2,0
<b>Recursos de capital</b>	<b>1.895</b>	<b>2.344</b>	<b>0</b>	<b>2.344</b>	<b>123,6</b>	0,3
Rendimientos por operac.	1.800	2.125		2.125	118,1	0,3
Otros (3)	95	218		218	229,1	0,0
<b>TOTAL</b>	<b>837.552</b>	<b>679.752</b>	<b>72.140</b>	<b>751.892</b>	<b>89,8</b>	<b>100,0</b>

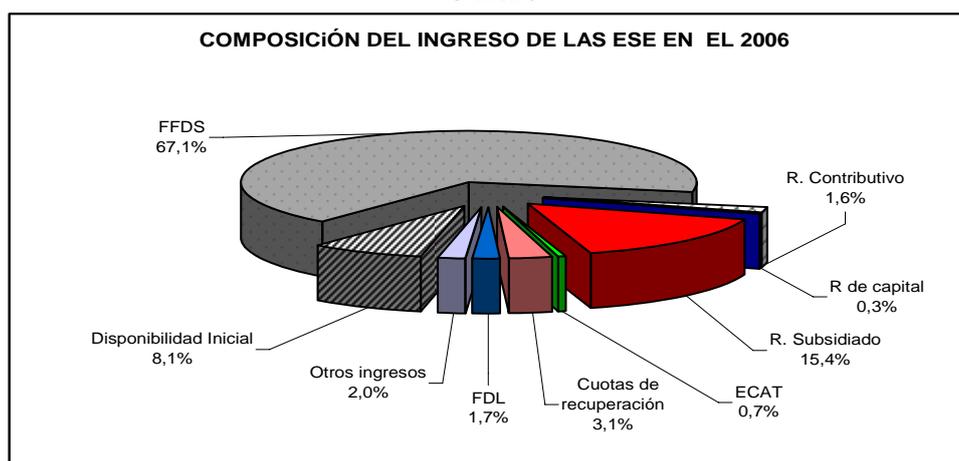
Fuente: Fondo Financiero Distrital de Salud y ejecución presupuestal de hospitales.

(1) Promoción y prevención de los afiliados al régimen subsidiado.

(2) Venta de servicios a IPS, particulares y a otros entes territoriales. (3) Venta de activos, donaciones.

Como se observa en la Gráfica 6, las fuentes financieras de los hospitales siguen siendo débiles, la principal corresponde al FFDS con el 67,1% y la segunda al régimen subsidiado con el 15,4%, los demás recaudos no son significativos.

Gráfica 6



Fuente: Ejecuciones presupuestales de los hospitales.

El Fondo Financiero de Salud destina recursos a través de los convenios de desempeño, mediante los cuales los hospitales se comprometen a mejorar su gestión<sup>40</sup> y a cambio reciben recursos que les permiten cubrir los gastos esenciales de nómina, insumos y mejoramiento de infraestructura, cuando sus

<sup>40</sup> Los hospitales deben mejorar en aspectos operativos y financieros como: aumentar los ingresos diferentes al FFDS para disminuir la dependencia y realizar procesos de recuperación de cartera.

recaudos no son suficientes. Con estos recursos se beneficiaron principalmente los hospitales de Meissen y Simón Bolívar; se exceptúa el Tunal que no recibió valor alguno por este concepto.

Los contratos con el Fondo se destinan especialmente a la atención de la población participante vinculada, cuyo recaudo ha ido incrementándose año tras año, y al plan de atención básica y PP<sup>41</sup>.

En cuanto al régimen subsidiado, éste experimentó un incremento importante a partir de la expedición de la Ley 715 de 2001, que obligó a las ARS a contratar y ejecutar el 50% de la UPC subsidiada con la red pública<sup>42</sup>. Sin embargo, desde el 2003 los ingresos por este concepto se han mantenido en niveles similares. Entre el 2003 y 2005 el crecimiento fue del 10,5% a pesos constantes, mientras que el número de afiliados pasó de 1.369.970 a 1.689.962, lo que equivale a un aumento del 23,4%. Es decir, que los ingresos de las ESE no han crecido de acuerdo con la dinámica de la afiliación, situación que obliga a la Administración Distrital a revisar el proceso de contratación con estas empresas.

Las cuotas de recuperación y copagos, que es la parte del servicio a cargo del usuario<sup>43</sup>, presentó decrecimiento, a pesar de que los ingresos por prestación de servicios a vinculados y régimen subsidiado han crecido. Esta situación se presenta porque existen problemas para hacer efectivo el cobro, cuando los usuarios manifiestan no tener capacidad de pago, y los hospitales se ven obligados a recibir letras, pagarés, bienes en garantía, etc.; lo cual, es un aspecto negativo para el financiamiento de la red hospitalaria pública.

Esto demuestra que se está muy lejos de conseguir la autosuficiencia financiera que pretendía la Ley 100 de 1993, a través de la venta de servicios a los dos regímenes de salud cuando se alcanzara la afiliación del 100% de la población.

## 2.1.5 Gastos e inversión

### 2.1.5.1 Presupuesto consolidado

La ejecución pasiva alcanzó \$13.3 billones, valor superior en términos reales en 25,3% a lo reportado en 2005, con un porcentaje de cumplimiento total de 94,1%, cifras que en principio muestran un adecuado desempeño si se tiene en cuenta que para el mes de octubre este indicador era de tan sólo del 65,4%. Sin embargo, el 28,7% del porcentaje de ejecución al que se llegó, se realizó en los dos últimos meses del año lo que ocasionó que el cumplimiento real del gasto, cerrara con giros del 74%, y los compromisos pendientes por cancelar alcanzaran un nivel equivalente al 20,1%.

---

<sup>41</sup> Promoción y prevención de los afiliados al régimen subsidiado.

<sup>42</sup> El artículo 51 de la Ley 715 de 2001 pasó de 40% a 50% la contratación con entidades públicas para el caso del Distrito y los artículos 64, 96 y 107 que fueron reglamentados mediante el Decreto 050 de 2003 en donde se adoptaron medidas para optimizar el flujo financiero de los recursos del régimen subsidiado del Sistema General de Seguridad Social en Salud.

<sup>43</sup> En el primer nivel de SISBEN 5% y en el segundo 10%.

La ejecución por niveles de gobierno y rubros se muestra en los cuadros 15 y 16.

Cuadro 15  
EJECUCIÓN POR NIVELES Y CLASE DE GASTO

Millones de pesos

Niveles	Presupuesto	Ejecución 2006					Partic %
		Funcionamiento	Servicio deuda	Inversión	Total	% ejec.	
Administración central	7.121.680	966.018	811.124	5.188.283	6.965.425	97,8	52,4
Establecimientos públicos	2.864.503	108.854	12.529	2.484.888	2.606.271	91,0	19,6
Contraloría	63.313	54.141	0	5.350	59.491	94,0	0,4
Universidad	127.813	121.105	0	2.640	123.745	96,8	0,9
<b>Total Anual</b>	<b>10.177.310</b>	<b>1.250.119</b>	<b>823.653</b>	<b>7.681.161</b>	<b>9.754.932</b>	<b>95,8</b>	<b>73,4</b>
Empresas indust. y comerciales	3.105.065	730.712	561.611	1.459.802	2.752.125	88,6	20,7
Empresas sociales ESE	837.552	183.931	0	598.731	782.663	93,4	5,9
<b>Total empresas</b>	<b>3.942.617</b>	<b>914.643</b>	<b>561.611</b>	<b>2.058.533</b>	<b>3.534.787</b>	<b>89,7</b>	<b>26,6</b>
<b>Total Distrital</b>	<b>14.119.927</b>	<b>2.164.762</b>	<b>1.385.263</b>	<b>9.739.694</b>	<b>13.289.719</b>	<b>94,1</b>	<b>100,0</b>
% Ejecución del rubro		94,9	95,6	94,0	94,1		
% Participación		16,3	10,4	73,3	100,0		

Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades.

Dentro de la ejecución pasiva, el mayor volumen de recursos los requirió la inversión con el 73,3%; en segundo lugar, los gastos de funcionamiento con el 16,3% y, finalmente, el servicio de la deuda 10,4%, con lo que se conservó la estructura de los últimos años (ver Cuadro 16).

Por gastos de funcionamiento se erogaron \$2.1 billones (94,9% de cumplimiento), se destacan los servicios personales<sup>44</sup> y las transferencias a establecimientos públicos que ocupan dos terceras partes del total. Globalmente se observa un crecimiento moderado de estos gastos inferior al 3% real, incluso los gastos generales disminuyeron en 4,2%, frente a los realizados en el 2005.

El servicio de la deuda reporta cumplimiento del 95,6%, porcentaje alcanzado en razón a la estacionalidad de los plazos fijados. Sobresalen los pagos por la redención de los bonos externos programados para el final del 2006 y los pasivos contingentes que reflejan obligaciones derivadas de las operaciones de crédito público adelantadas por la EAAB y el IDU.

<sup>44</sup> Incluidos los aportes patronales por \$161.680 millones. Vale destacar que los servicios personales de los hospitales y la Secretaría de Salud son pagados por inversión.

Cuadro 16  
PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN DE GASTOS E INVERSIÓN

Millones de pesos de 2006

Concepto	Ejecución a dic. 2005	Diciembre 2006						% Var. Ejec.
		Definitivo	Giros	% Ejec.	Compromi	Ejecución	% Ejec.	
<b>Gastos de funcionamiento</b>	<b>2.077.162</b>	<b>2.281.718</b>	<b>1.983.534</b>	<b>86,9</b>	<b>181.228</b>	<b>2.164.762</b>	<b>94,9</b>	<b>4,2</b>
Servicios personales	508.520	562.365	522.310	92,9	14.206	536.516	95,4	5,5
Gastos generales	349.467	400.461	260.828	65,1	86.476	347.304	86,7	-0,6
Gastos de operación	305.240	342.896	274.881	80,2	53.181	328.061	95,7	110,4
Aportes patronales	155.899	168.528	157.191	93,3	4.489	161.680	95,9	-76,7
Transferencias	692.914	735.488	714.716	97,2	13.876	728.592	99,1	5,1
Pasivos exigibles y cuentas x pagar	65.121	71.980	53.607	74,5	9.001	62.608	87,0	-3,9
<b>Servicio de la deuda</b>	<b>757.330</b>	<b>1.449.163</b>	<b>1.383.592</b>	<b>95,5</b>	<b>1.671</b>	<b>1.385.263</b>	<b>95,6</b>	<b>82,9</b>
Interna	423.482	593.242	586.038	98,8	1.336	587.374	99,0	38,7
Externa	221.757	605.476	580.124	95,8	320	580.444	95,9	161,7
Bonos pensionales	96.154	103.652	102.980	99,4	0	102.980	99,4	7,1
Transferencias y otros*	15.938	146.792	114.450	78,0	16	114.465	78,0	618,2
<b>Inversión</b>	<b>7.770.127</b>	<b>10.364.671</b>	<b>7.075.191</b>	<b>68,3</b>	<b>2.664.503</b>	<b>9.739.695</b>	<b>94,0</b>	<b>25,3</b>
Directa	4.854.527	6.293.933	3.973.637	63,1	1.881.988	5.855.625	93,0	20,6
Transferencias para inversión	2.144.659	2.723.851	2.103.985	77,2	543.747	2.647.731	97,2	23,5
Déficit compromiso vigencia anterior	144							
Pasivos exigibles	59.511	88.458	52.797	59,7	1	52.798	59,7	-11,3
Cuentas por pagar	518.887	523.668	353.415	67,5	153.413	506.827	96,8	-2,3
Reservas presupuestales	192.399	734.761	591.358	80,5	85.355	676.713	92,1	N.A
<b>Disponibilidad final</b>	<b>0</b>	<b>24.365</b>		<b>0,0</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>N.A</b>
<b>Total presupuesto</b>	<b>10.604.620</b>	<b>14.119.918</b>	<b>10.442.317</b>	<b>74,0</b>	<b>2.847.403</b>	<b>13.289.720</b>	<b>94,1</b>	<b>25,3</b>
% de ejecución			74,0		20,2	94,1		

Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades.

\* Incluye transferencias FONPET, servicio de la deuda, cuentas por pagar y pasivos contingentes.

La inversión global alcanzó una ejecución promedio del 94%, y una real del 68,3% al considerar lo efectivamente girado. Al interior se destaca la inversión directa donde se muestran los avances del plan de desarrollo, con un cumplimiento del 93% y un total de recursos aplicados por \$5.9 billones.

Los ejes social y urbano regional emplearon el 92,5% del total de la inversión directa, básicamente, en el pago de las nóminas de los programas de educación y salud (Cuadro 17).

Cuadro 17  
PLAN DE DESARROLLO

Millones de pesos

Concepto	Presupuesto	Ejecución 2006					
		Giros	%giros	Compromisos	Ejecución	%ejec.	% Part.
Eje social	3.775.698	2.967.044	78,6	699.117	3.666.162	97,1	62,6
Eje urbano regional	2.022.974	704.328	34,8	1.044.312	1.748.640	86,4	29,9
Eje de reconciliación	216.829	131.584	60,7	61.794	193.378	89,2	3,3
Objetivo gestión pública humana	278.432	170.681	61,3	76.764	247.445	88,9	4,2
<b>Total</b>	<b>6.293.933</b>	<b>3.973.637</b>	<b>63,1</b>	<b>1.881.988</b>	<b>5.855.625</b>	<b>93,0</b>	<b>100,0</b>
<b>% Ejecución</b>		<b>63,1</b>		<b>29,9</b>	<b>93,0</b>		

Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades.

Por nivel de administración reportan índices bajos de ejecución total de la inversión: en la administración central el Departamento Administrativo de la Defensoría del Espacio Público (47,1%), la Unidad Especial de Servicios Públicos (69,1%) y la Secretaría de Gobierno (77,3%); en los establecimientos públicos: el FONDATT (71,4%), el FOPAE (86,4%) y la Corporación Barrio la Candelaria (85,1%), y en las empresas: Renovación Urbana (46,9%) y Metrovivienda (73,9%), como las entidades más representativas.

La ejecución<sup>45</sup> de \$5.9 billones, de la inversión por niveles de gobierno fue: administración central \$2.4 billones, establecimientos públicos \$2 billones, empresas industriales y comerciales \$913.128 millones y empresas sociales \$538.113 millones, con ejecuciones del 96,4%, 92,8%, 84,4% y 96,1%, respectivamente y giros de 80,8%, 50,1%, 40,7% y 80,4% en su orden.

Si el análisis se realiza con el nivel de giros, o sea, con la ejecución real alcanzada, se observa en la mayoría de las entidades la baja gestión, lo que ocasiona que el monto de compromisos pendientes de pago al finalizar la vigencia ocupe el 29,9% de la apropiación. Esto demuestra el grado de deficiencia del gobierno en la aplicación oportuna de los recursos, debido a que la ejecución de las obras y el recibo de los bienes y servicios son trasladados a la vigencia siguiente.

Merecen especial atención dos casos, en primer lugar la Unidad Ejecutiva de Servicios Públicos UESP, que reportó giros del 27,8% y una ejecución total del 70,6%, debido a no haber ejecutado en su totalidad proyectos como: aplicación y relleno sanitario doña Juana, gestión integral de residuos industriales y de servicios y, manejo integral de escombros en Bogotá y la Región. En segundo lugar, el Instituto de Desarrollo Urbano IDU cuya gestión para lograr las metas propuestas en la inversión se puede considerar deficiente, ya que de un total de 204 contratos, 103 se perfeccionaron en la última semana del año. A 31 de octubre la inversión directa registraba una ejecución total del 24,6% y los giros un 5,4% y al finalizar el mes de diciembre subieron al 89,8% y 10,7%. Lo anterior trae como consecuencia el limitado avance en importantes programas, cuyos proyectos están orientados al desarrollo y sostenibilidad de la infraestructura tanto local como de la red central, en detrimento de las expectativas y necesidades de la ciudadanía. Esta falta de diligencia poco contribuye a solucionar la problemática del subsistema vial de Bogotá, que según el diagnóstico realizado por el mismo IDU a diciembre de 2006, consideraba bueno el 32% (4647 Km.-carril), regular el 14% (2009 Km.-carril) y malo el 54% (7909 Km.-carril).

De otra parte, como la Universidad Distrital no ha cumplido con los aspectos financieros más relevantes contenidos en su plan de desempeño; los estudios actuariales se encuentran aún en revisión en el Ministerio de Hacienda y todavía no se ha suscrito la firma del Pacto de Concurrencia para el saneamiento del pasivo pensional, no ha podido recibir los recursos de la estampilla, situación que continúa afectando la inversión que se requiere para cumplir la misión institucional y los objetivos estipulados en el plan de desarrollo.

#### Falta de gestión presupuestal

En el análisis de las ejecuciones activa y pasiva se detectan pérdidas de apropiaciones presupuestales que son la diferencia en el valor del

---

<sup>45</sup> Incluye giros y reservas.

presupuesto aprobado por el Concejo de Bogotá y los compromisos adquiridos por el ejecutor, es decir que corresponden a las autorizaciones de gastos no utilizadas. Entre las entidades que perdieron más del 10% de la apropiación están las siguientes:

#### ENTIDADES CON PÉRDIDA DE APROPIACIÓN PRESUPUESTAL

Millones de pesos

Entidad	Presupuesto	Total ejecutado*	% de ejecuc.	Valor no ejecutado
Hospital Centro Oriente	25.613	22.910	89,4	2.704
Secretaría de Gobierno	160.485	142.190	88,6	18.295
Fondo de Ahorro y Vivienda -FAVIDI-	38.839	34.306	88,3	4.533
Hospital usaquén	17.082	15.062	88,2	2.020
Corporación la Candelaria	6.936	6.103	88,0	833
Fopae	25.974	22.647	87,2	3.327
Inst. para la Investigación y el Desarrollo Pedagógico	5.012	4.331	86,4	681
Lotería de Bogotá	125.559	107.708	85,8	17.850
Hospital Vista Hermosa	35.262	29.597	83,9	5.665
Instituto de Desarrollo Urbano	923.782	771.951	83,6	151.831
Transmilenio	696.667	581.570	83,5	115.097
Metrovivienda	93.882	78.126	83,2	15.756
Hospital San cristóbal	19.537	16.157	82,7	3.380
Hospital el Tunal	79.499	65.408	82,3	14.091
Hospital Chapinero	19.135	15.574	81,4	3.561
Fondatt	158.067	125.162	79,2	32.905
Hospital Usme	29.404	23.076	78,5	6.327
Unidad Especial de Servicios Públicos	59.230	41.839	70,6	17.391
Depto. Activo. Defensoría del espacio Público	15.796	10.078	63,8	5.718
Empresa de Renovación Urbana	21.162	11.000	52,0	10.162
<b>Total 20 entidades</b>	<b>2.556.923</b>	<b>2.124.796</b>		<b>432.127</b>

\* Incluye giros y reservas

Fuente: Estadísticas fiscales Contraloría de Bogotá.

También se destaca que 17 entidades muestran giros inferiores al 70% de la apropiación así:

#### ENTIDADES DE MENOR GESTIÓN PRESUPUESTAL

Millones de pesos

Entidad	Presupuesto	Giros	% de ejec.	reservas	Valor no ejecutado
Hospital San Cristobal	19.537	13.622	69,7	2.536	3.380
Fondo financiero Distrital de Salud	1.224.250	847.467	69,2	335.128	41.656
Depto. Activo de Planeación	70.338	47.381	67,4	21.336	1.622
Fopae	25.974	15.694	60,4	6.953	3.327
Hospital Meissen	67.460	40.638	60,2	26.704	118
Corporación barrio la candelaria	6.936	4.053	58,4	2.050	833
Fondo de Ventas Populares	23.766	13.840	58,2	9.556	370
Depto Activo. Defensoría del Espacio Público	15.796	8.363	52,9	1.715	5.718
Ttransmilenio	696.667	330.433	47,4	251.136	115.097
Caja de la Vivienda Popular	59.386	28.123	47,3	28.968	2.295
Fondatt	158.067	69.730	44,1	55.432	32.905
Metrovivienda	93.882	40.120	42,7	38.007	15.756
Empresa de Renovación Urbana	21.162	7.705	36,4	3.296	10.162
Instituto de Desarrollo Urbano	923.782	279.051	30,2	492.900	151.831
Unidad especial de Servicios Públicos	59.230	16.467	27,8	25.372	17.391

Fuente: Estadísticas fiscales Contraloría de Bogotá.

#### 2.1.5.2 Sector central

Los recursos asignados al nivel central se distribuyeron de la siguiente manera: funcionamiento 13,8%, servicio de la deuda 11,6% e inversión 74,6%. La ejecución conjunta ascendió a 97,8%, de los cuales correspondió a giros 84% y 13,8% a reservas. Se destaca el incremento presentado en los giros, causando un efecto contrario en las reservas que se acercaron al billón de pesos.

Los gastos de funcionamiento registraron un cumplimiento superior al 98% y quedó en reservas el 3,6% del total comprometido. La administración destina una partida importante para las entidades públicas distritales a título de transferencias, para financiar sus gastos de funcionamiento en bienes o servicios de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Cuadro 18  
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIÓN POR GRANDES RUBROS

Millones de pesos

Concepto	Presupuesto definitivo	Ejecución 2006				
		Giros	Compromisos	Ejecución	% ejec.	% Part.
<b>Gastos de funcionamiento</b>	<b>983.963</b>	<b>931.536</b>	<b>34.482</b>	<b>966.018</b>	<b>98,2</b>	<b>13,9</b>
Servicios personales	268.686	259.784	3.495	263.279	98,0	3,8
Gastos generales	87.514	54.969	25.653	80.622	92,1	1,2
Aportes patronales	85.668	80.885	2.115	83.000	96,9	1,2
Transferencias funcionamiento	541.788	535.664	3.220	538.884	99,5	7,7
Pasivos exigibles o cuentas por pagar	307	233	0	233	76,1	0,0
<b>Servicio de la deuda</b>	<b>824.386</b>	<b>810.544</b>	<b>580</b>	<b>811.124</b>	<b>98,4</b>	<b>11,6</b>
Interna	266.609	264.441	267	264.709	99,3	3,8
Externa	422.999	422.428	313	422.740	99,9	6,1
Bonos pensionales	102.852	102.852	0	102.852	100,0	1,5
Transferencias Fonpet	9.576	9.576	0	9.576	100,0	0,1
Transferencias servicio de la deuda	12.350	11.246	0	11.246	91,1	0,2
Pasivos contingentes	10.000	0	0	0	0,0	0,0
<b>Inversión</b>	<b>5.313.331</b>	<b>4.242.724</b>	<b>945.559</b>	<b>5.188.283</b>	<b>97,6</b>	<b>74,5</b>
Directa	2.452.349	1.980.401	382.828	2.363.229	96,4	33,9
Transferencias inversión	2.578.759	2.001.086	543.302	2.544.388	98,7	36,5
Pasivos exigibles o cuentas por pagar	9.044	8.122	0	8.122	89,8	0,1
Reservas presupuestales	273.180	253.115	19.429	272.544	99,8	3,9
<b>Total presupuesto</b>	<b>7.121.680</b>	<b>5.984.804</b>	<b>980.621</b>	<b>6.965.424</b>	<b>97,8</b>	<b>100,0</b>

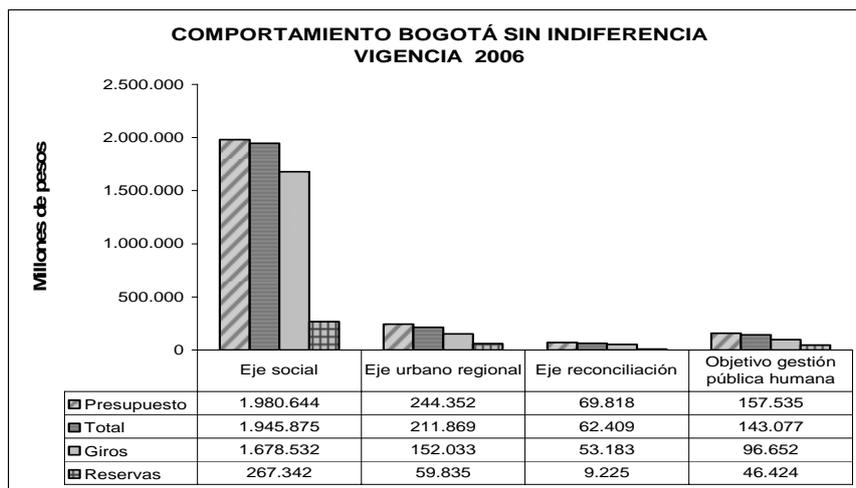
Fuente: Informe de ejecución presupuestal entidades administración central distrital.

El servicio de la deuda, cumplió en 98,4% de lo estimado, recursos que fueron direccionados al cubrimiento de sus compromisos y obligaciones tanto internas como externas, incluidos los bonos pensionales, Fonpet y transferencias a establecimientos públicos.

Para inversión se destinaron tres cuartas partes del presupuesto asignado: el 46,1% se dirigió a la inversión directa, mientras que 48,5% a transferencias para inversión de los establecimientos públicos y otras entidades distritales; incluidas sus respectivas reservas, y el restante 5,4% recayó en los pasivos exigibles y las reservas presupuestales de la administración central.

La inversión directa contó con un disponible de \$2.5 billones para la vigencia en análisis, como parte del plan de desarrollo "Bogotá sin Indiferencia, un compromiso social contra la pobreza y la exclusión", distribuido como se observa en la Gráfica 7.

Gráfica 7



Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades administración central.

En el eje social, se concentran las 4/5 partes del presupuesto, principalmente en la atención de programas como: Bogotá sin hambre, en donde se impulsaron los comedores comunitarios y la alimentación para escolares en las instituciones educativas distritales; Más y mejor educación para todos, con proyectos sin precedentes como el reforzamiento, construcción, remodelación y mantenimiento de infraestructura de las plantas físicas. El cumplimiento ascendió a 98,2% y quedó el 13,5% en reservas.

El eje urbano regional representa el 10% de la inversión directa. Comprometió sus recursos en programas como Hábitat desde los barrios y las unidades de planeación social UPZ, Red de centralidades distritales y sostenibilidad urbano – rural, entre otros. En lo correspondiente al cumplimiento, ascendió a 86,7%, inferior en trece puntos en relación con la vigencia anterior.

Los programas más afectados en el agotamiento de sus recursos fueron Aplicación y mejoramiento del relleno sanitario de Doña Juana 53,7% y Manejo de escombros en Bogotá y la Región el cual no alcanzó al uno por ciento de su meta propuesta.

Como tercer eje está el de reconciliación que apropió el 2,9% de la inversión directa y, al mismo tiempo, demostró un cumplimiento muy próximo al 90%. Enmarcó programas tan importantes como la seguridad, convivencia, justicia, derechos humanos y asuntos relacionados con la administración distrital. El programa con mayores recursos fue el de Bogotá, menos vulnerable entre eventos críticos, que al mismo tiempo fue el de menor actividad ejecutora, con 58,1%.

El objetivo gestión pública humana participó del 6,4% de la inversión directa y el 3% de la inversión total. De manera conjunta, su ejecución sobrepasó los 90 puntos porcentuales, recursos encauzados a programas tales como el Sistema distrital de información, Administración moderna y humana y Localidades modernas y eficaces, como los más descollantes. Se tiende a fortalecer la gestión institucional de todas las entidades que conforman el presupuesto de la administración central.

La entidad de mayor actividad ejecutora fue la Secretaría de Salud con un 100%, pues únicamente tiene funcionamiento y participa en mínima parte del presupuesto del sector.

La Secretaría de Hacienda es la entidad con mayor apropiación presupuestal, 57% del total de la administración central, demostró un cumplimiento de 98,5% distribuido en sus diferentes unidades ejecutoras, con lo que se destacó la Dirección Distrital de Presupuesto, encargada de realizar las transferencias para funcionamiento e inversión de las entidades que conforman el presupuesto anual.

En participación presupuestal sigue la Secretaría de Educación con cerca de dos billones de pesos (27,6%) y un cumplimiento de 98,3%, tendiente a cumplir los postulados del plan de desarrollo. La entidad de menor ejecución fue el Departamento Administrativo de la Defensoría del Espacio Público con 63,8%.

### 2.1.5.3 Sector local

El presupuesto asignado para cubrir la inversión en los fondos de desarrollo local, llegó a \$633.706 millones, distribuidos en un 58,3% para atender el Plan de Desarrollo y 41,7% a las obligaciones por pagar.

Cuadro 19  
PRESUPUESTO DE INVERSIÓN FONDOS DE DESARROLLO LOCAL

Millones de pesos

Concepto	A 31 de diciembre de 2006		
	Presupuesto	Ejecución	%Ejec.
<b>Inversión directa</b>	<b>369.545,0</b>	<b>350.799,3</b>	<b>94,9</b>
Eje Social	159.123,8	150.219	94,4
Eje urbano regional	137.843,5	134.517	97,6
Eje de reconciliación	31.154,7	28.938	92,9
Objetivo gestión pública	41.423,0	37.125	89,6
<b>Obligaciones por pagar</b>	<b>264.161,1</b>	<b>259.708</b>	<b>98,3</b>
<b>Total</b>	<b>633.706,1</b>	<b>610.507</b>	<b>96,3</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales localidades

La ejecución de la inversión directa fue del 94,9%, Cuadro 19, canalizados en el eje social \$150.219 millones, eje urbano regional \$134.517, eje de reconciliación \$28.838 millones, y objetivo de gestión pública humana \$37.125 millones.

Dentro del eje social encontramos los programas Bogotá sin hambre, Más y mejor educación para todos y Salud para la vida digna, rubros que en conjunto absorben más del 65%, y dentro de los que se destacan proyectos como: Atención alimentaría a personas de la localidad en condición de vulnerabilidad; Apoyo a la implementación de comedores y propuestas comunitarias, suministros de complementos comunitarios y acciones, Desarrollo de acciones para mejorar las condiciones nutricionales de la población vulnerable de la localidad; Compra de predios, diseño y adecuación de instituciones educativas IED; Sistema educativo local y PGI promover el fortalecimiento de los hogares infantiles y la creación de los centros de atención.

El eje urbano regional reporta un cumplimiento del 97,6%, dineros que fueron encauzados especialmente a construcción, adecuación, mantenimiento, rehabilitación, reparcho y recuperación de la malla vial en diferentes localidades, y terminación de obras inconclusas, lo mismo que al mejoramiento del espacio público para ganar en la calidad de vida de los bogotanos.

En cuanto al eje de reconciliación presentó al final de la vigencia un cumplimiento del 92.9%, orientados a la Atención integral de violencia, delincuencia y orden público; a diversas obras con participación ciudadana; y al proyecto Bogotá, menos vulnerable ante eventos críticos, entre otros.

El objetivo de gestión pública humana, obtuvo un índice de realización del 89,6%, recursos aplicados, entre otros, a honorarios y seguros de los ediles y gastos inherentes al funcionamiento en las localidades.

Cuadro 20  
INVERSIÓN DIRECTA LOCALIDADES POR PROGRAMAS

Millones de pesos

Cuenta	Presupuesto Definitivo	Ejecución				Saldo por ejecutar
		Giros	Compromisos	Total	%	
<b>BOGOTÁ SIN INDIFFERENCIA, UN COMPROMISO SOCIAL CONTRA LA POBREZA Y LA EXCLUSIÓN</b>	<b>369.545</b>	<b>94.783</b>	<b>256.017</b>	<b>350.799</b>	<b>95</b>	<b>18.746</b>
<b>Eje social</b>	<b>159.124</b>	<b>23.921</b>	<b>126.297</b>	<b>150.219</b>	<b>94</b>	<b>8.905</b>
Bogotá sin hambre	40.043	6.416	31.295	37.711	94,2	2.332
Más y mejor educación para todos y todas	29.752	2.482	25.485	27.967	94,0	1.785
Salud para la vida digna	29.441	11.172	17.198	28.370	96,4	1.071
Restablecimiento de derechos e inclusión social	16.575	882	13.831	14.713	88,8	1.862
Cero tolerancia con el maltrato, la mendicidad y la explotación	3.633	18	3.451	3.469	95,5	164
Bogotá con igualdad de oportunidad para las mujeres	2.055	47	1.863	1.910	92,9	145
Capacidades y oportunidades para la generación de ingresos	11.725	1.772	9.518	11.290	96,3	435
Escuela ciudad y ciudad escuela	3.529	34	3.296	3.330	94,4	199
Cultura para la inclusión social	9.784	570	8.615	9.185	93,9	599
Recreación y deporte para todos y todas	12.588	528	11.746	12.274	97,5	314
<b>Eje Urbano regional</b>	<b>137.843</b>	<b>47.609</b>	<b>86.908</b>	<b>134.517</b>	<b>98</b>	<b>3.326</b>
Hábitat desde los barrios y las unidades de planeación social	123.713	46.368	75.141	121.509	98,2	2.204
Red de centralidades distritales	807	0	692	692	85,8	115
Sostenibilidad urbano rural	5.440	190	4.604	4.794	88,1	646
Región integrada para el desarrollo	800	0	797	797	99,6	3
Bogotá productiva	7.084	1.051	5.674	6.725	94,9	359
<b>Eje de reconciliación</b>	<b>31.155</b>	<b>1.503</b>	<b>27.435</b>	<b>28.938</b>	<b>92,9</b>	<b>2.217</b>
Gestión pacífica de conflictos	678	0	590	590	87,1	88
Derechos humanos para todos y todas	1.991	225	1.754	1.979	99,4	12
Atención complementaria a la población en condiciones de vulnerabilidad	230	0	223	223	96,8	7
Comunicación para la reconciliación	152	0	78	78	51,6	73
Atención integral de violencia, delincuencia y orden público	10.815	128	10.606	10.733	99,2	82
Sistema de justicia de la ciudad	376	0	219	219	58,1	157
Bogotá menos vulnerable ante eventos críticos	4.605	154	3.366	3.520	76,4	1.085
Red distrital de reconciliación, resistencia civil y no violencia	927	111	731	842	90,9	85
Participación para la decisión	2.760	34	2.429	2.464	89,3	296
Comunicación para la participación	841	0	718	718	85,4	123
Obras con participación ciudadana	4.086	28	3.971	3.999	97,9	86
Inclusión económica y desarrollo empresarial sectorial	3.695	822	2.750	3.572	96,7	123
<b>Objetivo gestión pública humana</b>	<b>41.423</b>	<b>21.750</b>	<b>15.376</b>	<b>37.125</b>	<b>90</b>	<b>4.298</b>
Administración moderna y humana	26.190	12.237	11.437	23.675	90,4	2.515
Localidades modernas y eficaces	10.364	7.709	1.824	9.533	92,0	831
Sistema distrital de servicio a la ciudadanía	1.448	614	633	1.247	86,1	201
Sistema distrital de información	157	53	103	157	100,0	0
Comunicación para la solidaridad	1.925	569	1.020	1.589	82,5	336
Bogotá transparente y efectiva	1.340	568	359	926	69,1	414
<b>Obligaciones por pagar</b>	<b>264.161</b>	<b>177.995</b>	<b>81.713</b>	<b>259.708</b>	<b>98,3</b>	<b>4.453</b>
<b>Total gastos e inversiones</b>	<b>633.706</b>	<b>272.778</b>	<b>337.730</b>	<b>610.507</b>	<b>96,3</b>	<b>23.199</b>

Fuente: Ejecución presupuestal de cada localidad

La ejecución consolidada de las Localidades obtuvo un cumplimiento del 96,3%; se observó que en el último bimestre ejecutó cerca del 50% de sus recursos, lo que ratifica una vez más que es en los últimos meses del año que la administración agota la mayor parte del presupuesto, como se evidenció en el informe de cierre presupuestal realizado por esta entidad con corte a 31 de diciembre de 2006.

#### 2.1.5.4 Sector descentralizado

##### Establecimientos públicos

Los recursos del presupuesto de egresos de los establecimientos públicos los absorbe principalmente la inversión (representa el 95,4%), con éstos se atienden básicamente los programas del plan de desarrollo, pagos de pasivos exigibles y reservas. La diferencia la consumen los gastos de funcionamiento con el 4,1% y el servicio de la deuda con el 0,5%.

La ejecución pasiva fue de 91%, de los cuales se giró el 61% y el 39% pasó como reservas para próximo año. En este sentido es importante acotar, que si bien es cierto se comprometieron un gran porcentaje de los recursos, su gestión ejecutora se llevó a cabo en gran parte en el último bimestre, lo que impidió un mayor cumplimiento efectivo (giro). Ver Cuadro 21.

Cuadro 21  
PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN DE EGRESOS POR GRANDES RUBROS

Millones de pesos

Concepto	Presupuesto	Ejecución a diciembre de 2006			% Ejec.	% Partic.
		Giros	Reservas	Total		
<b>Funcionamiento</b>	<b>116.980</b>	<b>99.148</b>	<b>9.706</b>	<b>108.854</b>	<b>93,1</b>	<b>4,2</b>
Servicios personales	59.492	55.634	904	56.538	95,0	2,2
Gastos generales	36.781	25.824	7.653	33.477	91,0	1,3
Aportes patronales	19.277	16.443	1.149	17.592	91,3	0,7
Transferencias	1.075	1.075	0	1.075	100,0	0,0
Pasivos exigibles	355	172		172	48,5	0,0
<b>Servicio de la deuda</b>	<b>13.162</b>	<b>12.529</b>	<b>0</b>	<b>12.529</b>	<b>95,2</b>	<b>0,5</b>
<b>Inversión</b>	<b>2.734.361</b>	<b>1.483.186</b>	<b>1.001.703</b>	<b>2.484.888</b>	<b>90,9</b>	<b>95,3</b>
Directa	2.190.242	1.097.553	935.777	2.033.330	92,8	78,0
Transferencias inversión	3.123	2.714	0	2.714	86,9	0,1
Pasivos exigibles	79.414	44.675	0	44.675	56,3	1,7
Reservas	461.582	338.243	65.926	404.169	87,6	15,5
<b>Total</b>	<b>2.864.503</b>	<b>1.594.862</b>	<b>1.011.409</b>	<b>2.606.271</b>	<b>91,0</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales establecimientos públicos

Dentro de los rubros de funcionamiento, se observa que obtuvieron una ejecución superior al 90% con un adecuado nivel de cumplimiento.

El monto registrado en el servicio de la deuda, corresponde al Instituto de Desarrollo Urbano, la diferencia entre el presupuesto asignado y lo ejecutado se debió a la renegociación de las tasas de interés de los créditos, lo que condujo a una disminución inferior a dos puntos<sup>46</sup>.

EL cumplimiento de la inversión llegó a 90,9%, influido por el nivel en que se comprometieron los recursos de la inversión directa (92,8%), hecho que permitió compensar las ejecuciones inferiores en otros conceptos.

<sup>46</sup> Informe de auditoría gubernamental con enfoque integral- modalidad regular.

Por entidades, las de menor ejecución fueron: el FONDATT, que registró en la inversión directa una ejecución de 71,4%, con una baja gestión en los proyectos de gran interés para la ciudad, identificados como “Formulación e implementación del plan maestro de movilidad para Bogotá con visión regional” y “Expansión y mantenimiento del sistema integral de control de tránsito en Bogotá”, y el IDU, cuya ejecución en los pasivos exigibles llegó al 57,5% y en las reservas de la vigencia anterior al 70,5%.

Se destaca la gestión adelantada por el Instituto de Cultura y Turismo y la Fundación Gilberto Alzate Avendaño, que obtuvieron logros superiores a 99% en su ejecución presupuestal.

En los establecimientos públicos, el presupuesto para el plan de desarrollo se detalla en el Cuadro 22.

Cuadro 22  
**PRESUPUESTO DE INVERSIÓN DIRECTA POR GRANDES RUBROS**

Millones de pesos

Concepto	Presupuesto Vigente	Ejecución a diciembre de 2006				%	
		Giros	Reservas	Total	% ejec.	Partic.	
Eje Social	1.149.627	807.195	295.149	1.102.345	95,9	54,2	
Eje Urbano Regional	807.824	160.186	565.821	726.007	89,9	35,7	
Eje Reconciliación	146.412	78.081	52.479	130.559	89,2	6,4	
Obj. Gestión Pública	86.379	52.091	22.328	74.419	86,2	3,7	
<b>Total</b>	<b>2.190.242</b>	<b>1.097.553</b>	<b>935.777</b>	<b>2.033.330</b>	<b>92,8</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Ejecuciones presupuestales establecimientos públicos

El desarrollo sistemático de los programas y proyectos del eje social le permitieron lograr no sólo la mayor ejecución (95,9%) sino el mayor porcentaje de giros (73%), con lo cual se evidencia oportunidad y eficiencia en la entrega de los proyectos que benefician a la comunidad. Dentro de este eje se destaca, entre otros, los programas identificados como “Salud para la vida digna” que orienta sus recursos a proyectos de mejora, cooperación y universalización de la salud, el cual alcanzó una ejecución de 95,9% y “cultura para la inclusión social”, que logró una ejecución de 99,1%.

El eje urbano regional registró una ejecución del 89,9%, su gestión efectiva es baja en razón a que se constituyeron reservas por el 78%, éstas se reflejan básicamente en los proyectos identificados como “Desarrollo y sostenibilidad de la infraestructura local” y “Desarrollo y sostenibilidad de la infraestructura asociada a la red de centralidades”.

Cuadro 23  
PRINCIPALES PROYECTOS PLAN DE DESARROLLO BOGOTÀ SIN INDIFFERENCIA

Millones de pesos

Ejes/ Proyectos	A diciembre de 2006		
	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.
<b>EJE SOCIAL</b>			
Universalización de la atención integral de salud	778.383	746.496	95,9
Ciudad para la salud y la vida	107.838	106.567	98,8
Generación de empleo como herramienta de recuperación	49.249	46.450	94,3
Deporte para todos y todas	13.959	13.685	98,0
Bogotá recreativa	13.419	12.919	96,3
Comedores comunitarios	12.840	11.194	87,2
<b>EJE URBANO REGIONAL</b>			
Desarrollo y sostenibilidad de la infraestructura asociada a la red de centralidades	246.238	206.401	83,8
Desarrollo y sostenibilidad de la infraestructura local.	255.956	241.986	94,5
Infraestructura urbana integral para el transporte público- transmilenio.	54.089	50.690	93,7
Expansión y mantenimiento	53.145	40.651	76,5
Reasentamiento de hogares en zonas de alto riesgo no mitigable	40.701	40.118	98,6
Sostenibilidad física de sistemas	33.827	33.827	100,0
<b>EJE DE RECONCILIACIÓN</b>			
Adquisición y sostenibilidad de medios de transporte destinados a la prevención	29.165	28.696	98,4
Fomento a la organización, formalización y/o reubicación vendedores ambulantes	17.653	17.566	99,5
Apoyo institucional (convenios)	26.019	18.677	71,8
<b>OBJETIVO GESTIÓN PÚBLICA HUMANA</b>			
Fortalecimiento institucional para el mejoramiento de la gestión del IDU	23.778	19.281	81,1
Pago de cesantías	30.862	28.512	92,4
Fortalecimiento institucional de STT	7.116	6.268	88,1

Fuente: Ejecuciones presupuestales establecimientos públicos

El eje de reconciliación, al final de la vigencia, registró una ejecución de 89,2%. Uno de los programas importantes en este eje corresponde al identificado como "Atención integral de violencia, delincuencia y orden público", conformado por proyectos orientados a la seguridad, vigilancia y mejoras en comunicaciones para la ciudad, que presenta una ejecución del 90%.

El objetivo gestión pública humana, finalizó el período con un cumplimiento de 86,2%, el más bajo en relación con los tres ejes del plan de desarrollo. Su principal programa denominado "Administración moderna y humana" obtuvo un cumplimiento de 83,2% y una ejecución efectiva superior al 50%.

Ente de control y autónomo universitario

Contraloría de Bogotá

El presupuesto de egresos se comprometió en el 94%, con giros por valor de \$55.515 millones y reservas por \$3.976 millones. (Cuadro 24).

Cuadro 24  
PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN DE GASTOS E INVERSIÓN

Millones de pesos

Concepto	A diciembre de 2006		
	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.
<b>Gastos de funcionamiento</b>	<b>56.631</b>	<b>54.141</b>	<b>95,6</b>
Servicios personales	37.760	35.976	95,3
Gastos generales	6.128	5.939	96,9
Aportes patronales	12.743	12.225	95,9
Pasivos exigibles	1	1	100,0
<b>Inversión</b>	<b>6.682</b>	<b>5.350</b>	<b>80,1</b>
<b>Directa</b>	<b>6.682</b>	<b>5.350</b>	<b>80,1</b>
Objetivo gestión pública humana	6.682	5.350	80,1
<b>Total</b>	<b>63.313</b>	<b>59.491</b>	<b>94,0</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales Contraloría de Bogotá

Los gastos de funcionamiento tuvieron una variación positiva del 5,2%, debido al crecimiento de los servicios personales, en ítems como: nómina, prima técnica, prima semestral y de navidad.

En cuanto a la inversión directa, se puede observar que no presenta una modificación en el neto, pero al interior de los proyectos se redujeron los recursos destinados al sistema de información para fortalecer los proyectos dirigidos a la modernización y promoción de la cultura de la participación<sup>47</sup>.

La inversión alcanzó una ejecución del 80,1% con giros del 42,2%, dirigida principalmente al proyecto Promover cultura de la participación ciudadana y el control fiscal en las localidades, con el fin de coadyuvar en la vigilancia de la gestión fiscal por valor de \$3.319 millones.

En el proyecto de Renovación e implementación de la plataforma tecnológica se invirtieron \$1.605 millones y en el equipamiento para la territorialización del control fiscal y la adecuación de áreas de trabajo se comprometieron recursos por \$426 millones.

#### Universidad Distrital

El presupuesto de egresos presenta una ejecución del 96,8% con un nivel de giros del 93,2%. La destinación fue 97,9% para gastos de funcionamiento y un 2,1% a inversión.

En funcionamiento se observa una variación del 9,1% respecto de la vigencia anterior; los gastos administrativos disminuyeron en 14,9%, por un menor gasto en ítems como: mantenimiento y reparaciones, gastos de computador, impresos y publicaciones, materiales y suministros.

Cuadro 25  
**PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN DE GASTOS E INVERSIÓN**

Millones de pesos

Concepto	A diciembre de 2006		
	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.
<b>Gastos de funcionamiento</b>	<b>124.842</b>	<b>121.105</b>	<b>97,0</b>
Servicios personales	50.255	48.958	97,4
Gastos generales	24.893	22.935	92,1
Aportes patronales	9.895	9.707	98,1
Pasivos exigibles	50	50	100,0
Transferencias	39.748	39.455	99,3
<b>Inversión</b>	<b>2.971</b>	<b>2.640</b>	<b>88,8</b>
Directa	2.768	2.475	89,4
Eje social	2.768	2.475	89,4
Transferencias	203	165	81,1
<b>Total</b>	<b>127.813</b>	<b>123.745</b>	<b>96,8</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales Universidad Distrital

<sup>47</sup> Según concepto favorable del director distrital de presupuesto No 2006EE196733 0 1 de fecha 23 de junio de 2006.

Por el contrario, los gastos operativos se incrementaron debido a que se incorporaron los egresos correspondientes a la Academia Superior de Artes de Bogotá, la cual estaba a cargo del Instituto Distrital de Cultura y Turismo.

En inversión se registra una ejecución del 88,8%, sin embargo, frente al presupuesto inicial que era de \$42.971 millones apenas alcanzó un 6% de cumplimiento, dado que el recorte de presupuesto afectó los proyectos programados.

Cuadro 26  
INVERSIÓN DIRECTA 2006

Millones de pesos

Nombre	Presupuesto			Ejecución			
	Inicial	Modif.	Definit.	Giros	Reservas	Total	% Ejec.
<b>EJE SOCIAL</b>	<b>39.618</b>	<b>-36.850</b>	<b>2.768</b>	<b>1.825</b>	<b>649</b>	<b>2.475</b>	<b>89,4</b>
Más y mejor educación para todos y todas	39.618	-36.850	2.768	1.825	649	2.475	89,4
Expansión e integración social UD con la ciudad y la	1.642	0	1.642	1.642	0	1.642	100,0
Dotación y actualización red UD NET	2.000	-1.959	41	0	40	40	98,5
Sistema integral de información	800	-800	0	0	0	0	N.A
Promoción de la investigación y desarrollo científico	2.700	-2.700	0	0	0	0	N.A
Construcción nueva sede "Ciudadela Porvenir" Bosa	5.000	-5.000	0	0	0	0	N.A
Mejoramiento y ampliación de la infraestructura física	18.376	-18.227	149	2	116	118	79,4
Modernización y fortalecimiento institucional	800	-800	0	0	0	0	N.A
Desarrollo y fortalecimiento de doctorados y maestrías	500	-357	143	141	1	142	99,4
Dotación de laboratorios U.D.	5.800	-5.331	469	16	313	329	70,1
Dotación y actualización de biblioteca	2.000	-1.676	324	24	179	204	62,7

Fuente: Ejecuciones presupuestales Universidad Distrital

De diez proyectos que inicialmente se habían contemplado, cuatro de ellos quedaron totalmente desfinanciados: Sistema integral de información, Promoción de la investigación y el desarrollo científico, Construcción nueva sede universitaria "ciudadela porvenir", y Modernización y fortalecimiento institucional. Cuadro 26.

De acuerdo con la evaluación realizada por parte de la auditoría<sup>48</sup>, se concluyó que en la inversión efectuada, el uso de los recursos disponibles no fue eficiente ni eficaz, por cuanto el 100% de los giros del proyecto expansión e integración social de la Universidad se efectuaron el 27 de diciembre de 2006 y el 38,2% de los correspondientes al desarrollo y fortalecimiento de doctorados y maestrías se realizaron en el transcurso del mismo mes, por lo tanto el beneficio social será efectivo en el curso del 2007 y no en la vigencia auditada.

#### Empresas industriales y comerciales

Consolidada la información de gastos e inversión de los sujetos de control que conforman el sector de empresas industriales y comerciales y sociedades por acciones, se obtuvo que a 31 de diciembre de 2006 la ejecución (giros más reservas) ascendió a \$2.752.125 millones, valor que representó el 88,6% de la asignación presupuestal y que frente al 2005 resulta superior en 24,8%.

<sup>48</sup> Informe de auditoría gubernamental con enfoque integral – modalidad regular vigencia 2006 efectuada por la Dirección del Sector de Educación, Cultura, Recreación y Deporte de la Contraloría de Bogotá.

Si se tiene en cuenta la ejecución pasiva, Cuadro 27, se establece que del total ejecutado se desembolsó el 73,3% de los recursos y el 36,7% restante, quedó comprometido. Frente al nivel de cumplimiento registrado, la suma girada representó el 65%.

Cuadro 27  
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIÓN POR GRANDES RUBROS

En millones de pesos

Concepto	A diciembre 31 de 2006					% partic. ejec.
	Presupuesto	Giros	Reservas	Total ejec.	% ejec.	
<b>Gastos</b>	<b>3.103.134</b>	<b>2.017.661</b>	<b>734.463</b>	<b>2.752.125</b>	<b>88,7</b>	<b>100,0</b>
<b>Gastos de funcionamiento</b>	<b>805.932</b>	<b>619.455</b>	<b>111.257</b>	<b>730.712</b>	<b>90,7</b>	<b>26,6</b>
Servicios personales	114.893	93.734	8.005	101.738	88,6	3,7
Gastos generales	165.204	96.535	32.816	129.351	78,3	4,7
Aportes patronales	33.856	31.790	1.065	32.854	97,0	1,2
Gastos de operación y mantenimiento	283.165	218.284	51.721	270.006	95,4	9,8
Transferencias funcionamiento	152.877	139.249	9.929	149.178	97,6	5,4
Cuentas por pagar	55.938	39.863	7.721	47.584	85,1	1,7
<b>Servicio de la deuda</b>	<b>611.616</b>	<b>560.519</b>	<b>1.092</b>	<b>561.611</b>	<b>91,8</b>	<b>20,4</b>
Interna	319.087	314.617	1.069	315.686	98,9	11,5
Externa	182.478	157.696	7	157.703	86,4	5,7
Bonos pensionales	800	128	0	128	15,9	0,0
Cuentas por pagar	701	477	16	493	70,3	0,0
Pasivos contingentes	108.550	87.601	0	87.601	80,7	3,2
<b>Inversión</b>	<b>1.685.587</b>	<b>837.687</b>	<b>622.115</b>	<b>1.459.802</b>	<b>86,6</b>	<b>53,0</b>
Directa	1.082.065	440.929	472.199	913.128	84,4	33,2
Transferencias inversión	141.765	100.019	445	100.464	70,9	3,7
Cuentas por pagar	461.757	296.739	149.471	446.210	96,6	16,2
<b>Disponibilidad final</b>	<b>1.930</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Total gastos + disponibilidad final</b>	<b>3.105.065</b>	<b>2.017.661</b>	<b>734.463</b>	<b>2.752.125</b>	<b>88,6</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales empresas industriales y comerciales.

En los gastos de funcionamiento, sobresalen los rubros de gastos de operación y mantenimiento y las transferencias, los cuales absorbieron el 57,4% de los recursos aplicados.

El servicio de la deuda concentró el 20,4% del total ejecutado. El 84,3% del monto utilizado en este rubro se encaminó a la cancelación de la deuda interna y externa, a cargo de la Empresa de Acueducto y Alcantarillado, y el restante al pago tanto de las cuentas por pagar como de los bonos pensionales y pasivos contingentes.

Se destaca la alta participación del rubro de inversión, que ocupó un poco más de la mitad de los recursos aplicados por las empresas industriales y comerciales, sin embargo, no le alcanzaron para lograr la meta proyectada para la vigencia. La inversión directa contó con el 62,6% de lo ejecutado en este grupo; las transferencias aplicaron el 6,9%, encaminado al Fondo de Asistencia Pública y al patrimonio autónomo pensional, y el 30,6% se utilizó en las cuentas por pagar.

En lo que respecta a inversión directa, la partida ejecutada se encaminó al desarrollo de los proyectos contemplados en los ejes social y urbano regional y

en el objetivo de gestión pública humana. Comportamiento que se refleja por proyecto y entidad en el Cuadro 28.

Cuadro 28  
INVERSIÓN DIRECTA-PROYECTOS

Millones de pesos

Concepto	Presupuesto	Ejecución a diciembre de 2006			%	% Part.
		Giros	Comprom.	Total	Ejec.	Ejec.
<b>EJE SOCIAL</b>	<b>91.593</b>	<b>34.327</b>	<b>49.702</b>	<b>84.029</b>	<b>91,7</b>	<b>9,2</b>
<b>Empresa de Acueducto y Alcantarillado</b>	<b>91.593</b>	<b>34.327</b>	<b>49.702</b>	<b>84.029</b>	<b>91,7</b>	<b>9,2</b>
Const. redes locales para el servicio de alcantarillado pluvial	62.276	28.271	29.968	58.239	93,5	6,4
Const. redes locales para el servicio de alcantarillado sanitario	20.112	5.462	12.265	17.727	88,1	1,9
Construcción redes locales para el servicio de acueducto	9.205	595	7.469	8.063	87,6	0,9
<b>EJE URBANO REGIONAL</b>	<b>970.798</b>	<b>392.109</b>	<b>418.656</b>	<b>810.765</b>	<b>83,5</b>	<b>88,8</b>
<b>Empresa de Acueducto y Alcantarillado</b>	<b>401.660</b>	<b>184.280</b>	<b>189.413</b>	<b>373.694</b>	<b>93,0</b>	<b>40,9</b>
Const. del sistema troncal y secundario de alcantarillado pluvial	161.337	75.808	76.955	152.763	94,7	16,7
Const. del sistema troncal y secundario de alcantarillado sanitario	77.149	46.544	26.818	73.362	95,1	8,0
Adecuación de humedales, protección y manejo ambiental	14.670	1.772	6.502	8.274	56,4	0,9
Renovación y mitigación vulnerabilidad del sistema acueducto	44.288	24.602	18.857	43.459	98,1	4,8
Rehabilitación sistemas de alcantarillado sanitario y pluvial	15.816	4.664	10.768	15.433	97,6	1,7
Plan de control de pérdidas	34.932	11.132	20.912	32.044	91,7	3,5
Adecuaciones administrativas y operativas	26.353	6.552	15.070	21.622	82,0	2,4
Sistemas información, estudios, consultorías mejoramiento instituc	23.238	12.487	10.530	23.017	99,0	2,5
Construcción y expansión del sistema de acueducto	3.878	719	3.001	3.720	95,9	0,4
<b>Metrovivienda</b>	<b>56.929</b>	<b>7.485</b>	<b>34.868</b>	<b>42.353</b>	<b>74,4</b>	<b>4,6</b>
Subsidio distrital de vivienda	37.870	912	27.291	28.202	74,5	3,1
Habilitación superlotes	10.233	2.075	6.191	8.265	80,8	0,9
Compra de tierras	2.430	122	222	344	14,2	0,0
Desarrollo de proyectos urbanísticos asociativos	5.419	4.136	809	4.944	91,2	0,5
Otros proyec.(participando y construyendo, microcrédito vivienda y	977	241	356	598	61,2	0,1
<b>Transmilenio S.A.</b>	<b>495.402</b>	<b>195.315</b>	<b>191.515</b>	<b>386.830</b>	<b>78,1</b>	<b>42,4</b>
Operación y control del sistema de transporte	16.203	8.584	5.915	14.499	89,5	1,6
Gestión de infraestructura del transporte público	479.199	186.731	185.600	372.331	77,7	40,8
<b>Empresa de Renovación Urbana de Bogotá</b>	<b>16.799</b>	<b>5.019</b>	<b>2.860</b>	<b>7.879</b>	<b>46,9</b>	<b>0,9</b>
Programa de vivienda y hábitat en zonas de renovación urbana	4.475	3.197	62	3.259	72,8	0,4
Semilleros de proyectos de renovación urbana	10.516	1.270	2.058	3.328	31,6	0,4
Otros proyectos (1)	1.808	552	740	1.292	71,5	0,1
<b>Aguas de Bogotá S.A.</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>
Inversión Ciudad Región	9	9	0	9	100,0	0,0
<b>OBJETIVO GESTIÓN PÚBLICA HUMANA</b>	<b>19.673</b>	<b>14.493</b>	<b>3.841</b>	<b>18.334</b>	<b>93,2</b>	<b>2,0</b>
<b>Canal Capital</b>	<b>16.126</b>	<b>12.667</b>	<b>2.771</b>	<b>15.439</b>	<b>95,7</b>	<b>1,7</b>
Desarrollo de infraestructura técnica para la producción	5.238	3.761	1.310	5.071	96,8	0,6
Televisión educativa y cultural, deportiva y de salud	10.738	8.784	1.433	10.217	95,2	1,1
Modernización - Canal Capital	150	122	28	150	99,9	0,0
<b>Transmilenio S.A.</b>	<b>2.395</b>	<b>1.386</b>	<b>841</b>	<b>2.228</b>	<b>93,0</b>	<b>0,2</b>
Capacitación sistema Transmilenio	1.698	1.206	442	1.647	97,1	0,2
Fortalecimiento institucional	698	181	399	580	83,2	0,1
<b>Metrovivienda</b>	<b>733</b>	<b>70</b>	<b>179</b>	<b>249</b>	<b>34,0</b>	<b>0,0</b>
Fortalecimiento y desarrollo institucional	733	70	179	249	34,0	0,0
<b>Lotería de Bogotá</b>	<b>420</b>	<b>369</b>	<b>50</b>	<b>419</b>	<b>99,8</b>	<b>0,0</b>
Estudios de mercado	179	179	0	179	100,0	0,0
Reposición equipos diferentes a sistemas	172	172	0	172	100,0	0,0
Reposición parque automotor	51	0	50	50	98,7	0,0
Adquisición de software y hardware	12	12	0	12	100,0	0,0
Fortalecimiento institucional	6	6	0	6	100,0	0,0
<b>Total Inversión Directa</b>	<b>1.082.065</b>	<b>440.929</b>	<b>472.199</b>	<b>913.128</b>	<b>84,4</b>	<b>100,0</b>
<b>Nivel de Ejecución</b>		<b>40,7</b>	<b>43,6</b>	<b>84,4</b>		

Fuente. Informe Presupuesto y Ejecución de Gastos e Inversión Empresas Industriales y Comerciales y Sociedades por Acciones.

(1) Gestión actuaciones urbanas, fortalecimiento institucional, complejo hospitalario y hábitat.

En el Cuadro 29 se aprecia la participación en la ejecución pasiva, de cada una de las entidades que componen el sector, y se resaltan las empresas de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá y Transmilenio S.A., en las que se concentró el 91,9% de los recursos.

Cuadro 29  
EJECUCIÓN ACUMULADA DE GASTOS E INVERSIÓN POR ENTIDAD A DICIEMBRE 31 DE 2006

Millones de pesos

Entidad	Presupuesto definitivo	Ejecución				% Ejec.	Part. Ejec.
		Funcionamiento (*)	Servicio de la Deuda	Inversión	Total		
Empresa de Acueducto y Alcantarillado	2.140.882	658.304	561.611	728.177	1.948.091	91,0	70,8
Lotería de Bogotá	125.559	43.891		63.818	107.708	85,8	3,9
Canal Capital Ltda.	20.970	3.350		16.704	20.054	95,6	0,7
Metrovivienda	93.882	4.887		73.239	78.126	83,2	2,8
Transmilenio S.A.	696.667	16.501		565.069	581.570	83,5	21,1
Empresa de Renovación Urbana	21.162	2.744		8.256	11.000	52,0	0,4
Empresa Aguas de Bogotá S.A ESP	5.943	1.034		4.540	5.575	93,8	0,2
<b>Total Consolidado Sector</b>	<b>3.105.065</b>	<b>730.712</b>	<b>561.611</b>	<b>1.459.802</b>	<b>2.752.125</b>	<b>88,6</b>	<b>100,0</b>
<b>% Participación Ejecución por Rubro</b>		<b>26,6</b>	<b>20,4</b>	<b>53,0</b>	<b>100,0</b>		

Fuente. Informe Presupuesto y Ejecución de Gastos e Inversión Empresas Industriales y Comerciales y Sociedades por Acciones.

(\*) Incluye los gastos de funcionamiento y los de operación y mantenimiento.

Así mismo, se destaca la Empresa de Renovación Urbana, por presentar el nivel de cumplimiento más bajo, como consecuencia de la no adjudicación de la licitación para el manejo de la constitución del patrimonio autónomo a través de fiducia del proyecto San Victorino.

#### Empresas sociales del estado

En el Cuadro 30 se presenta el comportamiento consolidado de los presupuestos de egresos de los hospitales. En conjunto tuvieron una ejecución del 93,4% por valor de \$782.663 millones, mientras que el porcentaje de giros sobre presupuesto alcanzó el 80%.

Cuadro 30  
PRESUPUESTO DE GASTOS POR GRANDES RUBROS

Millones de pesos

Concepto	A diciembre 31 de 2006					% Part. Ejec.
	Presupuesto	Giros	Reservas	Total ejecución	% de ejec.	
<b>Funcionamiento</b>	<b>193.379</b>	<b>163.618</b>	<b>20.314</b>	<b>183.931</b>	<b>95,1</b>	<b>23,5</b>
Servicios personales	68.613	65.035	1.618	66.654	97,1	8,5
Gastos generales	96.114	72.926	17.384	90.310	94,0	11,5
Aportes patronales	13.322	12.369	32	12.401	93,1	1,6
Cuentas por pagar	15.330	13.287	1.280	14.567	95,0	1,9
<b>Inversión</b>	<b>621.738</b>	<b>506.783</b>	<b>91.948</b>	<b>598.731</b>	<b>96,3</b>	<b>76,5</b>
Directa	559.828	450.108	88.006	538.114	96,1	68,8
Cuentas por pagar	61.911	56.675	3.942	60.617	97,9	7,7
<b>Disponibilidad final</b>	<b>22.435</b>					
<b>Total</b>	<b>837.552</b>	<b>670.401</b>	<b>112.262</b>	<b>782.663</b>	<b>93,4</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales hospitalares

La ejecución en funcionamiento fue del 95,1%, con una ejecución real (giros/presupuesto) del 84,6% y quedan pendientes de pago \$20.314 millones que corresponden en su mayoría a gastos generales.

La nómina administrativa (servicios de personal y aportes patronales), durante las vigencias 2000 a 2003 tuvo un fuerte decrecimiento después de las fusiones, pero en los cuatro últimos años refleja una tendencia al alza debido al crecimiento de la contratación de personal por prestación de servicios.

Los gastos generales<sup>49</sup> presentan un incremento a partir del 2001, aunque es más notorio en los últimos tres años, especialmente en rubros como: mantenimiento y reparaciones, servicios públicos, gastos de computador y en la última vigencia los seguros.

La inversión de los hospitales participa con el 76,5% en el total de egresos con una ejecución del 96,3%, con un nivel de giros del 81,5% respecto del presupuesto. Los hospitales invirtieron dentro del plan de desarrollo Bogotá sin Indiferencia \$538.114 millones. Cuadro 31.

Cuadro 31  
INVERSIÓN DIRECTA DE LOS HOSPITALES

Millones de pesos

Concepto	A diciembre 31 de 2006					% Part. ejec.
	Presupuesto	Giros	Reservas	Total ejecución	% de ejec.	
<b>Eje social</b>	551.066	445.164	86.274	531.438	96,4	98,8
Servicios personales	301.931	281.314	16.483	297.797	98,6	55,3
Aportes patronales	54.297	51.290	145	51.434	94,7	9,6
Materiales y suministros	121.527	82.507	35.648	118.155	97,2	22,0
Fortalecimiento de la red	56.550	16.697	31.009	47.706	84,4	8,9
Apoyo logístico	16.761	13.356	2.990	16.346	97,5	3,0
<b>Eje reconciliación</b>	599	320	90	410	68,5	0,1
Ciudadanía en salud	6	5	0	5	88,5	0,0
Participación ciudadana	593	315	90	405	68,3	0,1
<b>Objetivo gestión pública</b>	8.163	4.623	1.642	6.265	76,7	1,2
Sistema de información	8.163	4.623	1.642	6.265	76,7	1,2
<b>Bogotá sin Indiferencia</b>	<b>559.828</b>	<b>450.108</b>	<b>88.006</b>	<b>538.114</b>	<b>96,1</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales hospitales.

El eje social contó con un presupuesto de \$551.066 millones de los cuales se ejecutó el 96,4%. Dentro de este eje se destaca la ejecución de servicios personales y materiales y suministros. El desarrollo de la dirección del sistema territorial de salud y fortalecimiento de la red pública (que representa los recursos destinados al mejoramiento de la infraestructura y dotación) presentó una realización del 84,4%, pero el nivel de giros fue de tan solo el 29,5% respecto al presupuesto asignado.

En cuanto al eje de reconciliación, por el cual se impulsan actividades para promover la participación ciudadana y el objetivo de gestión pública, se presenta un bajo nivel de ejecución y su participación en el total de egresos es poco significativa, lo que impide el impulso de los procesos de participación ciudadana.

#### 2.1.6 Ajuste fiscal

Los gastos de funcionamiento del ente central, la Contraloría y el Concejo se encuentran dentro de los límites establecidos por la Ley 617 de 2000. Cuadro 32.

<sup>49</sup> En la tendencia de los gastos generales no se incluyen los materiales y suministros asistenciales que a partir del año 2002 se registran dentro de la inversión.

Cuadro 32  
INGRESOS CORRIENTES DE LIBRE DESTINACIÓN

Millones de pesos

Concepto	A diciembre 31 de 2006	
	Presupuesto	Ejecución
<b>1. Ingresos corrientes</b>	<b>2.840.340</b>	<b>3.156.297</b>
Tributarios	2.731.512	3.017.725
No tributarios	108.828	138.572
<b>2. Ingresos de destinación específica</b>	<b>689.181</b>	<b>745.602</b>
Sobretasa a la gasolina y al acpm (1)	295.953	300.509
Partic. Fondos de Desarrollo Local (10.0% Ing. ctes) (2)	256.277	287.787
Recursos Fopae (0.5% tributarios) (3)	13.658	15.089
Recursos Car (7.5% predial) (4)	44.335	47.995
Recursos Dama (7.5% predial) (5)	44.335	47.995
Azar y espect. - Inv. Ildrd y Fondo de Vigilancia (6)	907	4.557
Impuesto de registro - Fonpet (20.0%) (7)	8.080	11.381
Sistema General de Parques (1% ICA) (8)	13.842	15.562
Iva cedido de licores - Ildrd (9) (*)	1.109	2.140
Iva al servicio de la telefonía móvil-Fvs (10)	684	1.187
Plusvalía (11)	10.000	11.401
Estampilla Universidad distrital		
<b>3. Ingresos corrientes de libre destinación (1)</b>	<b>2.151.159</b>	<b>2.410.696</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales Secretaría de Hacienda Distrital

(1) Artículo 3, Acuerdo 21 de 1995; art. 2, Acuerdo 23 de 1997; art. 2, Acuerdo 4 de 1998 y artículo 1, Acuerdo 42 de 1999.

(2) Artículo 89, Decreto Ley 1421 de 1993 (3) Artículo 2, Acuerdo 11 de 1987

(4) (5) Artículo 44, Ley 99 de 1993

(6) Artículo 11, Acuerdo 28 de 1992 y artículo 77 Ley 181 de 1995 (7) Artículo 2, Ley 549 de 1999

(8) Artículo 8, Acuerdo 78 de 2002. Decreto 154 de 2003.

(9) (10) Ley 788 de 2002.

(11) Ley 388 de 1997 y Decreto 1788 de junio 3 de 2004.

(\*) Incluye reconocimientos en los no tributarios por concepto de derechos de tránsito, en cuantía de \$1.787 millones.

**APLICACIÓN LEY 617 DE 2000  
TOPES VIGENCIA 2006**

Millones de pesos

Entidad	Presupuesto Definitivo	Ejecución	S/N Topes	
			Presupuesto	Ejecución
<b>Administración central (2) = 50% de (1)</b>	<b>7.121.950</b>	<b>6.823.826</b>	<b>1.075.580</b>	<b>1.205.348</b>
<b>Concejo (3)</b>	<b>45.681</b>	<b>44.268</b>	<b>44.508</b>	<b>49.699</b>
3640 SMLV = 3640 * \$408.000			1.485	1.485
Ingresos corrientes de libre destinación * 2% =			43.023	48.214
<b>Contraloría (4)</b>	<b>63.313</b>	<b>59.829</b>	<b>66.020</b>	<b>73.806</b>
3640 SMLV = 3640 * \$408.000			1.485	1.485
Ingresos corrientes de libre destinación * 3% =			64.535	72.321

Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades.

Cálculos: Contraloría de Bogotá

## 2.2 ESTADO DE TESORERÍA

### 2.2.1 Políticas monetaria y cambiaria

El Distrito mantiene documentos cuya rentabilidad se encuentra atada a tasas fijas o indexadas a indicadores variables como: la DTF, el IPC y de la TRM. Estos indicadores presentaron variaciones por el comportamiento del PIB, la aplicación de la política fiscal y monetaria y los acontecimientos externos del orden económico y financiero, que afectaron los documentos del portafolio distrital.

### 2.2.2 Situación de tesorería del distrito

Para efectos presupuestales y para determinar la situación de Tesorería al finalizar la vigencia, a las cifras anteriores se le sustraen las entidades que no conforman el Presupuesto General. Al comparar los recursos disponibles

obtenidos con los compromisos pendientes de pago se registra un excedente de Tesorería de \$764.859 millones, que es la evidencia de la liquidez que tiene el Distrito.

Cuadro 33  
TESORERÍA DEL DISTRITO CAPITAL

Millones de pesos

Concepto	Parcial	Total
Fondos de tesorería (1)	1.674.184	
Inversiones temporales (2)	1.938.066	
<b>Total disponible</b>		3.612.251
Reservas presupuestales (3)	2.000.667	
Cuentas por pagar (4)	846.725	
<b>Total compromisos (5)</b>		2.847.392
<b>Situación de tesorería</b>		<b>764.859</b>

Fuente: Informes de Tesorería y ejecuciones presupuestales de las entidades

(1) Saldos: caja, cuentas ctes. y de ahorros

(2) Inversiones temporales (CDT, bonos, fiducia, TES) valoradas a precios de mercado.

Excluye Colvatel, ETB, EEB, ENGESA, CODENSA, Gas Natural y Tigo.

(3) Reservas constituidas a 31 de diciembre

(4) Empresas y ESE del Distrito

(5) Incluye reservas presupuestales y cuentas por pagar

Los recursos disponibles del Distrito Capital a diciembre 31 de 2006<sup>50</sup> ascendieron a \$4.3 billones y registró un aumento del 13,7% frente a los \$3.8 billones contabilizados en el año inmediatamente anterior, originado principalmente por la inclusión de nuevas entidades<sup>51</sup>.

Las inversiones financieras de carácter temporal fueron las opciones más utilizadas, ya que ocuparon en promedio el 57,2% del portafolio. Están representadas básicamente en CDT, títulos de tesorería – TES-, bonos, manejo fiduciario e inversiones en dólares.

Los recursos disponibles en la Tesorería del Distrito Capital estuvieron concentrados principalmente en moneda nacional (97,4%) y en moneda extranjera, distribuidos en 56 entidades del sector financiero<sup>52</sup>, en donde 19 de ellas captaron el 92%, esto es \$3.978.505 millones. Al cierre de la vigencia 2006 el sector público manejó el 14,8% del disponible y el privado el 85,2%.

El 81,7% de los recursos disponibles presentaron vencimientos entre 1 y 180 días, el 9,7% entre 181 y 360 días, y más de un año el 8,6%. Dentro de los primeros se encontró que el 58,4% tiene vencimiento entre 0 – 30 días, incluidos ahí los depósitos a la vista por \$2.038.434 millones.

La rentabilidad real del portafolio distrital al cierre de 2006 fue de 3.2% descontada la inflación.

<sup>50</sup> Estado de tesorería e inversiones financieras del Distrito Capital. Subdirección Auditoría del Balance. Contraloría de Bogotá 2006.

<sup>51</sup> Para dar cumplimiento a lo ordenado en la resolución 020 de septiembre de 2006 de la Contraloría de Bogotá se incluyeron en las estadísticas la EEB, ENGESA, CODENSA, Gas Natural, TIGO.

<sup>52</sup> Las instituciones financieras donde el Distrito mantiene sus recursos presentan una calificación de riesgo AAA, AA+ y AA-, la cual se interpreta como entidades con factores de protección fuertes, que en algunos casos el riesgo puede encontrarse asociado a las condiciones económicas del país.

### 2.2.3 Situaciones de tesorería y fiscal de la Administración central

La administración central ha mostrado en los últimos años una situación positiva que se refleja en el Cuadro 34. La disponibilidad neta de Tesorería, entre 2005 y 2006, arrojó variación positiva, en valores absolutos, de \$114.103 millones, lo que representa en términos relativos 22%. Este resultado está asociado a la buena gestión de recaudo en las rentas, soporte de las finanzas de la ciudad, por lo cual da un respaldo a todos los compromisos adquiridos por la administración.

Cuadro 34  
**ESTADO DE TESORERÍA**  
**A DICIEMBRE 31**

Millones de pesos de 2006

	Concepto	2005	2006	% Variac.
(=)	<b>Fondos ordinarios (1)</b>	<b>1.953.895</b>	<b>1.661.256</b>	<b>-15,0</b>
(+)	Caja	0	0	NA
(+)	Cuentas corrientes	2.084	1.234	-40,8
(+)	Cuentas de ahorro	541.255	428.147	-20,9
(+)	Inversiones temporales e inversiones en moneda extranj.	1.410.556	1.231.875	-12,7
(=)	<b>Fondos con destinación específica (2)</b>	<b>76.442</b>	<b>141.276</b>	<b>84,8</b>
(+)	Cuentas corrientes	2.576	16.543	542,2
(+)	Cuentas de ahorro	56.225	42.479	-24,4
(+)	Inversiones temporales	17.641	82.255	366,3
(=)	<b>Total fondos en tesorería (3) = (1) + (2)</b>	<b>2.030.337</b>	<b>1.802.532</b>	<b>-11,2</b>
	<b>Otros recursos (4)</b>	<b>149.160</b>	<b>50.197</b>	<b>-66,3</b>
(+)	Ingresos sin situación de fondos	149.160	50.197	-66,3
(+)	Fondos irregulares	0	0	N.A
(=)	<b>Total fondos (5) = (3) + (4)</b>	<b>2.179.498</b>	<b>1.852.729</b>	<b>-15,0</b>
(-)	Cuentas por pagar	102.852	130.760	27,1
(-)	Fondos con destinación específica	505.999	224.638	-55,6
(-)	Fondos de terceros	83.942	7.871	-90,6
(-)	Recaudos de terceros	6.513	363.676	5.484,2
(-)	Tesorería de terceros	350.279	474.515	35,5
(-)	Reservas presupuestales (artículo 8º Ley 819/03)	610.755	18.007	-97,1
(=)	<b>Disponibilidad neta en tesorería (6)</b>	<b>519.158</b>	<b>633.261</b>	<b>22,0</b>

Fuente. Secretaría de Hacienda - Dirección Distrital de Presupuesto

Para obtener el resultado de la situación fiscal de la vigencia del año en análisis, se tomó como punto de partida el resultado de la disponibilidad neta de Tesorería, luego se dedujeron las exigibilidades que corresponden a las reservas presupuestales y como último paso se le adicionaron las rentas e ingresos que la administración hace como reconocimientos y que a lo largo de 2006 fueron recaudados (Cuadro 35).

Cuadro 35  
SITUACIÓN FISCAL O EXCEDENTES FINANCIEROS  
A 31 DE DICIEMBRE

Millones de pesos de 2006

Concepto		2005	2006	% Variac.
(=)	Disponibilidad neta en tesorería (6)	519.158	633.261	22,0
(-)	Exigibilidades (7)	317.834	934.543	194,0
	Reservas constituidas a 31/12/06 incorporadas al presupuesto 2007	317.834	934.543	194,0
(=)	Saldo a financiar (8)= (6)- (7)	201.324	-301.282	-249,7
	Reconocimientos (Recursos vigencia 2006 presupuestados en 2007) (9)	59.615	435.692	630,8
(+)	Derechos de tránsito	1.787	2.682	50,1
(+)	Recursos del Crédito	57.828	317.351	448,8
	Contratado no desembolsado (2004: CAF-IDU, BID1086, BID1385, BIRF 7162-CO, FINI)	57.828	317.351	448,8
(+)	Recursos de capital	0	115.659	NA
	Impuesto al deporte	0	17.195	NA
	Dividendos Empresa de Energía de Bogotá	0	72.504	NA
	Dividendos Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá	0	25.960	NA
(=)	Situación fiscal y/o excedentes financieros (10) = (8) + (9)	260.939	134.410	-48,5

Fuente: Secretaría de Hacienda - Dirección Distrital de Presupuesto

Cumplidos los pasos reseñados anteriormente, se obtuvo como excedente financiero o situación fiscal la suma de \$134.410 millones, lo que equivale prácticamente a la mitad del resultado acaecido en el año inmediatamente anterior.

#### 2.2.4 Composición de los fondos de tesorería e inversiones financieras

Las entidades distritales más representativas en el manejo de recursos disponibles, al cierre del año 2006 fueron:

Cuadro 36  
PARTICIPACIÓN POR ENTIDAD DISTRITAL - INCLUYE RECURSOS DEL PORTAFOLIO Y DE TESORERÍA

Millones de pesos

Entidad distrital	Portafolio (precios mercado)	Partic. %	Tesorería	Partic. %	Total	Partic. %
Secretaría de Hacienda	1.322.661	57,9	488.403	24,0	1.811.063	41,9
Empresa de Acueducto y Alcantarillado	420.486	18,4	181.355	8,9	601.841	13,9
Fondo Financiero Distrital de Salud			590.218	29,0	590.218	13,6
Colombia Móvil	106.343	4,6	102.742	5,0	209.085	4,8
Emgesa	58.550	2,5	137.287	6,7	195.837	4,5
Empresa de Energía de Bogotá	144.264	6,3	50.790	2,5	195.054	4,5
Empresa de Telecomunicaciones	19.867	0,9	125.657	6,2	145.524	3,4
Transmilenio	13.292	0,6	94.775	4,7	108.067	2,5
Secretaría de Educación	59.476	2,7	25.099	1,2	84.575	2,0
Codensa	17.843	0,8	64.315	3,2	82.158	1,9
Favidi	61.617	2,7	3.982	0,2	65.599	1,5
Otros (42 entidades)	61.823	2,7	173.811	8,5	235.634	5,4
<b>Total</b>	<b>2.286.221</b>	<b>100,0</b>	<b>2.038.434</b>	<b>100,0</b>	<b>4.324.655</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Formatos CB 114, CB 115 y CB 116 entidades distritales. Cálculos Dirección Economía y Finanzas

La Secretaría de Hacienda del Distrito, es la entidad con mayor participación en del Distrito (41,9%). Le siguen en orden de importancia la EAAB con 13,9% y el FFDS con 13,7%.

Al analizar el portafolio del Distrito por separado (sin incluir cuentas corrientes y de ahorro), los CDT representan el 66% y los TES el 23%, lo que hace notar la acogida que mantienen estos documentos al momento de tomar decisiones de inversión.

Los recursos del Distrito Capital se encuentran concentrados principalmente en moneda nacional (97,4%); la baja participación en moneda extranjera se debe

a la disminución que han presentando las tasas de interés internacionales y a la revaluación gradual del peso, lo cual hace que los portafolios de inversiones indexados a otras divisas, principalmente el dólar, pierdan recursos al ser monetizados.

Dado el volumen de recursos manejados por el Distrito en las distintas entidades del sector financiero, 85,3% privadas y 14,7% públicas, sería conveniente que la administración pensara en una reciprocidad conjunta y equitativa con las instituciones financieras, para canalizar y generar recursos propios tendientes a financiar programas y proyectos de interés social para la ciudad de Bogotá, y/o establecer líneas de crédito con tasas blandas, que generen flujos de caja adecuados, con el fin de sostener los programas contenidos en el Plan de Desarrollo Distrital. De otra parte sería un soporte de aval financiero para la aprobación y celebración de contratos de obligaciones tanto en moneda nacional como extranjera, además de abrir canales de participación crediticia para las mismas entidades del Distrito.

Los rendimientos financieros del portafolio ocupan el tercer lugar entre los ingresos más representativos del Distrito Capital, tan solo superados por los impuestos de Industria y Comercio y el Predial respectivamente.

En las instituciones financieras donde el Distrito mantiene sus inversiones, las firmas Calificadoras de Riesgo les otorgan la calificación AAA, AA+, AA, lo que significa una alta calidad crediticia, con factores de protección fuertes. Por otra parte, el Comité de Riesgo de la Secretaría de Hacienda les concede una calificación AA-, A+, A, A-, BBB+ BBB interpretadas como emisiones de buena calidad crediticia, con factores de protección adecuados, en momentos de baja actividad económica los riesgos son mayores y más variables. En algunos períodos los riesgos son inferiores al promedio, pero suficientes para una inversión prudente.

## 2.3 ESTADO DE LA DEUDA

### 2.3.1 Política de endeudamiento

La política de endeudamiento de la administración distrital en los últimos años ha estado orientada en dos direcciones: la primera a reducir la participación de la deuda externa en el endeudamiento total, para reducir el riesgo por tasa de cambio, y la segunda a obtener la mayor financiación mediante la colocación de bonos internos, para ello se implementó el programa de emisión y colocación (PEC).

Con esta política se ha logrado cambiar la composición de la deuda, al pasar de una mayor participación de la externa al iniciar la década a una participación actual del 30% y se incrementó la interna en el 70%.

La obtención de los recursos del crédito sigue realizándose a través de una mezcla de instrumentos tanto de deuda interna como externa, que han garantizado la financiación de los planes de desarrollo de los últimos gobiernos. De hecho, cada plan ha incluido recursos del crédito que en las dos

administraciones anteriores financiaron en promedio el 11% de la inversión, en tanto que para la actual equivale al 14,2%.

El reemplazo de la deuda externa por interna se ha hecho mediante mayor contratación de deuda interna y a través de operaciones de derivados, por lo cual se han realizado operaciones de cobertura, mediante swaps de divisas para garantizar el pago de las obligaciones externas en la moneda contratada.

Otro hecho que señala la política seguida por la administración central es el Programa de Emisión y Colocación (PEC) que se ha focalizado en la colocación de Bonos Internos, para lo cual pidió ampliación a \$2.0 billones ante el Ministerio de Hacienda y que aprobó el CONFIS mediante Acta No. 6 del 12 de abril de 2005, a través del cual se adoptó el plan de endeudamiento de la administración distrital 2005-2008 por un monto de US\$644.4 millones, distribuidos así: (i) Programa de emisión y colocación de bonos (PEC) - COP\$1.4 billones, (ii) Operaciones de crédito público con la Banca Multilateral US\$210.0 millones, y (iii) Operaciones de crédito público con la banca bilateral US\$25 millones.

Bajo estas circunstancias, el escenario propuesto por la Administración en el marco de mediano plazo presenta holgura para cumplir con el servicio de la deuda, puesto que plantea que para ninguno de los años superará el 20% de los ingresos totales.

Para financiar la inversión del plan de desarrollo de la actual administración, "Bogotá sin Indiferencia, un compromiso contra la pobreza y la exclusión", estimada en \$21.982.725 millones, durante las vigencias 2004-2008 se planteó obtener recursos del crédito por \$2.780.949.0 millones; \$600.000 millones corresponde a créditos que deberían contraer las empresas de servicio público y \$2.180.562 millones que contrataría la administración central. La inversión inicial del plan se distribuyó en tres ejes y un objetivo como se muestra en el cuadro 37.

Cuadro 37  
PLAN DE DESARROLLO BOGOTÁ SIN INDIFERENCIA

Millones pesos de 2004

Concepto	Plan de Desarrollo	Ejecución			Total ejecución	Ejecución Vs Plan
		2004	2005	2006		
<b>Inversión directa</b>	<b>21.892.725</b>	<b>1.958.771</b>	<b>4.431.445</b>	<b>5.345.162</b>	<b>11.735.378</b>	<b>53,6</b>
Eje social	13.061.137	1.163.880	2.933.058	3.346.565	7.443.502	57,0
Eje urbano regional	7.371.466	644.343	1.132.187	1.596.203	3.372.733	45,8
Eje de reconciliación	759.728	67.903	159.548	176.521	403.971	53,2
Objetivo gestión pública humana	700.394	82.645	206.652	225.874	515.172	73,6

Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades y Acuerdo 119 de 2000.

La financiación de la inversión programada se soportó, además del endeudamiento, en el recaudo de recursos propios con base en el comportamiento de las finanzas de la ciudad en los últimos años.

En promedio con recurso del crédito se pretendió financiar alrededor del 14,2%, de la inversión. Del valor correspondiente a la administración central \$2.180.563 millones le fueron descontados \$440.406 millones que al momento

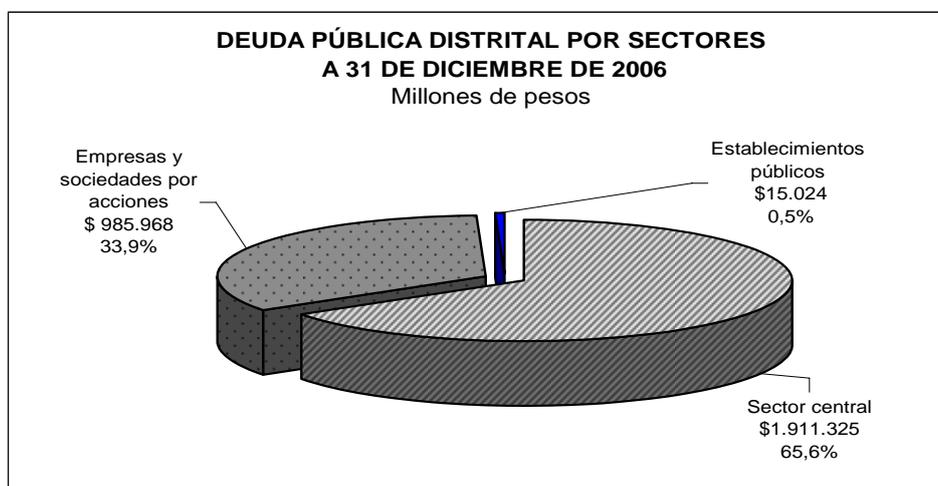
de aprobación por parte del Concejo se encontraban en trámites de contratación. Finalmente con Acuerdo 134 de diciembre de 2004 el cabildo distrital autorizó el cupo de endeudamiento por \$1.740.157 millones, pesos del 2004<sup>53</sup>, monto del cual al finalizar la vigencia 2006 se han contratado \$1.247.956 millones y de ellos habían ingresado a la tesorería alrededor de \$900.000 millones, el saldo se encuentra contratado en los créditos externos BIRF 7365-CO y BID 1812-OC-CO Y 1759-OC-CO montos aún no desembolsados.

Estos eventos y las políticas aplicadas por parte de la administración son vitales para el desarrollo del análisis sobre la solvencia y sostenibilidad de la deuda en el corto y largo plazo, teniendo como base las normas vigentes (Ley 358 de 1997 y Ley 819 de 2003) y modelos alternativos, como el de Pasinetti, con lo cual se puede determinar en qué año se hace necesario realizar ajustes de política fiscal y su impacto en las finanzas distritales.

### 2.3.2 Saldo de la deuda pública distrital

El saldo de la deuda pública distrital a 31 de diciembre de 2006 alcanzó los \$2.912.318 millones que se distribuye en el 75,8% en deuda interna y el 24,2% en deuda externa. De este saldo, el sector central concentró el 65,6%, las empresas de servicios y sociedades por acción (ETB, EAAB y EEB), el 33,9% y el restante 0,5% el IDU con \$15.023 millones, como establecimiento público. Gráficamente tenemos:

Gráfica 8



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales

La concentración de la deuda pública en el Sector Central, se deriva de las políticas adoptadas en los últimos años por la administración distrital, donde la Secretaría de Hacienda es la entidad encargada de recaudar los recursos y distribuirlos a los demás entes públicos del orden distrital, teniendo como base los programas y proyectos formulados en los planes de desarrollo.

<sup>53</sup> Respuesta dada a la Dirección de Economía y Finanzas por la Dirección Distrital de Crédito Público mediante memorando No. 2004EE142243 de fecha 13 de septiembre de 2004.

Comparativamente, el saldo de la deuda a 31 de diciembre de 2005 con la consolidada en 2006 disminuyó en 8,6% (\$273.009.6 millones), producto de los pagos significativos que se realizaron durante la vigencia (\$1.043.940 millones), la exclusión de Colombia Móvil S.A. del grupo de entidades que reportaron deuda a 31 de diciembre de 2006 y en menor proporción a los ajustes que por efectos de la revaluación del peso disminuyeron el saldo de la deuda externa en \$6.863 millones.

El movimiento que presentó el consolidado durante la vigencia fue el siguiente: se obtuvieron recursos nuevos por \$699.051 millones, de los cuales el sector central recaudó \$385.117 millones y las empresas y sociedades por acción \$313.935 millones; se efectuaron ajustes que disminuyeron el saldo de la deuda en \$6.863 millones producto de la revaluación del peso frente al dólar, y se efectuaron amortizaciones a capital que ascendieron a los \$1.043.940 millones.

La composición del saldo de la deuda entre 2004 y 2006 ha cambiado, al reducirse la participación de la deuda externa y ganar terreno el endeudamiento interno, tendencia que obedece a la política de la administración actual de obtener en mayor medida créditos domésticos a través de la colocación de bonos, principalmente.

Cuadro 38  
**VARIACIÓN DE LA DEUDA DISTRITAL**

Millones de pesos

Sector	Año			Variación
	2004	2005 (1)	2006 (3)	
<b>Administración central</b>	<b>1.704.303</b>	<b>2.141.155</b>	<b>1.911.325</b>	<b>12,1%</b>
Deuda interna (2)	984.196	1.338.373	1.370.362	39,2%
Deuda externa	720.108	802.783	540.963	-24,9%
<b>Consolidado distrital</b>	<b>2.835.770</b>	<b>3.588.178</b>	<b>2.912.318</b>	<b>2,7</b>
Deuda interna	1.729.613	2.411.679	2.206.773	27,6%
Deuda externa	1.106.157	1.176.499	705.545	-36,2%

(1) En este año se registra el 50% de la deuda contraída por Colombia Móvil

(2) Incluye el saldo de la extinta Empresa Distrital de Transporte Urbano –EDTU

(3) Se excluye el saldo de Colombia Móvil por cambiar su composición accionaría

Fuente: Contraloría de Bogotá, D.C.

El cuadro 38 muestra la distribución del endeudamiento; mientras que en el 2004 la composición era de un 61% para deuda externa y el 39% deuda interna, en el 2006 la composición se invierte y la deuda interna representa el 76% y la externa el 24%. Las políticas de endeudamiento han buscado reducir el riesgo cambiario, no solo favoreciendo el endeudamiento interno sino mediante el empleo de contratos de cubrimiento de tasa de cambio.

La deuda distrital se concentra en las entidades que se muestra a continuación:

Cuadro 39  
**SALDO DE LA DEUDA POR ENTIDADES A 31 DE DICIEMBRE**

Entidad	2004		2005		2006 (2)		Variac. Promedio	
	Interna	Externa	Interna	Externa	Interna	Externa	Interna	Externa
Secretaría de Hacienda	949.390	720.108	1.307.766	802.783	1.342.973	540.963	18,9%	-13,3%
Instituto de Desarrollo Urbano	21.010	0	20.210	0	15.023	0	-15,4%	
Edu (1)	34.805		30.607		27.390		-11,3%	
EAAB	574.407	324.820	615.997	259.829	374.654	120.673	-19,2%	-39,0%
Empresa de Telecomunicaciones	150.000	61.229	112.500	35.637	275.000	24.780	35,4%	-36,4%
Empresa de Energía	0	0			171.735	19.129		
<b>Total</b>	<b>1.729.613</b>	<b>1.106.157</b>	<b>2.087.079</b>	<b>1.098.248</b>	<b>2.206.773</b>	<b>705.545</b>	<b>13,0%</b>	<b>-20,1%</b>

(1) El saldo de la Edu, está a cargo de la Secretaría de Hacienda

(2) En el consolidado del 2006 no se incluye el endeudamiento de Colombia Móvil por su cambio de composición accionaria

Fuente: Contraloría de Bogotá D.C.- Reporte deuda entidades.

Como se puede observar, durante los años 2004-2006, el endeudamiento interno de la Secretaría de Hacienda y de la Empresa de Acueducto se incrementó en el 19% y el 35% respectivamente, en el resto de entidades el saldo de la deuda disminuyó, la variación promedio consolidada en el conjunto de entidades es del 13%. La deuda externa en todos los casos se redujo y las entidades que mantienen saldo en su orden son: la Secretaría de Hacienda, las Empresas de Acueducto y la Empresa Telecomunicaciones presentan decrecimientos del 13%, 39% y 36% respectivamente, la disminución promedio anual en el consolidado es del 20%.

La composición de la deuda también varía de un año a otro, a finales del 2005 el 65,5% correspondía a endeudamiento interno y el 34,5% al externo, al finalizar la vigencia 2006 la composición es del 75,8% para la deuda interna y el 24,2% para la externa, la primera gana 10 puntos con relación al segundo rubro y afianza la tendencia que se ha observado en los últimos años de desplazar o reducir la participación del endeudamiento en otras divisas y promover la deuda en moneda doméstica.

La deuda interna asciende a \$2.206.773.2 millones con la participación referida del 75,8%, mientras que la deuda externa se establece en \$705.544.5 millones, que representa el 24,2% restante del consolidado distrital.

### 2.3.2.1 Sector central

Se aborda la deuda pública y su relación con la inversión, analizada como fuente de financiación de los presupuestos en cada vigencia.

Al comparar el recaudo de ingresos de los últimos seis años, con el comportamiento de la deuda de la administración central y la inversión, se encuentra que: los ingresos tributarios registran un crecimiento promedio del 15,5% (de \$1.274.278 millones en el 2000 a \$3.017.725 millones en el 2006), mientras que la deuda se incrementó entre el 2000 y el 2006 en promedio el 5,8%, con fluctuaciones entre los años 2000 y 2001 cuando se redujo, para comenzar a incrementarse a partir del 2002 hasta el 2003, se mantuvo en el 2004 y volvió a incrementarse en el 2005 y sobrepasó los dos billones de pesos, como se muestra en la gráfica 9:

Gráfica 9  
**INVERSIÓN, INGRESOS Y DEUDA- ADMINISTRACIÓN CENTRAL**



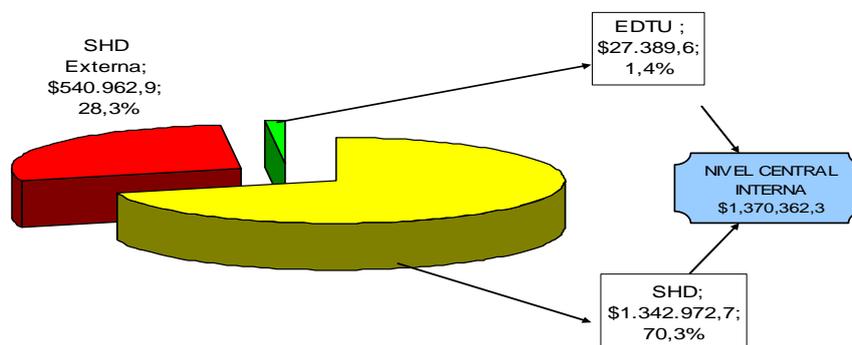
Fuente: Ejecuciones presupuestales - informe deuda - SDH

Por su parte, la inversión, durante el mismo lapso, presenta un crecimiento promedio del 13,8%, pasando de \$2.4 billones en el primer año a \$5.2 billones en el último. En consecuencia, en los años en los cuales los ingresos corrientes no han sido suficientes para financiar la inversión, se observa un incremento en el endeudamiento ya que ha sido necesario acudir a esta fuente de financiación para sostener o realizar las obras y proyectos programados.

En la vigencia 2006, la deuda pública del nivel central se estableció en \$1.911.325 millones, lo que representa el 65,6% del total distrital. De este valor, la Secretaría de Hacienda registró \$1.883.936 millones, el 98,6%, y el saldo (1,4%) correspondió a la extinta Empresa Distrital de Transporte Urbano - EDTU, a cargo también de la Secretaría de Hacienda, por un valor de \$27.390 millones.

En su composición, la deuda pública interna representó el 71,7% y la externa el 28,3%, distribuida como se muestra en el gráfico 10:

Gráfica 10  
**DEUDA PÚBLICA DEL NIVEL CENTRAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2006**



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales

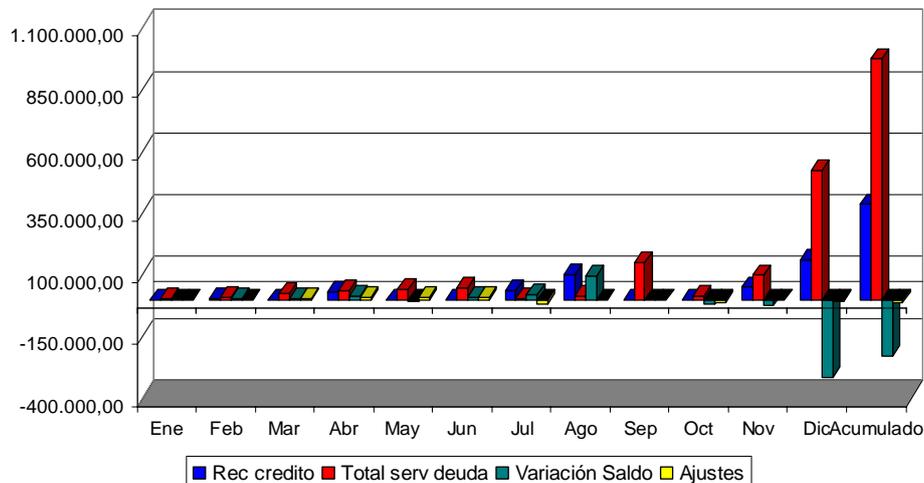
Con respecto al saldo de la vigencia anterior, el nivel central disminuyó su deuda en \$229.830 millones, esto es, el 10,7%. En el 2006, los recursos del crédito recibidos por la Secretaría de Hacienda sumaron \$385.117 millones, de los cuales \$310.000 millones fueron de créditos internos, producto de la

colocación de bonos y \$75.117 millones del crédito externo, desembolsos provenientes de los créditos BID 1385 y BIRF 7162-CO; adicionalmente, se efectuaron ajustes por la variación de la tasa de cambio, que en términos netos ascendieron a \$10.583 millones y que disminuyeron el saldo de la deuda en esa proporción como efecto del fenómeno de la revaluación del peso frente al dólar.

Los ingresos por recursos del crédito mostraron dos componentes fundamentales: de una parte, los recursos internos se obtuvieron mediante la emisión y colocación de bonos por \$310.000 millones, correspondientes a los tramos V y VI del PEC por \$150.000 y 160.000 millones respectivamente, y los recursos del crédito externo provenientes del BID contrato 1385, con \$2.320 millones y \$72.797 millones del contrato BIRF 7162-CO.

Entre enero y diciembre de 2006, el nivel central recibió \$385.117 millones de recursos de crédito, realizó ajustes negativos que disminuyeron el saldo de la deuda en \$10.583 millones, pagó por servicio de la deuda \$857.291 millones y registró una variación neta negativa por \$229.830 millones; es decir, que el saldo de la deuda pública disminuyó el 10,7% entre el 2005 y el 2006. Los movimientos de la deuda de la administración central se muestran en la gráfica 11.

Gráfica 11  
MOVIMIENTO DEUDA PÚBLICA A 31 DE DICIEMBRE DE 2006  
ADMINISTRACIÓN CENTRAL



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales - Informes Administración central.

Como se observa, los mayores ajustes se realizaron en junio, los mayores recaudos se dieron en noviembre y diciembre y los pagos por servicio de la deuda se distribuyeron durante el período, en mayor cuantía a partir del segundo semestre.

Con relación al costo promedio de la deuda, al promediar los saldos de la deuda al comienzo y final de cada vigencia y relacionarlos con los pagos realizado por intereses y comisiones en cada año, se observa que el costo promedio de la deuda pública de la Secretaría de Hacienda fue del 11,6%,

12,7% y 12,6% para los años 2004, 2005 y 2006 respectivamente, con un promedio del 12,3% como se muestra en el cuadro siguiente.

Cuadro 40  
**COSTO PROMEDIO DE LA DEUDA ADMINISTRACION CENTRAL**

Millones de pesos

Concepto	2004	2005	2006	Variación
Saldo de la deuda	1.669.498	2.110.549	1.883.936	12,8%
Recursos obtenidos	510.570	623.271	385.117	-24,6%
Servicio de la deuda	742.860	487.253	852.971	14,8%
Intereses y comisiones	203.427	240.834	251.324	23,5%
<b>Costo promedio</b>	<b>11,6%</b>	<b>12,7%</b>	<b>12,6%</b>	<b>12,3%</b>

Fuente: Informes deuda SDH. Cálculos Contraloría de Bogotá D.C.- grupo deuda

Los costos de la vigencia 2006 están influenciados por los intereses reconocidos y pagados al banco BN Paribas, por el vencimiento de los bonos externos con un desembolso de \$22.743 millones.

Comparativamente, la administración central, mantuvo recursos en títulos valores durante la vigencia cuyo saldo a 31 de diciembre de 2006 alcanzó los \$1.322.661 millones, los cuales generaron una rentabilidad promedio del 8,2%, rendimiento que al descontarle la inflación a las inversiones en pesos y la revaluación a las inversiones en dólares (Time deposit) da como resultado una rentabilidad promedio deflactada del 3,6% como se muestra en el cuadro 41.

Cuadro 41  
**RENTABILIDAD DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES 2006**

Millones de pesos

Títulos valores	Portafolio Inversiones	Partic.	Rendim. promedio ponderado	Rendimiento prom. deflactado
Bonos	10.733,0	80,0%	0,1%	0,0%
CDT	979.175,9	74,0%	5,6%	2,2%
Tes	313.051,6	23,7%	2,4%	1,3%
Papeles comerciales	9.223,9	0,7%	0,1%	0,0%
Time deposit	10.476,4	0,8%	0,0%	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>1.322.660,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,2%</b>	<b>3,6%</b>

Fuente: Dirección de Economía y Finanzas- Grupo portafolio de inversiones

Como puede observarse existe un desbalance en la obtención y colocación de recursos por parte de la Secretaría de Hacienda; mientras que el rendimiento promedio real no supera el 4%, el costo que asume por utilizar el endeudamiento lo supera en cerca de nueve puntos, hecho que lleva a la reflexión de si la Secretaría de Hacienda no merece un tratamiento especial al obtener créditos en el sector financiero, por los cuantiosos recursos que maneja y deposita en el mismo.

Ajustes por operaciones de cobertura

Merecen revisión especial los contratos de cobertura firmados por la Secretaría de Hacienda en los años 2003 y 2004 para cubrir el endeudamiento externo. A 31 de diciembre hay vigentes cinco contratos: cuatro de ellos firmados con el

banco Crédit Suisse First Boston y uno con el Citibank, los cuales respaldan los contratos CAF 1880, el BIRF 4021-A y el BID 1385 OC-CO. En cada uno de ellos se pactó una tasa de cambio válida para toda la vida del crédito. El interés de estas operaciones de manejo radica en que la tendencia en los últimos años ha sido la de una apreciación del peso frente al dólar y los contratos fueron firmados cuando las tendencias y proyecciones que hacían suponer expectativas contrarias, es decir, se esperaba que la tasa de cambio (pesos por dólar) se incrementara en los años venideros.

La justificación para realizar los contratos de cobertura radica en minimizar el riesgo cambiario; en su momento cada uno de ellos tuvo su sustento:

En el 2004<sup>54</sup> se efectuaron dos operaciones de cobertura:

La primera se realizó con el Banco Credit Suisse First Boston (CSFB) y Citibank y consistió en una cobertura de tasa de cambio, sobre las amortizaciones a capital en dólares, entre mayo de 2008 y mayo de 2011, en la cual el Distrito fijó las amortizaciones a capital hasta su vencimiento, por un monto total de US\$87.6 millones (50% CSFB y 50% Citibank). La operación estableció que el Distrito Capital deberá realizar pagos semestrales de IPC + 0,54% sobre el saldo en pesos de la operación y realizará el pago de las amortizaciones a capital en pesos a una TRM de \$2.710,17 y a su vez recibirá de las contrapartes, semestralmente, pagos por US\$ 6.7 millones, equivalentes a las amortizaciones semestrales a capital. Los bonos externos se analizan mas adelante.

En el análisis realizado a estos contratos, se advierte que no se realizaron las simulaciones correspondientes para determinar el punto de equilibrio y los beneficios obtenidos por el Distrito con la tasa de cambio pactada y los intereses reconocidos al banco, al comparar los desembolsos con los créditos sin cobertura. La administración argumentó que por no corresponder a negociaciones especulativas, sólo se hace un análisis puntual al momento de la negociación y no se realiza seguimiento o monitoreo posterior a la fecha de la transacción<sup>55</sup>. Esta explicación deja dudas sobre la eficiencia en la gestión financiera sobre este tipo de operaciones, por parte de la administración y su comité de riesgo.

Al realizar un corte a 31 de diciembre de las operaciones de cobertura vigentes que garantizan el pago en dólares del 50,1% de la deuda externa (\$271.117 millones) se encuentra que los mayores costos que asumiría la Secretaría de Hacienda a esa fecha serían \$52.720 millones al comparar la tasa pactada con la tasa calculada por la Superintendencia Financiera para valorar los activos y obligaciones en dólares. Si bien el cálculo realizado corresponde a un valor nominal que solo se haría efectivo al vencimiento de las operaciones, este hecho muestra la tendencia de los cubrimientos realizados y efectos negativos que puede generar para las finanzas de la ciudad.

---

<sup>54</sup> SHD, informe sobre el estado de la deuda del Distrito Capital, Administración Central, cuarto trimestre 2004

<sup>55</sup> Oficio No. 2006EE14029601- SHD, Respuesta solicitud información Contraloría Bogotá 06-06-2006.

La segunda operación del 2004 consistió en un Cross Currency Swap<sup>56</sup>, sobre los compromisos derivados de la Emisión de Bonos Externos, con vencimiento en diciembre 12 de 2006. El contrato se suscribió entre el Distrito Capital y el banco BN Paribas. Allí se estableció que el Distrito reconocería intereses semestrales por el valor de los dólares en pesos del 11% E.A., sobre un monto de \$269.000 millones y recibirá del banco BNP PARIBAS, flujos semestrales en dólares al 2,23% E.A., por intereses de los mismos sobre el monto comprado (US\$99.3 millones). El acuerdo establecía que a la fecha de vencimiento de la operación, el Distrito realizará el pago del principal por \$269.000 millones y recibirá del BNP Paribas US\$99.3 millones, para cumplir el pago parcial de los bonos externos.

El 12 de diciembre de 2006, se liquidó el contrato y por efectos del fenómeno revaluacionista la Secretaría de Hacienda debió asumir costos adicionales totales por \$101.760 millones, generados por reconocimientos de intereses \$71.151.6 millones más \$43.481.9 millones por el diferencial cambiario de \$438.08 por dólar de los US\$99.255.750 dólares contratados a \$2.710.17, cuando la tasa de cambio a esa fecha era de \$2.272.09 y por los cuales pagó \$269.000 millones<sup>57</sup>. Menos los intereses reconocidos por el Banco al Distrito por los US\$99.3 millones según el convenio que suma \$12.873.7 millones da el resultado neto ante referido.

Los contratos suscritos con el Crédit Suisse First Boston y el Citibank, que cubren los créditos la CAF 1880, el BIRF 4021-A, el BID 1385 actualmente vigentes y que fueron pactados a tasa de cambio fija de: \$2.732.40 y 2.870.80 el primero (CAF), a \$2.843.82 el segundo (BIRF) y \$2.870.80 el tercero (BID), generan la inquietud de cual podría ser su resultado final, de continuar el descenso del dólar, teniendo en cuenta que sobre los mismos no se realiza ningún tipo de gestión para contrarrestar sus efectos.

En los diferentes informes de deuda se ha señalado la necesidad de revisión de estos contratos por parte de la administración y la contraparte, a lo cual la administración a respondido que por ser contratos con aplicación de normas internacionales no pueden modificarse y sólo cabe la terminación anticipada de los contratos una vez cubiertas las sanciones establecidas y traídos a valor presente los pagos a realizar en el futuro.

Lo anterior pone en evidencia una falta de previsión al realizar negociaciones de este tipo, que involucran varias vigencias y se utiliza una única alternativa para cubrir el riesgo cambiario de la deuda contratada en dólares, seguida de una falta de gestión de los responsables de administrar el portafolio de la deuda pública de la Secretaría de Hacienda. Como resultado se tiene que la contratación realizada sólo ha servido para minimizar el riesgo cambiario de la porción cubierta de la deuda externa, pero al mismo tiempo ha imposibilitado la reducción de la deuda por efectos de la revaluación del pesos frente al dólar,

---

<sup>56</sup> Operación de intercambio financiero que incluye principal e interés.

<sup>57</sup> En el informe de auditoría se hace refiere que la obligación generada a cargo del Distrito es de \$54.713.7 millones, sin embargo ésta cifra solo tiene en cuenta los pagos realizado en el 2006 y no toda la cobertura.- Ver informe de Auditoría SHD vigencia 2006.

donde el Distrito pudo ahorrarse recursos importantes y por el contrario ha debido asumir y desembolsar una mayor cantidad para cumplir los contratos de cubrimiento suscritos.

#### Cupo de endeudamiento

La Administración Central cuenta con un cupo de endeudamiento aprobado mediante Acuerdo Distrital No. 134 del 23 de diciembre de 2004 por valor de \$1.740.157 millones (pesos constantes de 2004) del cual había utilizado a 31 de diciembre \$797.955.6 millones.

La afectación del cupo corresponde a: \$300.000 millones por la emisión y colocación de bonos efectuada el 23 de septiembre de 2005, \$100.000 millones colocados el 15 de agosto de 2006 correspondiente al Quinto Tramo del Programa de Emisión y Colocación de Bonos (PEC) de Deuda Pública Interna de Bogotá<sup>58</sup>. En septiembre 5 de 2006, se firmó el crédito BIRF 7365 con el Banco Mundial cuya afectación al cupo se realizó por \$191.906.4 millones, el 16 de noviembre de 2006 la última subasta correspondiente al Quinto tramo del PEC donde se colocaron \$50.000 millones, finalmente en diciembre se suscribieron los contrato BID 1812 y 1759 por \$156.000 millones. El saldo disponible del cupo aprobado al cierre de la vigencia es del \$1.089.000 millones.

La utilización del cupo a 31 de diciembre de 2006 suma \$797.956 millones cifra de la cual solo han ingresado a la tesorería \$450.000 millones, producto de la colocación de bonos internos ya que los créditos contratados con el BID y el BIRF a esa fecha aún no habían sido desembolsados. El saldo disponible de la autorización en pesos de 2006, es de \$1.089.000 millones, actualizado con la inflación de las vigencias anteriores. Este saldo fue incrementado con el Acuerdo No. 270 del 13 de febrero de 2007, en \$362.000 millones con destino a la malla vial de la ciudad, con lo cual la administración distrital dispone de un cupo total para el 2007 de \$1.472.775.2 millones.

#### Perfil de la deuda

El perfil de la deuda está dado por la vida media, la tasa a la cual se encuentran contratados los créditos y la duración o sensibilidad de la misma a través del tiempo. El cuadro muestra los cálculos efectuados por la Secretaría de Hacienda, Dirección de Crédito Público, para el saldo de la deuda a 31 de diciembre de 2006.

---

<sup>58</sup> La colocación de bonos destinados a prepagar o sustituir deuda no afectan el cupo de endeudamiento.

Cuadro 42  
PERFIL DE LA DEUDA

Millones de pesos

Concepto	Saldo con cobertura	% Partic.	Vida media	Duración	Duración modif.	Tasa		
						DTF	IPC	Fija
<b>Deuda Interna</b>	<b>1.342.972</b>	<b>71,3</b>	<b>4,12</b>	<b>0,46</b>	<b>0,44</b>	<b>4,00%</b>	<b>8,54%</b>	<b>9,98%</b>
Cartera Ordinaria	199.066	10,6	2.23	0,22	0,21	4,20%		
Bonos	1.143.906	60,7	4.45	0,76	0,73	3,16%	8.54%	9.98%
<b>Deuda Externa</b>	<b>540.963</b>	<b>28,7</b>	<b>4,61</b>	<b>2,60</b>	<b>2,53</b>	<b>3,10%</b>		<b>4,94%</b>
Banca Multilateral	513.618	27,3	4,44	2,36	2,28	3,10%	BIRF-BID	5.52%
Banca Comercial	6.076	0,3	1,15	1,12	1,05			6.27%
Gobiernos	21.268	1,1	12,16	11,46	11,41			1,00%
<b>Deuda Total</b>	<b>1.883.935</b>	<b>100,0</b>	<b>4,26</b>	<b>1,23</b>	<b>1,19</b>			

Fuente: Secretaría de Hacienda Distrital.

La vida media de la deuda del nivel central es en promedio de 4.2 años. Para la deuda interna es de 4.1 años, mientras que para la externa es de 4.6 años. Lo anterior indica que, la administración terminaría de cancelar la mayor parte de los créditos vigentes en un promedio de cuatro años.

De acuerdo con las condiciones financieras de los contratos vigentes a 31 de diciembre de 2006, las tasas presentadas equivalen al promedio ponderado de los créditos contratados. En los créditos con la banca multilateral, la vida media corresponde a una estimación por cuanto es calculada teniendo en cuenta empréstitos en etapa de desembolsos. Igualmente, los indicadores de vida media, duración y duración modificada es el resultado del promedio ponderado de los créditos.

Una vez consolidada la información del perfil de la deuda, se observa que la participación de la deuda interna es del 71%, en tanto que de la externa es del 29%. Estos saldos incluyen la cobertura de riesgo y son los bonos internos los de mayor participación con el 60,7%. Con relación a la deuda externa la vida media fluctúa entre 1.15 años y 12.16 años y es el crédito del Gobierno Nacional el más lejano, por cuanto su vencimiento está firmado para el 24 de febrero de 2029.

Complementa el perfil de la deuda de la Administración Central la distribución del saldo por tasa de interés donde se encuentra que: el 34,2% del saldo de la deuda a 31 de diciembre está indexada al IPC, el 24,4% se encuentra contratada a tasa fija, el 19,3% a tasa libor, el 12,75% donde se encuentra la mayoría de los bonos internos a DTF, un 7,6% a tasas promedio del banco BID y el 1,9% restante a tasa fija BIRF, el spread adicional fluctúa ente el 0,5% y el 3,5% dependiendo del indicador y la contratación realizada.

#### Indicadores de endeudamiento

En el corto plazo y al amparo de la Ley 358 de 1997, al finalizar la vigencia 2006, el indicador de solvencia (intereses pagados/ahorro operacional), se ubicó en el 7,9%, muy por debajo de su tope legal máximo del 40%, y el indicador de sostenibilidad (saldo deuda/ingresos corrientes), en el 39,1%, con un margen de 40,9 puntos por debajo del máximo legal exigido (80%). Estos porcentajes expresan que el Distrito Capital, al finalizar la vigencia 2006, mantuvo sus indicadores de endeudamiento en el denominado semáforo verde;

es decir, que la administración dispone de margen de acción para efectuar operaciones de crédito:

Cuadro 43  
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO LEY 358 DE 1997

Millones de pesos

Conceptos	Año		
	2004	2005	2006
Ingresos corrientes corregidos	3.720.031	3.970.160	4.821.434
Ahorro operacional	2.015.729	2.282.270	3.059.185
Saldo de la deuda- SHD	1.669.498	2.110.548	1.883.935
Intereses pagados	200.914	235.666	242.910
<b>Solvencia = interese/ ahorro operacional</b>	<b>10%</b>	<b>10,3%</b>	<b>7,9%</b>
<b>Sostenibilidad = saldo deuda/ing ctes</b>	<b>44,9%</b>	<b>53,2%</b>	<b>39,1%</b>

Fuente: SHD- Deuda pública.

Los indicadores para el 2006, son consistentes con los valores observados en los últimos años. Bajo este escenario, la Secretaría de Hacienda efectuó proyecciones hasta el 2015, las cuales prevén valores promedios del 10% para el indicador de solvencia y del 50% para el de sostenibilidad, con lo cual se considera que el nivel de endeudamiento tanto en el corto como en el mediano y largo plazo se mantendrán controlados.

Durante los últimos tres años el indicador de solvencia, es decir, la relación entre los intereses pagados y el ahorro operacional ha permanecido en promedio por debajo del 10%, mientras que el indicador de sostenibilidad (saldo de la deuda / ingresos corrientes) ha fluctuado entre el 44,9%, y el 53% con una reducción significativa en el 2006 al 39%.

### 2.3.2.2 Sector descentralizado

#### Empresa de Acueducto y Alcantarillado – EAAB

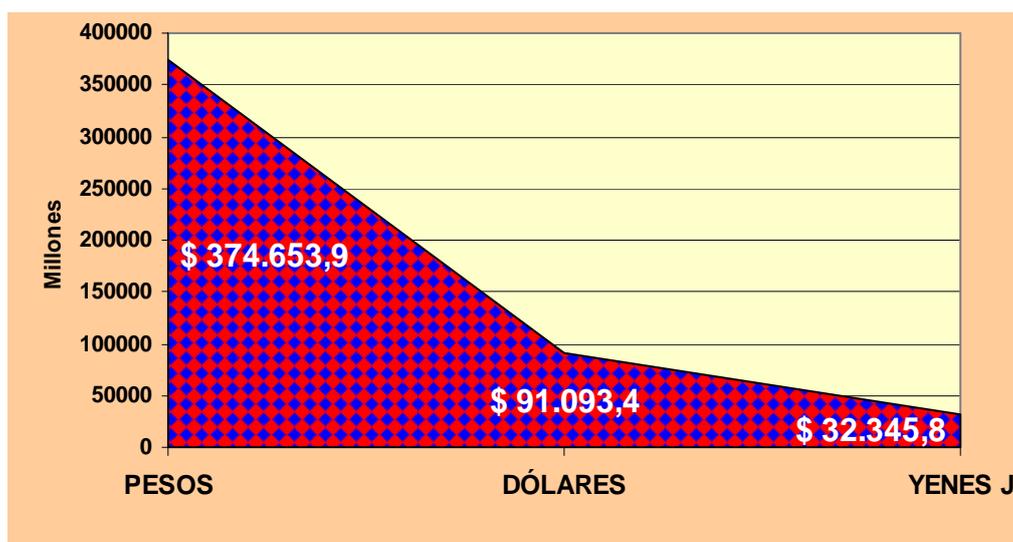
##### Saldo de la deuda

La entidad registró a 31 de diciembre de 2006 un saldo de \$495.326 millones (el 75,6% corresponde a obligaciones internas y el 24,4% a externas). Este saldo comparado con el de 2005 arrojó una disminución de \$380.499 millones (el 43,4%), producto de amortizaciones a capital por \$385.290 millones menos ajustes por \$4.791 millones. Es importante señalar el peso de los costos financieros, que aunque no influyen en el saldo de las obligaciones, su monto fue de \$86.501 millones. Asimismo se menciona que en el transcurso de la vigencia no se reportaron recaudos por recursos del crédito.

Como se aprecia en la Gráfica 12, las obligaciones de crédito público del Acueducto<sup>59</sup>, están conformadas por diversas monedas.

<sup>59</sup> El valor de las obligaciones contratadas en dólares incluye \$2.766,6 millones del crédito 744-IC-CO, incorporado en la Secretaría de Hacienda.

Gráfica 12  
EAAB, COMPOSICIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA POR MONEDAS



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Públicas

Con los recursos obtenidos bajo la modalidad de operaciones de crédito público, se han venido financiando proyectos vitales para el Distrito Capital, tales como: ampliación de redes de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, sistema de tratamiento y distribución de agua El Dorado, obras de control de la Cuenca Río Tunjuelito, embalse San Rafael, programa en Ciudad Bolívar, abastecimiento de agua y rehabilitación de alcantarillado y se ha destinado una parte para la sustitución parcial de la deuda pública.

Respecto al saldo de la deuda interna, resulta inferior en \$241.343 millones, al pasar de \$615.997 millones en enero 1º de 2006 a \$374.654 millones en diciembre 31, producto de los pagos a capital por \$244.306 millones y ajustes por \$2.963 millones (incrementaron el saldo de la deuda).

El endeudamiento externo, alcanzó \$120.673 millones, distribuido en cuatro contratos: dos sucritos con el Bear Stearns Bank por valor de \$62.153 millones, con el Banco Interamericano de Reconstrucción y Fomento (BIRF), por valor de \$26.174 millones y un crédito en yenes con el Yen Crédit por \$32.346 millones, orientado a los proyectos Bogotá IV y Embalse Santa Fe. Durante la vigencia, la entidad efectuó por esta clase de deuda, ajustes nominales por \$1.828 millones, pagos a capital en cuantía de \$140.984 millones.

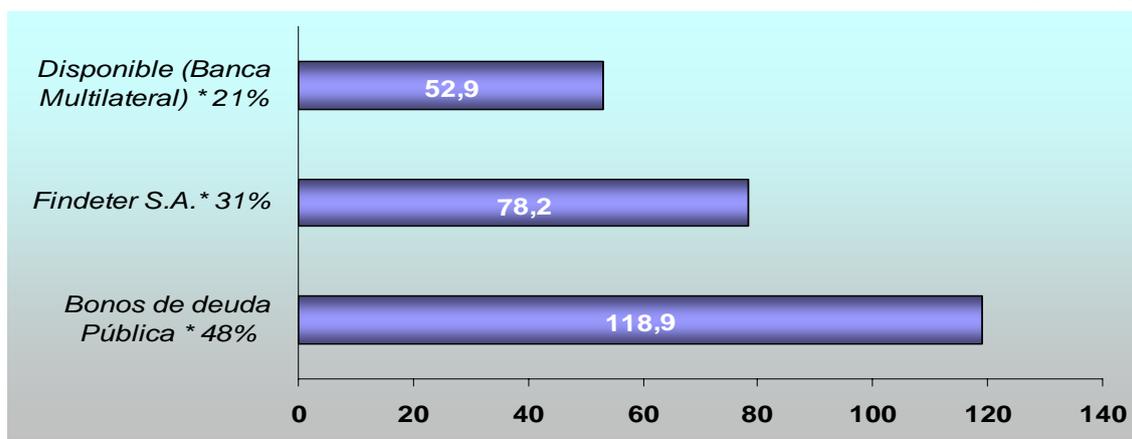
#### Cupo de endeudamiento

El Concejo de Bogotá mediante Acuerdo No. 40 de septiembre 27 de 2001, le aprobó a la EAAB un cupo de endeudamiento en cuantía de US \$250 millones, recursos previstos para la inversión de la entidad. A diciembre 31 de 2006 ha utilizado US\$197.1 millones (79%), quedando disponible para contratar US\$52.9 millones (21%), así:

Gráfico 13

**CUPO DE ENDEUDAMIENTO ACUERDO No. 40 DE 2001**

Millones de dólares



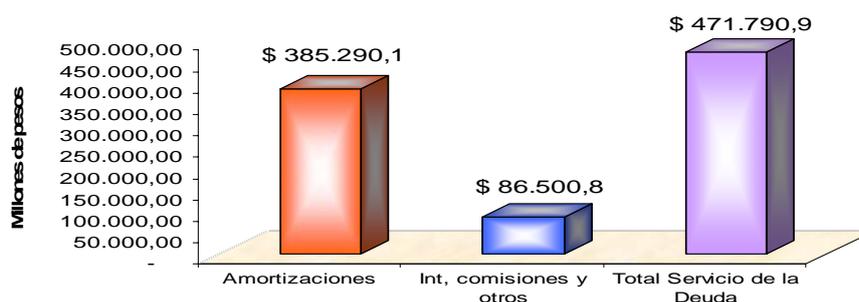
Fuente: EAAB

En la emisión de bonos de deuda pública con cargo al cupo de endeudamiento, la tasa de cambio utilizada fue de \$2.270.92 que corresponde a la cotización que regía el día de aprobación de la emisión por parte del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (Resolución 781 de 2002), mientras que para la negociación con la Financiera de Desarrollo Territorial - Findeter, se aplicó la tasa vigente a la firma del convenio (diciembre 10 de 2002).

Por servicio de la deuda la EAAB pagó \$471.791 millones, de los cuales \$385.290 millones correspondieron a amortizaciones y \$86.501 millones a intereses, comisiones y otros. Del total, se dirigieron \$314.094 millones a deuda interna y \$157.697 millones a la externa. Gráfica 14.

Gráfica 14  
**SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA 2006**

Millones de pesos



Fuente: Dirección Economía y finanzas Distritales – Informes EAAB.

La deuda de la empresa está contratada a tasas indexadas al IPC, debido a que la tarifa del servicio también está indexada al IPC, efecto que genera una cobertura natural o de riesgo de tasa de interés, lo cual mejora y/o estabiliza los costos del servicio de la deuda.

Al promediar los saldos de la deuda al comienzo y final de cada vigencia y relacionarlos con los pagos realizados por intereses y comisiones en cada año,

se observa que el costo promedio de la deuda pública se situó en el 10,4%. (Ver Cuadro 44).

Cuadro 44  
COSTO PROMEDIO DE LA DEUDA PÚBLICA EAAB

Millones de pesos

Concepto	2004	2005	2006	Variación
Saldo de la deuda	899.227	875.826	495.326	-43,4%
Recursos obtenidos	126.383	61.520		-100,0%
Servicio de la deuda	179.536	142.572	471.791	230,9%
Intereses y comisiones	85.158	81.645	86.501	5,9%
<b>Costo promedio</b>	<b>9,3%</b>	<b>9,2%</b>	<b>12,6%</b>	<b>10,4%</b>

Fuente: EAAB informes deuda, cálculos Contraloría de Bogotá – Grupo deuda.

El incremento de los pagos en la vigencia 2006 con relación al 2005, obedece principalmente a la redención de bonos de deuda interna, dado que vencieron los bonos de Deceval segunda emisión serie A1 y serie A2, lo que implicó un desembolso de intereses, comisiones y otros por \$9.946 millones de un capital de \$96.496 millones.

La EAAB, mantuvo recursos en títulos valores durante la vigencia cuyo saldo a 31 de diciembre de 2006 alcanzó \$601.841 millones, los cuales generaron una rentabilidad promedio del 7,1%, rendimiento que al descontarle la inflación y la revaluación a las inversiones en dólares (Time deposit) generó una rentabilidad promedio deflactada del 2,5%; se observa que existe un desbalance en la obtención y colocación de recursos, puesto que el costo que se asume por utilizar el endeudamiento lo supera en cerca de ocho puntos. Situación que amerita una revisión a la gestión administrativa. Cuadro 45

Cuadro 45  
RENTABILIDAD DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES EAAB 2006

Millones de pesos

Títulos valores	Inversión	% Part.	Rendimiento		
			Promedio	Real	Real ponderado
Bonos	12.101	2,9%	7,5	0,0008	0,1%
CDT	271.807	64,6%	8,4	0,024	2,4%
TES	135.011	32,1%	7,9	0,01	1,0%
Time deposit	1.568	0,4%	4,5	0,000	0,0%
<b>Total portafolio inversiones</b>	<b>420.486</b>	<b>100,0%</b>	<b>7,1</b>	<b>0,025</b>	<b>2,5%</b>
Recursos de tesorería	181.355	30,1%			
<b>Total excedentes de liquidez</b>	<b>601.841</b>	<b>100,0%</b>	<b>7,1%</b>	<b>3,5%</b>	<b>2,5%</b>

Fuente: Dirección de Economía y Finanzas- Grupo portafolio de inversiones

El total de ajustes registrado a 31 de diciembre de 2006 alcanzó los \$4.791 millones (deuda interna \$2.963 millones y externa \$1.828 millones). Valor que al ser aplicado al endeudamiento incrementó el saldo total, sin que se refleje la apreciación del peso frente al dólar debido a las coberturas de los créditos BIRF 3952-CO Santa Fe 1 y JBIC del Japón.

## Operaciones de cobertura

Las operaciones de cobertura<sup>60</sup> realizadas por la entidad a través de Swap plantearon la cobertura de los créditos BIRF 3952 y JBIC, así.

En el primer crédito el Swap cubre las amortizaciones por cinco años, pero no los intereses, al ser del tipo delivery el flujo de efectivo es consignado a la EAAB, esta le agrega los intereses y posteriormente amortiza el crédito al Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento -BIRF.

En el segundo el Swap cubre las amortizaciones del crédito y los intereses por cinco años, al ser del tipo Non Delivery, Bear Stearns Bank plc consigna directamente los flujos de efectivo al Japan Bank for International Cooperation - JBIC. En este caso la EAAB solo tendrá que pagar si la diferencia neta es negativa respecto a la tasa de cambio.

Del análisis se concluye que, la EAAB no realiza controles de riesgo sobre las operaciones de cobertura como tal, los Swap si tienen riesgo y existen diferentes metodologías para calcularlo, inclusive dentro del paquete FinanciacAD® que la empresa maneja se encuentra el VaR metodología Riskmetrics, ya que ante una revaluación constante se puede perder considerablemente al liquidar los flujos de efectivo, la EAAB no refleja el riesgo ya que tendrá que pagar flujos semestrales hasta el 2010 con tasa fijas USD a \$2.319,11 para el Swap BIRF 3952 y \$2.253,68 para el Swap JBIC.

La empresa no cuenta con una dirección o departamento de riesgo, el VaR se calcula ocasionalmente para presentarlo al MHCP, el ultimo caso se dio para la titularización del 2006, por lo tanto no existe limites de VaR, políticas, y demás respecto al riesgo del portafolio de deuda. El crédito con mayor riesgo es el BIRF 3953 ya que no tiene ninguna cobertura, seguido de los Bono A1 y el crédito BIRF 3952 que tiene cobertura con el Swap; esto se debe a que estos títulos están en dólares y la volatilidad de esta moneda es alta, por el contrario el crédito JBIC en yenes es el menos riesgoso debido a la baja volatilidad del Yen.

La entidad realizó un proceso de titularización<sup>61</sup>, que fue aprobado por el CONFIS hasta por un monto global de seiscientos setenta y cinco mil novecientos cuatro millones a pesos constantes de 2006, mientras que el Ministerio de Hacienda y Crédito Público lo hizo con Resolución No. 3479 del 18 de septiembre de 2006, por la suma de trescientos mil millones de pesos, de los cuales se hicieron efectivos \$250.000 millones para prepagos de deuda interna.

---

<sup>60</sup> Son estrategias de corto y largo plazo, aprobadas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público –MHCP en abril de 2004.

<sup>61</sup> Consiste en asumir obligaciones con cargo a los presupuestos de vigencias futuras, siendo realmente la venta de un activo en flujos a futuro. Para el caso, los ingresos futuros de 2007 a 2017, operación que se realizó el 10 de octubre de 2006 (EAAB y Fiduciaria del Valle S.A.) en aras de hacer prepagos de deuda para mejorar el flujo de caja de la entidad, pasando a largo plazo el saldo de la deuda, para aumentar la vida media del portafolio de deuda, disminuir la exposición de riesgo cambiario, incrementar la participación en el mercado de capitales a través de la emisión de un título clasificado por fuera de la deuda pública y finalmente disminuir la exposición al DTF.

## Empresa de Telecomunicaciones –ETB

A diciembre 31 de 2006, el endeudamiento de la ETB<sup>62</sup> ascendió a \$299.780 millones, equivalente al 30,4% de la deuda pública de las empresas industriales y comerciales y al 10,3% de la Distrital. Monto discriminado en interna 91,7% (\$275.000 millones) contratada con la banca comercial y externa 8,3% (\$24.780 millones) suscrita con proveedores.

En el transcurso del año presentó movimientos por: recepción de recursos del crédito externo (\$200.000 millones); ajustes negativos por apreciación del peso frente al dólar (\$138 millones) y amortizaciones a capital (\$48.219) millones.

La Empresa de Telecomunicaciones, durante lo corrido de la vigencia, recibió desembolsos del crédito por \$200.000 millones, con destino a incrementar el patrimonio autónomo constituido para el fondo pensional de la empresa.

Por Servicio de la deuda efectuó pagos por \$61.724 millones, distribuidos así: amortizaciones 78,1% e intereses, comisiones y otros 21,9%.

Al promediar los saldos de la deuda al comienzo y final de cada vigencia y relacionarlos con los pagos realizados por intereses y comisiones en cada año, se observa que el costo promedio entre 2004 -2006 es de 9,6%.

Cuadro 46  
COSTO PROMEDIO DE LA DEUDA PÚBLICA ETB

Millones de pesos

Concepto	2004	2005	2006	Variación
Saldo de la deuda	211.229	148.137	299.780	102,4%
Recursos obtenidos	150.000	42.419	200.000	371,5%
Servicio de la deuda	150.358	133.676	61.724	-53,8%
Intereses y comisiones	20.033	23.312	13.505	-42,1%
<b>Costo promedio</b>	<b>9,8%</b>	<b>13,0%</b>	<b>6,0%</b>	<b>9,6%</b>

Fuente: ETB informes deuda, cálculos Contraloría de Bogotá – Grupo deuda.

Ahora bien, si se compara el costo promedio de la deuda de 2006, con la rentabilidad promedio deflactada, se observa que existe un desbalance en la obtención y colocación de recursos por parte de la ETB, porque mientras que el rendimiento promedio registró 2,2%, el costo del endeudamiento fue de 6,0%.

Cuadro 47  
RENTABILIDAD DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES ETB 2006

Millones de pesos

Títulos valores	Inversión	% Part.	Rendimiento	
			Promedio	Real ponderado
TES	19.864	99,9%	6,8	2,2%
Time deposit	2	0,0%	5,4	0.00064%
<b>Total portafolio inversiones</b>	<b>19.867</b>	<b>100,0%</b>		
Recursos de tesorería	145.524	88,0%		
<b>Total excedentes de liquidez</b>	<b>165.391</b>	<b>100,0%</b>	<b>6,1%</b>	<b>2,2%</b>

Fuente: Dirección de Economía y Finanzas- Grupo portafolio de inversiones

<sup>62</sup> La ETB en materia de endeudamiento se rige por la Ley 781 de 2002, que establece: las empresas de servicios públicos domiciliarios, oficiales y mixtas, donde el Estado no participe con más del 90%, como la ETB, se sujetan a las normas de crédito aplicables a las entidades descentralizadas del correspondiente orden administrativo, sin que esto signifique que para poder celebrar contratos de crédito, se encuentren dentro de un cupo global de endeudamiento.

## Empresa de Energía de Bogotá - EEB

### Saldo de la deuda<sup>63</sup>

A 31 de diciembre de 2006 la empresa reportó una deuda total de \$190.863 millones; de esta cifra correspondió a deuda interna \$171.735 millones y a externa \$19.129 millones.

La empresa percibió recursos del crédito interno por \$113.935 millones, cuya fuente fueron los créditos (BBVA, Davivienda, BBVA Colombia y Banco de Crédito) y registró ajustes en cuantía de \$1.772 millones por las condiciones cambiarias, implicando un incremento nominal en el saldo de la deuda. Por el servicio de la deuda pública canceló \$8.749 millones, de los cuales \$4.857 millones correspondieron a la deuda interna y \$3.892 millones a la deuda externa.

El costo promedio de la deuda se situó en el 5,9%, producto de consolidar las obligaciones crediticias de la entidad y relacionarla con los pagos realizados por intereses y comisiones, como se muestra en el Cuadro 48.

Cuadro 48  
**COSTO PROMEDIO DE LA DEUDA PÚBLICA EEB**

Millones de pesos

Concepto	2006
Saldo de la deuda	190.863
Recursos obtenidos	113.895
Servicio de la deuda	8.749
Intereses y comisiones	5.604
<b>Costo promedio</b>	<b>5,9%</b>

Fuente: EEB informes deuda, cálculos Contraloría de Bogotá – Grupo deuda.

Los pagos en la vigencia 2006, obedecieron principalmente al de los compromisos generados en cada uno de los contratos de deuda interna como externa y unos costos financieros en cuantía de \$5.604 millones.

Cuadro 49  
**RENTABILIDAD DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES EEB 2006**

Millones de pesos

Títulos valores	Inversión	% Part.	Rendimiento		
			Promedio	Real	Real ponderado
CDT	88.773	62,0%	7,4	2,8	1,72%
Fiducia	2.499	2,0%	5,2	0,6	0,01%
Bonos	23.032	16,0%	11,9	7,1	1,13%
Time deposit	29.960	21,0%	5,5	5,2	1,08%
<b>Total portafolio inversiones</b>	<b>144.264</b>	<b>100,0%</b>	<b>6,2</b>	<b>3,9</b>	<b>3,9%</b>
Recursos de tesorería	50.789	26,0%			
<b>Total excedentes de liquidez</b>	<b>195.053</b>	<b>100,0%</b>	<b>6,2%</b>	<b>3,9</b>	<b>3,9%</b>

Fuente: Dirección de Economía y Finanzas- Grupo portafolio de inversiones

<sup>63</sup> Al tener el Distrito una participación del 81,6% de la EEB, automáticamente la exime de aplicar el Decreto 714 de 1996, en materia presupuestal. Con relación al cupo de endeudamiento, no necesita de la aprobación por parte del Concejo de Bogotá; y en caso dado aplicaría lo establecido en la Ley 781 de 2002.

Comparativamente, la EEB registro a diciembre 31 de 2006 excedentes de liquidez en cuantía de \$195.053 millones, de los cuales mantuvo recursos en títulos valores los \$144.264 millones, que generaron una rentabilidad promedio del 6,2% rendimiento que al descontarle la inflación y la revaluación a las inversiones en dólares (Time deposit) genera una rentabilidad promedio deflactada del 3,9%.

La EEB participó en el negocio de enajenación de los bienes de la empresa de transporte de gas Ecogás, proceso del cual salió favorecida, al postular una oferta de \$3.3 billones. El objeto del negocio de Ecogás consistió en la enajenación de los activos, derechos y contratos a favor de la Empresa de Energía de Bogotá, para lo cual se utilizó el mecanismo jurídico de constitución de una sociedad por suscripción sucesiva de acciones previsto en el artículo 50 de la Ley 222 de 1995, con el fin de cumplir la Ley 226 de 1995 de enajenación de la propiedad accionaria estatal.

El valor que la EEB ofertó por TGI fue de US\$1.460 millones, recursos financiados con un crédito externo a través de un Bridge (crédito puente) con plazo a 9 meses, como se muestra en la siguiente tabla.

#### Colombia Móvil S.A. ESP

La empresa realizó el día 4 de septiembre de 2006 mediante Acta No 12 la asamblea universal de accionistas, en la cual se aprobó la emisión y colocación privada de 21.600.001 acciones ordinarias a favor de Millicom Internacional Celular S.A., con un valor nominal de \$10.0000 y una prima de colocación de acciones de \$3.625.998.838 cada una, para un total de \$294.321.588.532.00.

De conformidad con el libro de registro de accionistas, la composición accionaria de Colombia Móvil S.A.-ESP. a 2 de octubre de 2006 fue la siguiente:

#### COMPOSICIÓN ACCIONARIA DE COLOMBIA MÓVIL S.A., ESP.

Accionistas	Cantidad de acciones	% Part.
Millicom Internacional Celular S.A.	21.600.001	50,000001157
Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá	10.799.999	24,999997106
EPM Telecomunicaciones S.A. ESP	10.799.998	24,999994792
Empresa Aguas del Oriente Antioqueño S.A.	1	0,000002315
Emtelco S.A.	1	0,000002315
Colvotel S.A.	1	0,000002315
<b>Total</b>	<b>43.200.001</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Colombia Móvil.

En consecuencia, hasta tanto la entidad no realizara esta negociación accionaria, la Contraloría registraba el endeudamiento (Ver anexo 1). En consecuencia de continuar la empresa en poder de los particulares, no está obligada a reportar información de deuda pública para futuras vigencias.

## Establecimientos públicos

### Saldo de la deuda

La deuda correspondiente a los establecimientos públicos, corresponde exclusivamente al Instituto de Desarrollo Urbano (IDU), el cual durante la vigencia no recibió recursos del crédito de forma directa por cuanto esta función está a cargo de la Administración central. Sin embargo, el saldo de su deuda a 31 de diciembre de 2006 es de \$15.023 millones.

La deuda pública del IDU es interna, los movimientos registrados correspondieron a pagos a capital por \$5.188 millones y \$1.857 millones por intereses, comisiones y otros. Lo anterior, explica la disminución en el saldo de la deuda frente a la vigencia anterior (2005) en el 25,7%.

### Servicio de la deuda

Para atender los compromisos adquiridos en la consecución de los empréstitos se asignó, para la vigencia 2006, un presupuesto de \$13.162 millones, con destino al servicio de la deuda, de los que se ejecutaron \$12.529 millones, que corresponden al 95,2% de los recursos asignados. La diferencia entre el presupuesto y lo ejecutado se debió a la renegociación de las tasas de interés de los créditos con lo que se logró una disminución de al menos dos puntos.”

De otra parte, es importante señalarse que en el informe de la auditoría gubernamental con enfoque integral, conceptuó: “Se registra como hecho positivo, la consecución de condiciones más favorables en los créditos de deuda interna que tiene la entidad, al lograr unas tasas de interés con una reducción de por lo menos dos puntos”, de esta manera se favorece el estado de las finanzas de la entidad.

### Costo promedio de la deuda

Al promediar los saldos de la deuda al comienzo y final de cada vigencia y relacionarlos con los pagos realizados por intereses y comisiones en cada año, registrados por el IDU, se observa que el costo del promedio fue de 9,2%, como se muestra en el Cuadro 50.

Cuadro 50  
**COSTO PROMEDIO DE LA DEUDA PÚBLICA IDU**

Millones de pesos

Concepto	2004	2005	2006	Variación
Saldo de la deuda	21.010	20.010	15.023	-24,9%
Recursos obtenidos	0	0		
Servicio de la deuda	7.296	2.989	7.043	135,7%
Intereses y comisiones	2.707	2.188	1.857	-15,1%
<b>Costo promedio</b>	<b>8,7%</b>	<b>9,4%</b>	<b>9,4%</b>	<b>9,2%</b>

Fuente: IDU informes deuda, cálculos Contraloría de Bogotá – Grupo deuda.

Los pagos en la vigencia 2006, obedecieron principalmente a la cancelación de compromisos generados en cada uno de los contratos de deuda interna y costos financieros de \$7.043 millones.

Comparativamente, el IDU registró a diciembre 31 de 2006 excedentes de liquidez de \$30.212 millones, de los cuales mantuvo recursos en títulos valores por \$26.230 millones, que generaron una rentabilidad promedio del 7,9% rendimiento que al descontarle la inflación genera una rentabilidad promedio deflactada del 3,3% como se aprecia en el Cuadro 51.

Cuadro 51  
**RENTABILIDAD DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES IDU 2006**

Millones de pesos

Títulos valores	Inversión	% Part.	Rendimiento	
			Promedio	Real/Abs
CDT	26.230	100,0%	7,9	3,3
<b>Total portafolio inversiones</b>	<b>26.230</b>	<b>100,0%</b>	7,9%	<b>3,3</b>
Recursos de tesorería	3.982	13,0%		
<b>Total excedentes de liquidez</b>	<b>30.212</b>	<b>100,0%</b>	<b>7,9%</b>	<b>3,3</b>

Fuente: Dirección de Economía y Finanzas- Grupo portafolio de inversiones

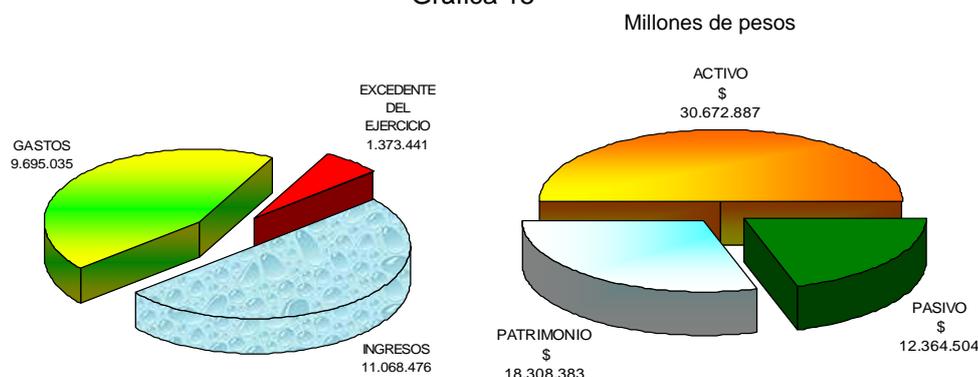
Se observa que existe una pequeña diferencia en la obtención y colocación de recursos, mientras el rendimiento promedio es de 7,9%, el costo que asume por utilizar el endeudamiento es de 9,2%.

## 2.4 ESTADOS CONTABLES

### 2.4.1 Estructura de los estados contables

El Distrito Capital presenta a diciembre 31 de 2006 activos por \$30.672.887 millones, sus pasivos suman \$12.364.504 millones, el patrimonio neto asciende a \$18.308.383 millones. El estado de actividad financiera económica social registró durante la vigencia ingresos (operacionales, otros ingresos, saldos netos de consolidación debito y ajustes por inflación) por \$11.068.476 millones y gastos totales (operacionales, costo de ventas, otros gastos e interés minoritario) por \$9.695.035 millones, con un excedente al final del ejercicio de \$1.373.441 millones. Gráfica 15.

Gráfica 15



Fuente: Estados Financieros Consolidados del Distrito Capital a 31 de diciembre de 2006

## 2.4.2 Cuentas del tesoro

Las cuentas del tesoro son una expresión contable financiera, que muestra las disponibilidades y derechos que se tienen a corto plazo - activos corrientes, enfrentados a las obligaciones existentes con vencimiento menor a un año – pasivos corrientes<sup>64</sup>.

### 2.4.2.1 Capital de trabajo del distrito

La diferencia resultante entre activos corrientes y pasivos corrientes arrojó un excedente de \$5.2 billones, indicando que después de financiar sus obligaciones a menos de un año queda un remanente. Si se compara esta cifra con la de diciembre 31 de 2005, se aprecia una disminución de 18,6%. Este comportamiento obedeció principalmente a la reducción de activos corrientes en 11,8%<sup>65</sup>; mientras que los pasivos corrientes presentaron una variación positiva de 8,4%, por el crecimiento de las obligaciones de crédito público (Cuadro 52).

Cuadro 52  
**CAPITAL DE TRABAJO DEL DISTRITO CAPITAL  
A DICIEMBRE 31 DE 2006**

Millones de pesos

Activo corriente	Valor	Pasivo corriente	Valor
Efectivo	1.940.455	Operaciones de crédito público	730.576
Inversiones	2.173.737	Obligaciones financieras	62.619
Rentas por cobrar	80.519	Cuentas por pagar	746.476
Deudores	3.045.497	Obligaciones laborales	338.876
Inventarios	136.002	Otros bonos y títulos emitidos	24
Otros Activos	181.438	Pasivos estimados	314.079
Saldos consolidación	-57.571	Otros pasivos	122.326
<b>Total</b>	<b>7.500.077</b>	<b>Total</b>	<b>2.314.976</b>
Capital de trabajo (activo corriente - pasivo corriente)			5.185.101
Liquidez = Efectivo + Inversiones Temporales - Pasivos corrientes			1.799.216

Fuente: estados financieros consolidados Distrito Capital, Secretaría de Hacienda.

La razón corriente pasó de 3,9 a 3,2 y aunque bajó, continúa siendo bastante favorable; indica que al término de la vigencia el Distrito contaba con más de tres pesos disponibles para cubrir cada peso de deuda a corto plazo. Incluso si se toma sólo el efectivo más las inversiones temporales se alcanza a respaldar todo el pasivo corriente, quedando un excedente de 1.8 billones.

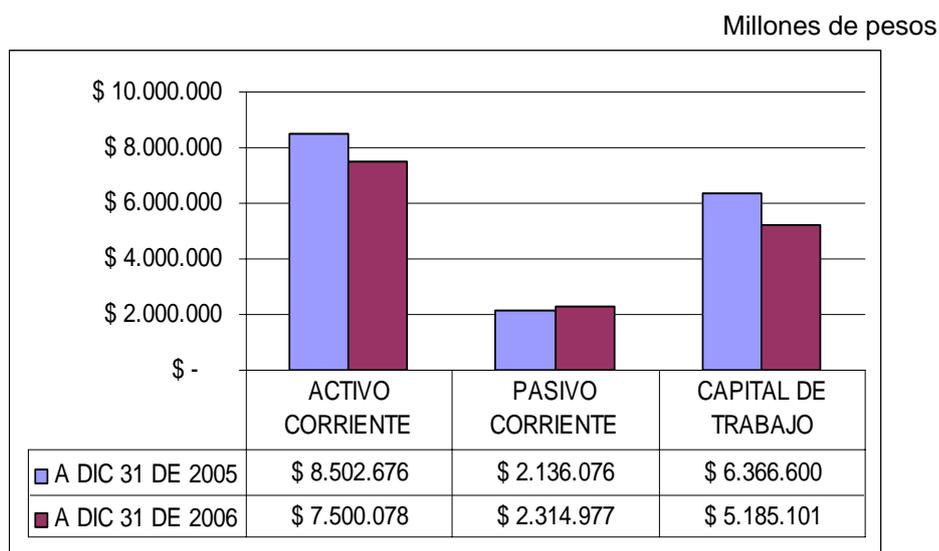
<sup>64</sup> Tomado del Informe análisis de las cuentas del tesoro elaborado por la Subdirección de la Auditoría del Balance. Contraloría de Bogotá. Para el análisis del balance del Tesoro de la vigencia 2006 se tomaron los saldos del balance general consolidado, es decir, que en valor de otros activos corrientes y de los otros pasivos corrientes, quedaron incluidas las eliminaciones de los saldos de consolidación.

<sup>65</sup> La disminución del activo corriente, se originó principalmente: en deudores por \$528.220, inversiones en \$214.224 y efectivo por la suma de \$114.125 millones.

Estos indicadores son manifiestos de un aplazamiento en la materialización de la gestión pública. Resultado no adecuado por cuanto el Distrito contó con ingresos efectivos suficientes a lo largo del año, para cubrir los gastos y evitar el aplazamiento de los pagos por concepto de compromisos constituidos.

El Distrito Capital dispone de un excedente después de financiar sus obligaciones a menos de un año de \$5.185.101 millones, cifra que comparada con el excedente presentado a diciembre 31 de 2005 de \$6.366.599 millones, presentó disminución de \$1.181.498 millones, equivalente al 18,6%. Este comportamiento obedeció principalmente a la disminución de activos corrientes en \$1.002.598 millones<sup>66</sup>, mientras que los pasivos corrientes presentaron una variación positiva de \$178.900 millones, como se observa en el gráfica 16.

**Gráfica 16**  
**COMPORTAMIENTO ACTIVO, PASIVO CORRIENTE Y CAPITAL DE TRABAJO DISTRITO CAPITAL**



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales

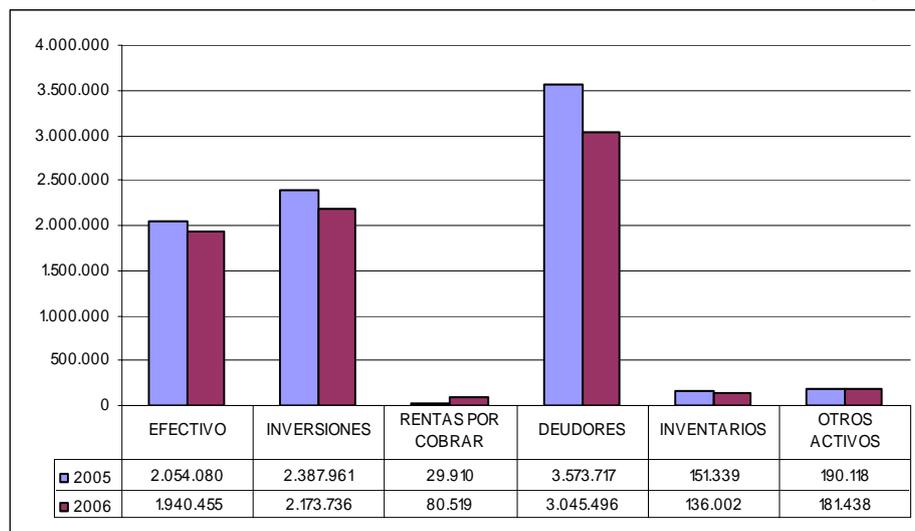
### Activo corriente

Las disponibilidades y derechos a corto plazo del Distrito Capital presentan un saldo de \$7.500.078 millones, monto que comparado con el de diciembre 31 de 2005, presenta una disminución por \$1.002.598 millones, equivalente al 11,8%.

La disminución del activo corriente se originó principalmente: en deudores por \$528.220, inversiones en \$214.224 y efectivo por la suma de \$114.125 millones, como se aprecia en el gráfica 17.

<sup>66</sup> Para el análisis del balance del tesoro de la vigencia 2006 se tomaron los saldos del balance general consolidado, es decir que en valor de otros activos corrientes y de los otros pasivos corrientes, quedaron incluidas las eliminaciones de los saldos de consolidación

**Gráfica 17**  
**COMPORTAMIENTO ACTIVOS CORRIENTES DISTRITO CAPITAL**  
 Millones de pesos



Fuente: Balance general consolidado Bogotá Distrito Capital a 31 de dic de 2006

Entre las cuentas más representativas del activo corriente tenemos:

#### Deudores

Corresponde a las cuentas que representan derechos a favor del ente público, originados en el desarrollo de su función administrativa y otras actividades que representen derechos, así como también los rendimientos que generen. Con un saldo de \$3.045.497 millones equivalentes al 40,6% del total de activo corriente, se presentó una disminución del 14,8%, con relación a la vigencia anterior.

Dentro de este grupo las cuentas más representativas corresponden a depósitos entregados con un 42,3% y servicios públicos, con 24,8%.

#### Inversiones

Representan el 29% del total del activo corriente, con un saldo de \$2.173.737 millones, cifra que comparada con la del 2005, presenta disminución del 9%, equivalente a \$214.224 millones. En este grupo se registran los recursos colocados en títulos valores y demás documentos financieros, nacionales o del exterior, con el objeto de aumentar los excedentes disponibles por concepto de rendimientos, dividendos y participaciones, variaciones de mercado y otros conceptos.

La cuenta de mayor incidencia, en cuanto a representatividad, corresponde a las inversiones administración de liquidez de renta fija con 91,6%, cuyo saldo fue de \$1.990.446 millones. Frente a la vigencia anterior, disminuyó en 1,4%, equivalente a \$28.649 millones.

De otra parte, la cuenta inversiones administración de liquidez renta variable, fue la de mayor incidencia en la variación negativa de las inversiones, al reducirse en el 50,3%, es decir en \$185.318 millones, al pasar de \$368.377 millones en 2005 a \$183.059 millones en 2006.

### Efectivo

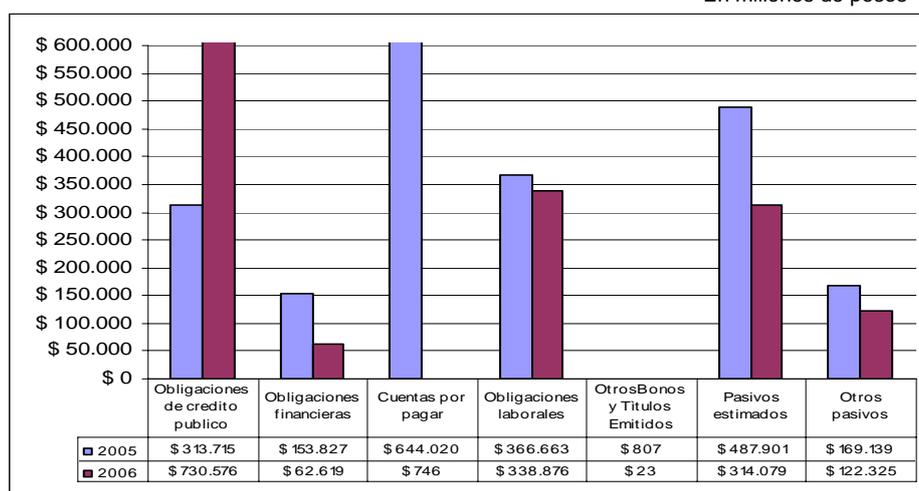
Esta cuenta, con saldo de \$1.940.455 millones, representó el 25,9% del total del activo corriente; con una disminución del 5,6% equivalente a \$114.125 millones frente al año anterior, originada principalmente en la administración de liquidez con una variación negativa del 93,9%; es decir; de \$71.867 millones, al pasar de \$76.521 millones en el 2005 a \$4.654 millones en el 2006.

### Pasivo corriente

Corresponde a las obligaciones con vencimiento menor a un año, que registraron un saldo de \$2.314.977 millones, cifra que comparada con la vigencia anterior por \$2.136.076 millones, refleja un aumento de \$178.901 millones, equivalente a 8,4%.

Dentro de este grupo se presentaron aumentos así: en obligaciones de crédito público por \$416.860 millones y en cuentas por pagar por \$102.456 millones. Se reflejaron disminuciones en: obligaciones financieras por \$91.208 millones; obligaciones laborales y de seguridad social Integral por \$27.787 millones; otros bonos y títulos emitidos por \$784 millones; pasivos estimados por \$173.822 millones y otros pasivos por \$46.814 millones; comportamientos que se reflejan en la gráfica 18

**Gráfica 18**  
**COMPORTAMIENTO PASIVOS CORRIENTES DISTRITO CAPITAL**  
En millones de pesos



Fuente: Consolidado Distrito Capital Balance General.

Dentro del pasivo corriente las cuentas más representativas durante la vigencia de 2006: fueron: cuentas por pagar con el 32,2%, obligaciones de crédito Público con el 31,6% y las Obligaciones Laborales con el 14,6% y Pasivos Estimados con el 13,6%.

## Cuentas por pagar

Reflejaron un saldo de \$746.476 millones, cifra que comparada con la de la vigencia anterior de \$644.020 millones, presentaron aumento por \$102.456 millones equivalentes al 15,9%; en este grupo, se registra el valor de las obligaciones contraídas por el ente público, por concepto de adquisición de bienes o servicios, transferencias, gravámenes de carácter general, avances, anticipos, depósitos recibidos, acreedores, subsidios, premios por pagar y créditos judiciales.

Las cuentas más representativas en cuanto a incrementos son: adquisición de bienes y servicios nacionales por \$71.713 millones, subsidios asignados por \$60.707 millones, proveedores del exterior por \$37.646 millones y finalmente retención en la fuente e impuesto de timbre por \$11.559 millones. Al interior de este grupo se destacan las cuentas: adquisición de bienes y servicios nacionales con el 33%, acreedores con el 20,3%, proveedores del exterior con el 10,7% y subsidios asignados con el 8,7%

## Obligaciones de crédito público

Contabilizaron \$730.576 millones, que cotejado con el saldo de 2005 (\$313.716 millones), arrojó un aumento de \$416.860 millones, igual al 132,9%, generado en las cuentas de la deuda pública interna a largo y corto plazo con \$303.666 millones y \$136.000 millones, respectivamente. Este pasivo registra obligaciones contraídas con el propósito de proveer de recursos a los entes del sector central y descentralizado, a los cuales la ley les otorga capacidad para celebrar contratos de operaciones de crédito público.

Al interior se destacan: deuda pública interna con el 53,9% y deuda pública interna de corto plazo representada en un 19,5%

## Obligaciones laborales y de seguridad social integral

El Distrito Capital, registró obligaciones laborales por valor de \$338.876 millones, el cual comparado con la vigencia anterior de \$366.664 millones, reflejó una disminución de \$27.787 millones, correspondiente al 7,6%. En esta cuenta se registran los compromisos adquiridos con los funcionarios o exfuncionarios a cargo del ente público, originados en virtud de normas legales o pactos colectivos de trabajo.

En este rubro, las cuentas más representativas fueron salarios y prestaciones sociales, que mostraron un saldo por \$213.295 millones, el 62,9% del total, y pensiones por pagar que registraron \$125.581 millones, con participación del 37,1%. Con variaciones respecto al 2005, de aumento de \$11.744 millones y disminución de \$14.336 millones, respectivamente.

## Pasivos estimados

En suma de \$314.079 millones, se reflejó una disminución de \$173.821 millones, 35,6% frente al 2005 (\$487.901 millones); esta suma representa los valores estimados por el ente público, para cumplir obligaciones, costos, gastos futuros y acreencias laborales, no determinadas.

Dentro de este grupo la cuenta de mayor incidencia en la variación negativa con el 93,7% recae en la provisión para obligaciones fiscales, al pasar de \$154.127 millones en 2005 a \$9.784 millones en 2006. El 87,7% de los pasivos estimados lo asumen: la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, \$71.190 millones, Secretaria de Hacienda \$762 millones, Empresa de Energía de Bogotá \$60.284 millones y ETB \$143.320 millones. La cuenta provisión para contingencias y obligaciones fiscales representa el 50% del total de este rubro.

### 2.4.2.2 Capital de trabajo del sector central

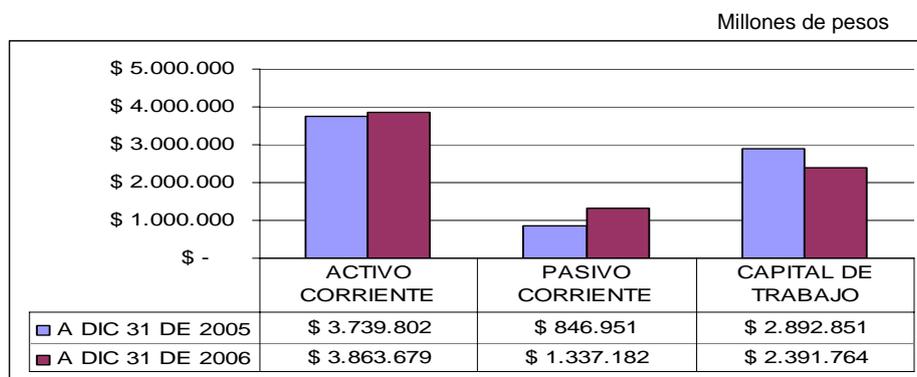
Cuadro 53  
**CONSOLIDADO ADMINISTRACIÓN CENTRAL**  
**COMPOSICIÓN ACTIVO Y PASIVO CORRIENTE A 31 DE DICIEMBRE**  
En millones de pesos

Cuenta	2005	2006	Variación absoluta	Variación relativa
Efectivo	792.959	561.541	-231.418	-29.2
Inversiones	1.498.480	1.421.938	-76.542	-5.1
Rentas por cobrar	29.910	80.519	50.609	169.2
Deudores	1.390.186	1.773.576	383.390	27.6
Otros activos	28.267	26.105	-2.162	-7.6
<b>Total activo corriente</b>	<b>3.739.802</b>	<b>3.863.679</b>	<b>123.877</b>	<b>3.3</b>
Obligaciones de crédito público	173.197	509.104	335.907	193.9
Obligaciones financieras	153.264	59.493	-93.771	-61.2
Cuentas por pagar	267.266	606.954	339.688	127.1
Obligaciones laborales	133.157	99.863	-33.294	-25.0
Pasivos estimados	58.893	21.853	-37.040	-62.9
Otros pasivos	61.174	39.915	-21.259	-34.8
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>846.951</b>	<b>1.337.182</b>	<b>490.231</b>	<b>57.9</b>
<b>Capital de Trabajo</b>	<b>2.892.851</b>	<b>2.526.497</b>	<b>-366.354</b>	<b>-12.7</b>

Fuente: Estados contables consolidados administración central y local.

De acuerdo al Cuadro 53, el capital de trabajo de la Administración Central fue de \$2.526.497 millones, que comparado con el de 2005, resulta inferior en 12,7%; dado que mientras el activo corriente disminuyó en \$123.877 millones, el pasivo corriente aumentó en \$490.231 millones.

Gráfica 19  
**COMPORTAMIENTO ACTIVOS, PASIVOS CORRIENTES  
Y CAPITAL DE TRABAJO ADMINISTRACION CENTRAL**

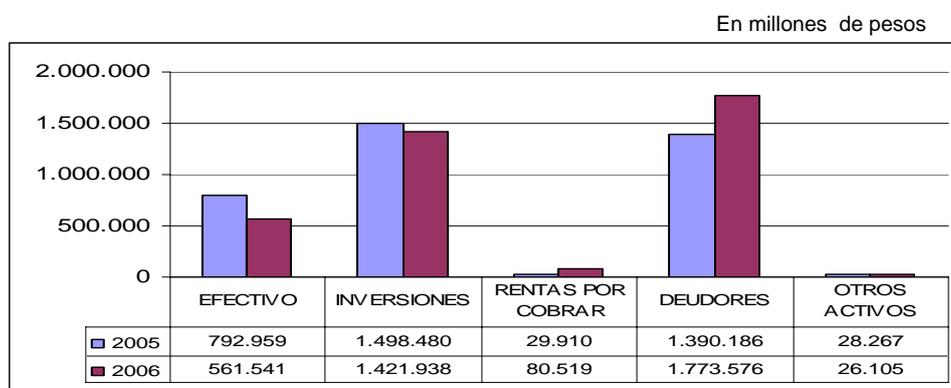


Fuente: Consolidado Administración Central y Local, Balance General a 31 de diciembre de 2006

### Activo corriente

Presentó un saldo de \$3.863.679 millones, que comparado con el periodo anterior, disminuyó en un 3,3%, originado básicamente por la reducción en los rubros de efectivo e Inversiones. Gráfica 20.

Gráfica 20  
**COMPORTAMIENTO ACTIVOS CORRIENTES**



Fuente: Consolidado Administración Central y Local, Balance General a 31 de diciembre de 2006

Entre las cuentas con mayor representatividad del activo corriente se encuentran: Inversiones y deudores. Así mismo se resaltan las disminuciones presentadas en las cuentas de efectivo 29,2% y rentas por cobrar 169,2%, con respecto a la vigencia 2005.

### Efectivo

Presenta un saldo a diciembre 31 de 2006 de \$561.540 millones. Al interior de esta cuenta se encuentra que el rubro más representativo es bancos y corporaciones, con \$496.536 millones, incidiendo en este las cuentas de ahorro, que según notas de carácter específico, la Secretaría de Hacienda es la que presenta un mayor valor en ahorros, el cual asciende a \$429.805 millones.

## Inversiones

Al comparar los saldos 2005-2006 de \$1.421.938 millones y \$1.498.480 millones, se determinó una variación negativa del 5,1%, representado en \$76.542 millones, básicamente por el decrecimiento del portafolio que administraba la Secretaría de Hacienda, el cual se redujo en el 8,9% como consecuencia del pago de compromisos adquiridos por el Distrito Capital durante diciembre de 2006.

## Deudores

Refleja un aumento de \$383.390 millones, 27,6%, donde los rubros con mayor representatividad son:

### *Depósitos entregados*

El saldo que presenta el balance a 31 de diciembre de 2006 es de \$1.318.870 millones, una parte corresponde a los encargos fiduciarios de pensiones, por valor de \$511.768 millones

### Depósitos entregados en administración-pensiones

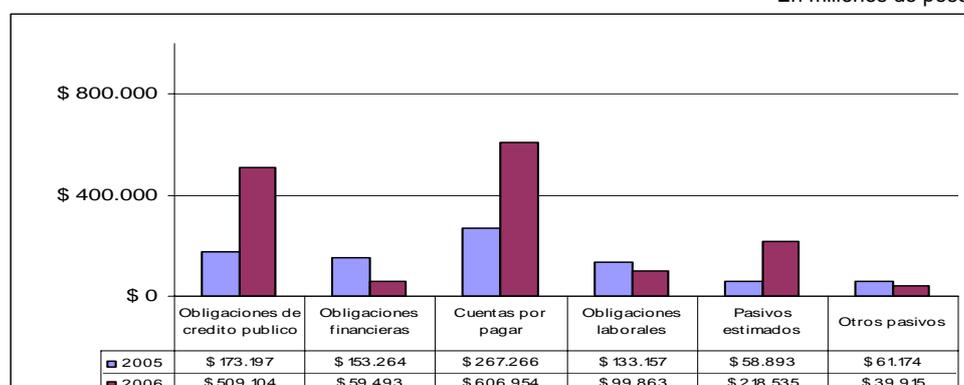
Este grupo incluye lo concerniente al saldo del movimiento de los recursos trasladados por la Secretaría de Hacienda – Fondo de pensiones públicas para el cumplimiento del contrato de fiducia firmado con el consorcio FPB 2005 con las sociedades fiduciarias la Previsora, fiducafé, y fiducolombia, para el pago de mesadas pensionales, cuotas partes pensionales, acreencias y bonos pensionales

## Pasivo corriente

Las obligaciones con vencimiento menor a un año, de la vigencia 2006 muestran una disminución de 57,9% que equivale a \$490.231 millones, con respecto al saldo reflejado en la vigencia anterior de 2005 de \$846.951 millones. Gráfica 21

Gráfica 21  
**COMPORTAMIENTO PASIVOS CORRIENTES  
ADMINISTRACION CENTRAL**

En millones de pesos



Fuente: Consolidado Administración Central y Local Balance General a Diciembre 31 de 2006

Entre las cuentas con mayor incidencia en el pasivo corriente están: Cuentas por Pagar y Obligaciones de Crédito Público.

#### Cuentas por pagar

El saldo de este rubro ascendió a \$606.954 millones, con un incremento de 127,1% que equivale a \$339.668 millones. La cuenta con mayor representatividad es depósitos recibidos de terceros en administración, cuyo saldo es de \$397.614 millones.

#### Obligaciones de crédito público

Presenta un saldo de \$509.104 millones, que comparado con el de 2005 \$173.197 millones, resulta superior en \$335.907 millones. La cuenta de mayor significación es deuda pública interna a largo plazo por valor de \$393.780 millones, en la cual se incluyen los saldos de bonos y títulos emitidos por el gobierno general Distrital por valor de \$382.000 millones

#### Pasivos estimados

Con saldo de \$21.853 millones, muestra una disminución de \$37.040 millones, que corresponde a una variación del 62,9%. En esta cuenta se registra el valor de la provisión contable estimada por el sistema SIPROJ, de demandas laborales, administrativas y contractuales en contra de las Entidades Distritales que cursan en tribunales administrativos.

#### 2.4.3. Dictamen a los estados contables consolidados del Distrito Capital a 31 de diciembre de 2006

El balance general consolidado del Distrito Capital, reflejó activos que ascienden \$30.6 billones y pasivos por \$12.3 billones y un patrimonio de \$18.3 billones.

La Contraloría de Bogotá efectuó examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, con base en pruebas selectivas previamente planeadas de la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones de los estados financieros de las entidades individuales que hacen parte del consolidado. Por otra parte, la auditoría también incluyó la evaluación misma del proceso de consolidación del balance general y el estado de actividad financiera, económica y social del Distrito Capital.

Se evidenciaron en los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos sobrestimaciones, subestimaciones e incertidumbres, así, como inconsistencias presentadas en las cuentas evaluadas al balance general consolidado del Distrito Capital, principalmente las relacionadas con provisión para pensiones, bonos pensionales y cuotas partes de pensiones y conciliación de saldos de operaciones recíprocas. En consecuencia, la Contraloría de Bogotá emitió opinión con salvedad.

En cumplimiento de las disposiciones legales contenidas en los artículos 268 y 354 de la Constitución Política de Colombia, artículo 47 de la Ley 42 de 1993 y los numerales 4 y 5 del artículo 64 del Acuerdo 24 de 2001, la Contraloría de Bogotá, practicó la auditoría a los estados contables consolidados del Distrito Capital a diciembre 31 de 2006.

El alcance de la auditoría contempló cuatro etapas: a) revisión de los procesos de recepción, incorporación, validación y consolidación elaborados por el Contador de Bogotá; b) verificación del cumplimiento de las normas, principios y procedimientos de la contabilidad pública y de consolidación; c) Examen de la revelación y consistencia de las cifras contenidas en los estados Contables Consolidados; d) Consecución de 41 informes de auditoría, resultado de la evaluación practicada por las Direcciones Sectoriales de la Contraloría de Bogotá, que equivalen al 45% del total de las 91 entidades del Distrito Capital, el monto de activos que representa la muestra equivalen al 70% de los activos.

De acuerdo con los resultados obtenidos en 41 auditorías practicadas se emitieron las siguientes opiniones:

- **Limpia**, en 5 entidades Hospital Chapinero, Veeduría Distrital, Transmilenio, Secretaría de Obras Publicas, Secretaría de Educación.
- **Salvedad**, en 25 entidades: Instituto Distrital para la Recreación y el Deporte- IDR, Instituto Distrital de Cultura y Turismo, Departamento Administrativo de Bienestar Social, Instituto Distrital para la Protección de la Niñez y de la Juventud Desamparada IDIPRON. Hospital la Victoria, Hospital el Tunal, Secretaria Distrital de Salud, Fondo Financiero Distrital de Salud, Secretaría de Gobierno, Personería de Bogotá, Secretaría de Hacienda, Departamento Administrativo del Servicio Civil Distrital, Fondos de Desarrollo Local: San Cristóbal, Usaquén, Usme, Bosa, Tunjuelito, Fontibon, Engativá, Chapinero, Teusaquillo, Sumapáz, Puente Aranda, Barrios Unidos y Antonio Nariño.
- **Negativa**, en 11 entidades,: Universidad Distrital Francisco José de Caldas, Hospital Occidente de Kennedy, Alcaldía Mayor de Bogotá, Instituto de Desarrollo Urbano IDU, FONDATT, Secretaría de Transito y Transporte STT, Fondos de Desarrollo local: Candelaria, Santa Fe, Rafael Uribe Uribe, Ciudad Bolívar y Departamento Administrativo de Medio Ambiente

Como resultado de la Auditoría al proceso de consolidación, se evidenció:

1. Como consecuencia de las inconsistencias presentadas en las cifras reportadas en el balance general de las entidades del Distrito Capital, por concepto de otros deudores -cuotas partes de pensiones, los \$140.103 millones, que muestra el balance general consolidado del D.C., a 31 de diciembre de 2006 presentan incertidumbre por el mismo concepto, y por ende, también los ingresos; incumpliendo lo establecido

en la dinámica de la cuenta, y en el plan general de contabilidad pública, que hacen referencia a la información contable confiable, objetiva y consistente.

2. Las inconsistencias mostradas en las cifras de las entidades del Distrito Capital, por concepto de la provisión para pensiones, la cifra de \$3.831.661 millones, del balance general consolidado del D.C., a 31 de diciembre de 2006, presenta incertidumbre y por esto las cuentas: pensiones actuales por amortizar, por valor de \$1.513.119 millones, futuras pensiones por amortizar, por la cifra de \$135.556 millones y cuotas partes de pensiones por amortizar, por el monto de \$321 millones y los gastos por la suma de \$1.648.996 millones, con lo cual se incumple lo establecido en los numerales 2.5.3.1.2 periodicidad, 2.5.3.1.3 metodología de cálculo, 2.5.3.1.4 composición y el 2.5.4.2 tratamiento contable del Plan General de Contabilidad Pública y demás normas antes mencionadas.
3. Se siguen presentando operaciones recíprocas sin correspondencia absoluta, y falta de conciliación de operaciones recíprocas entre las entidades involucradas, lo que originó saldos pendientes de conciliar en activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos.

Luego de evaluada la información de las 41 entidades auditadas, las cuales, a través de su materialidad, contribuyen a determinar la razonabilidad de los estados contables consolidados, se determinaron los siguientes hallazgos:

1. Por el activo se estableció el valor de \$4.032.604 millones, conformado así: sobreestimaciones de \$496.655 millones; subestimaciones de \$489.903 millones y \$3.046.046 millones de incertidumbres. Estos hallazgos constituyen el 13% del total de activos del Distrito Capital.
2. En el pasivo se determinó la cifra de \$153.692 millones: sobreestimaciones por \$7.202 millones; subestimaciones por \$59.890 millones; e incertidumbres por \$86.600 millones, hallazgos que significan el 1% del total de activos del Distrito Capital.
3. En el patrimonio se presentaron inconsistencias por \$3.080.548 millones, que tienen que ver con sobreestimaciones por \$29.086 millones; subestimaciones por \$43.052 millones, e incertidumbres por \$3.008.410 millones. Estos hallazgos equivalen al 10% del total de activos del Distrito Capital.
4. Los ingresos y gastos del Distrito Capital presentan sobreestimaciones por \$8.670 millones; subestimaciones por \$81.933 millones, e incertidumbres por \$214.477 millones, para un total de \$305.080 millones. Esto último representa el 1% del total de activos del Distrito Capital.

En total de las inconsistencias de la auditoría al proceso de consolidación y de las auditorías individuales, equivalen al 49% del total de activos del Distrito Capital.

La Contraloría de Bogotá, D.C., con base en los resultados obtenidos en las auditorías practicadas tanto al proceso de consolidación, como a las entidades seleccionadas, emitió opinión **CON SALVEDAD** a los Estados Contables Consolidados del Distrito Capital.

### 3. ANEXOS

Anexo 1  
PRESUPUESTO Y RECAUDO POR ENTIDADES

Millones de pesos

Entidades	A diciembre de 2006					Saldo por ejecutar	
	Ppto Inicial	Ppto def.	% Part.	Recaudo	% de ejec.	\$	%
Secretaría de Hacienda	6.504.122	7.121.680	50,4	6.823.826	95,8	297.854	4,2
<b>Administración central (1)</b>	<b>6.504.122</b>	<b>7.121.680</b>	<b>50,4</b>	<b>6.823.826</b>	<b>95,8</b>	<b>297.854</b>	<b>4,2</b>
Fondo de Ventas Populares	17.766	23.766	0,2	19.000	79,9	4.766	20,1
Fondatt	125.475	158.067	1,1	145.699	92,2	12.368	7,8
Fondo Financiero Distrital de Salud	1.123.085	1.224.250	8,7	1.061.297	86,7	162.953	13,3
Fopae	19.817	25.974	0,2	21.852	84,1	4.122	15,9
Instituto de Desarrollo Urbano	673.899	923.782	6,5	522.646	56,6	401.137	43,4
Fondo de Ahorro y Vivienda -Favidi	39.043	38.839	0,3	48.633	125,2	-9.794	-25,2
Caja de Vivienda Popular	33.986	59.394	0,4	31.167	52,5	28.227	47,5
Instituto Distrital para la Recreación y el Deporte	114.909	119.752	0,8	95.019	79,3	24.732	20,7
Instituto Distrital de Cultura y Turismo	39.462	40.673	0,3	37.699	92,7	2.974	7,3
Corporación Barrio la Candelaria	6.712	6.936	0,0	5.375	77,5	1.561	22,5
Idipron	92.600	107.077	0,8	81.814	76,4	25.263	23,6
Fundación Gilberto Alzate Avendaño	1.954	1.954	0,0	1.980	101,3	-25	-1,3
Orquesta Filarmónica de Bogotá	15.644	15.644	0,1	15.296	97,8	348	2,2
Fondo de Vigilancia y Seguridad	74.932	97.893	0,7	74.120	75,7	23.773	24,3
Jardín Botánico	15.257	15.488	0,1	12.868	83,1	2.621	16,9
Instituto para la Investigación y el Desarrollo Pedagógico	4.885	5.012	0,0	4.458	89,0	554	11,0
<b>Establecimientos públicos (2)</b>	<b>2.399.425</b>	<b>2.864.503</b>	<b>20,3</b>	<b>2.178.923</b>	<b>76,1</b>	<b>685.580</b>	<b>23,9</b>
Contraloría	62.297	63.313	0,4	59.829	94,5	3.484	5,5
<b>Entes de Control (3)</b>	<b>62.297</b>	<b>63.313</b>	<b>0,4</b>	<b>59.829</b>	<b>94,5</b>	<b>3.484</b>	<b>5,5</b>
Universidad Francisco José de Caldas	164.756	127.813	0,9	127.099	99,4	714	0,6
<b>Ente autónomo universitario (4)</b>	<b>164.756</b>	<b>127.813</b>	<b>0,9</b>	<b>127.099</b>	<b>99,4</b>	<b>714</b>	<b>0,6</b>
<b>Establec. públicos+ contraloría+ universidad (5) = (2) + (3) + (4)</b>	<b>2.626.477</b>	<b>3.055.629</b>	<b>21,6</b>	<b>2.365.851</b>	<b>77,4</b>	<b>689.778</b>	<b>22,6</b>
<b>Total Presupuesto Anual (6)= (1) + (5)</b>	<b>9.130.599</b>	<b>10.177.310</b>	<b>72,1</b>	<b>9.189.677</b>	<b>90,3</b>	<b>987.632</b>	<b>9,7</b>
Empresa de Acueducto y Alcantarillado	2.000.082	2.140.882	15,2	2.069.308	96,7	71.574	3,3
Empresa Aguas de Bogotá	12.054	5.943	0,0	5.536	93,1	407	6,9
Lotería de Bogotá	117.289	125.559	0,9	106.661	84,9	18.898	15,1
Transmilenio S.A.	655.882	696.667	4,9	436.923	62,7	259.744	37,3
Canal Capital	18.510	20.970	0,1	20.287	96,7	683	3,3
Empresa de Renovación Urbana	19.589	21.162	0,1	21.180	100,1	-18	-0,1
Metrovivienda	61.180	93.882	0,7	91.618	97,6	2.264	2,4
<b>Empresas industriales y comerciales (7)</b>	<b>2.884.586</b>	<b>3.105.065</b>	<b>22,0</b>	<b>2.751.513</b>	<b>88,6</b>	<b>353.552</b>	<b>11,4</b>
Hospital la Victoria	31.436	37.612	0,3	31.840	84,7	5.772	15,3
Hospital el Tunal	77.693	79.499	0,6	63.402	79,8	16.097	20,2
Hospital Simón Bolívar	81.601	86.634	0,6	74.497	86,0	12.137	14,0
Hospital Occidente de Kennedy	59.751	66.894	0,5	61.746	92,3	5.147	7,7
Hospital santa Clara	55.085	62.264	0,4	51.572	82,8	10.693	17,2
Hospital de Bosa	14.970	16.499	0,1	14.548	88,2	1.951	11,8
Hospital Engativá	42.893	56.328	0,4	50.753	90,1	5.575	9,9
Hospital Fontibón	20.352	23.876	0,2	23.386	97,9	490	2,1
Hospital Meissen	41.708	67.460	0,5	61.518	91,2	5.943	8,8
Hospital tunjuelito	20.589	24.681	0,2	23.566	95,5	1.115	4,5
Hospital Centro Oriente	22.432	25.613	0,2	22.322	87,2	3.291	12,8
Hospital san Blas	25.659	27.990	0,2	26.325	94,1	1.665	5,9
Hospital Chapinero	15.566	19.135	0,1	19.926	104,1	-792	-4,1
Hospital Suba	42.716	46.803	0,3	44.717	95,5	2.086	4,5
Hospital Usaquen	14.611	17.082	0,1	14.978	87,7	2.104	12,3
Hospital Usme	26.586	29.404	0,2	27.482	93,5	1.922	6,5
Hospital del Sur	37.104	37.104	0,3	33.237	89,6	3.866	10,4
Hospital Nazareth	4.050	6.498	0,0	6.434	99,0	64	1,0
Hospital Pavlo VI de Bosa	24.545	25.584	0,2	25.691	100,4	-107	-0,4
Hospital san Cristóbal	16.624	19.537	0,1	19.152	98,0	385	2,0
Hospital Rafael Uribe Uribe	22.034	25.793	0,2	24.411	94,6	1.381	5,4
Hospital Vista Hermosa	29.951	35.262	0,2	30.386	86,2	4.876	13,8
<b>Empresas sociales del estado (8)</b>	<b>727.958</b>	<b>837.552</b>	<b>5,9</b>	<b>751.892</b>	<b>89,8</b>	<b>85.660</b>	<b>10,2</b>
<b>Total presupuesto (9) = (6) + (7) + (8)</b>	<b>12.743.142</b>	<b>14.119.927</b>	<b>100,0</b>	<b>12.693.082</b>	<b>89,9</b>	<b>1.426.845</b>	<b>10,1</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales

**Anexo 2**  
**PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN DE EGRESOS POR ENTIDADES**

Millones de pesos

Entidades	A diciembre de 2006						
	Presupuesto	Giros	%	Compromisos	%	Total	%
Concejo	30.507	30.194	99,0	0	0,0	30.194	99,0
Personería	59.865	58.138	97,1	1.350	2,3	59.488	99,4
Alcaldía Mayor	141.576	82.140	58,0	39.315	27,8	121.455	85,8
Secretaría General	82.346	65.673	79,8	13.943	16,9	79.615	96,7
Unidad de Servicios Públicos	59.230	16.467	27,8	25.372	42,8	41.839	70,6
Veeduría	10.927	10.575	96,8	56	0,5	10.631	97,3
Secretaría de Gobierno	160.485	126.321	78,7	15.869	9,9	142.190	88,6
Secretaría de hacienda	4.059.747	3.421.600	84,3	576.484	14,2	3.998.084	98,5
Despacho	109.840	74.255	67,6	25.068	22,8	99.323	90,4
Dirección Distrital de Presupuesto	2.882.411	2.301.478	79,8	545.272	18,9	2.846.750	98,8
Dirección de Crédito Público	1.052.321	1.034.697	98,3	3.240	0,3	1.037.937	98,6
Cuenta Fondo Rotatorio del Concejo	15.174	11.169	73,6	2.904	19,1	14.074	92,7
Secretaría de Educación	1.963.192	1.691.563	86,2	237.711	12,1	1.929.274	98,3
Secretaría Distrital de salud	20.428	19.616	96,0	801	3,9	20.417	100,0
Secretaría de Obras públicas	8.764	8.188	93,4	85	1,0	8.273	94,4
Secretaría de Tránsito y Transporte	12.363	11.810	95,5	384	3,1	12.194	98,6
Departamento Activo. de Planeación	70.338	47.381	67,4	21.336	30,3	68.717	97,7
Departamentoto Activo. de Bienestar Social	361.366	295.235	81,7	63.231	17,5	358.466	99,2
Departamento Activo. De Acción Comunal	25.374	23.301	91,8	1.872	7,4	25.173	99,2
Departamento Activo de Catastro	38.099	31.079	81,6	6.682	17,5	37.761	99,1
Departamento Activo. del Servicio Civil	4.287	3.617	84,4	542	12,7	4.159	97,0
Departamento Activo. Del Medio Ambiente	138.567	115.684	83,5	13.187	9,5	128.870	93,0
Departamento Activo. Defensoría del Espacio Púb.	15.796	8.363	52,9	1.715	10,9	10.078	63,8
<b>Administración central</b>	<b>7.121.680</b>	<b>5.984.804</b>	<b>84,0</b>	<b>980.621</b>	<b>13,8</b>	<b>6.965.425</b>	<b>97,8</b>
Fondo de Ventas Populares	23.766	13.840	58,2	9.559	40,2	23.399	98,5
Fondatt	158.067	69.730	44,1	55.432	35,1	125.162	79,2
Fondo Financiero distrital de Salud	1.224.250	847.467	69,2	335.128	27,4	1.182.594	96,6
Fopae	25.974	15.694	60,4	6.953	26,8	22.647	87,2
Instituto de Desarrollo Urbano	923.782	279.051	30,2	492.900	53,4	771.951	83,6
Fondo de Ahorro y Vivienda -Faviidi	38.839	32.897	84,7	1.409	3,6	34.306	88,3
Caja de Vivienda Popular	59.394	28.123	47,3	28.968	48,8	57.091	96,1
Instituto Dist. para la Recreación y el Deporte	119.752	86.318	72,1	24.199	20,2	110.516	92,3
Instituto Distrital de Cultura y Turismo	40.673	37.727	92,8	2.627	6,5	40.354	99,2
Corporación Barrio la Candelaria	6.936	4.053	58,4	2.050	29,6	6.103	88,0
Idipron	107.077	78.074	72,9	23.049	21,5	101.123	94,4
Fundación Gilberto Alzate Avendaño	1.954	1.884	96,4	57	2,9	1.942	99,4
Orquesta Filarmónica de Bogotá	15.644	14.873	95,1	12	0,1	14.885	95,1
Fondo de Vigilancia y Seguridad	97.893	69.020	70,5	25.656	26,2	94.676	96,7
Jardín Botánico	15.488	12.144	78,4	3.047	19,7	15.191	98,1
Instituto para la Investigación y el Dllo Pedagógico	5.012	3.969	79,2	362	7,2	4.331	86,4
<b>Establecimientos públicos</b>	<b>2.864.503</b>	<b>1.594.862</b>	<b>55,7</b>	<b>1.011.409</b>	<b>35,3</b>	<b>2.606.271</b>	<b>91,0</b>
Contraloría	63.313	55.515	87,7	3.976	6,3	59.491	94,0
<b>Entes de Control</b>	<b>63.313</b>	<b>55.515</b>	<b>87,7</b>	<b>3.976</b>	<b>6,3</b>	<b>59.491</b>	<b>94,0</b>
Universidad Francisco José de Caldas	127.813	119.074	93,2	4.671	3,7	123.745	96,8
<b>Ente autónomo universitario</b>	<b>127.813</b>	<b>119.074</b>	<b>93,2</b>	<b>4.671</b>	<b>3,7</b>	<b>123.745</b>	<b>96,8</b>
<b>Establec. públicos+ contraloría+ universidad</b>	<b>3.055.629</b>	<b>1.769.451</b>	<b>57,9</b>	<b>1.020.056</b>	<b>33,4</b>	<b>2.789.507</b>	<b>91,3</b>
<b>Total Presupuesto Anual</b>	<b>10.177.310</b>	<b>7.754.255</b>	<b>76,2</b>	<b>2.000.676</b>	<b>19,7</b>	<b>9.754.932</b>	<b>95,8</b>
Empresa de Acueducto y Alcantarillado	2.140.882	1.514.759	70,8	433.332	20,2	1.948.091	91,0
Empresa Aguas de Bogotá	5.943	5.201	87,5	373	6,3	5.575	93,8
Lotería de Bogotá	125.559	102.459	81,6	5.249	4,2	107.708	85,8
Transmilenio S.A.	696.667	330.433	47,4	251.136	36,0	581.570	83,5
Canal Capital	20.970	16.984	81,0	3.070	14,6	20.054	95,6
Empresa de Renovación Urbana	21.162	7.704	36,4	3.296	15,6	11.000	52,0
Metrovivienda	93.882	40.120	42,7	38.007	40,5	78.126	83,2
<b>Empresas Industriales y Comerciales</b>	<b>3.105.065</b>	<b>2.017.661</b>	<b>65,0</b>	<b>734.463</b>	<b>23,7</b>	<b>2.752.125</b>	<b>88,6</b>
Hospital la Victoria	37.612	30.998	82,4	5.888	15,7	36.886	98,1
Hospital el Tunal	79.499	57.628	72,5	7.779	9,8	65.408	82,3
Hospital Simón Bolívar	86.634	71.738	82,8	12.131	14,0	83.869	96,8
Hospital Occidente de Kennedy	66.894	59.445	88,9	7.287	10,9	66.732	99,8
Hospital santa Clara	62.264	47.888	76,9	12.966	20,8	60.854	97,7
Hospital de Bosa	16.499	14.011	84,9	1.862	11,3	15.873	96,2
Hospital Engativá	56.328	49.384	87,7	5.274	9,4	54.658	97,0
Hospital Fontibón	23.876	20.929	87,7	2.876	12,0	23.805	99,7
Hospital Meissen	67.460	40.638	60,2	26.704	39,6	67.342	99,8
Hospital tunjuelito	24.681	22.193	89,9	1.167	4,7	23.360	94,6
Hospital Centro Oriente	25.613	21.133	82,5	1.776	6,9	22.910	89,4
Hospital san Blas	27.990	25.632	91,6	2.060	7,4	27.693	98,9
Hospital Chapinero	19.135	14.143	73,9	1.431	7,5	15.574	81,4
Hospital Suba	46.803	40.956	87,5	4.711	10,1	45.667	97,6
Hospital Usaquen	17.082	13.094	76,7	1.969	11,5	15.062	88,2
Hospital Usme	29.404	21.045	71,6	2.032	6,9	23.076	78,5
Hospital del Sur	37.104	29.592	79,8	4.294	11,6	33.886	91,3
Hospital Nazareth	6.498	4.737	72,9	1.533	23,6	6.271	96,5
Hospital Pavlo VI de Bosa	25.584	21.912	85,6	1.489	5,8	23.401	91,5
Hospital san Cristóbal	19.537	13.622	69,7	2.536	13,0	16.157	82,7
Hospital Rafael Uribe Uribe	25.793	23.313	90,4	1.268	4,9	24.581	95,3
Hospital Vista Hermosa	35.262	26.369	74,8	3.228	9,2	29.597	83,9
<b>Empresas Sociales del Estado</b>	<b>837.552</b>	<b>670.401</b>	<b>80,0</b>	<b>112.262</b>	<b>13,4</b>	<b>782.663</b>	<b>93,4</b>
<b>Total</b>	<b>14.119.927</b>	<b>10.442.317</b>	<b>74,0</b>	<b>2.847.401</b>	<b>20,2</b>	<b>13.289.719</b>	<b>94,1</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades.

Anexo 3  
**PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN DE INGRESOS**  
**FONDOS DE DESARROLLO LOCAL**

Millones de pesos

Localidad	A Diciembre 31 de 2006			% Partic.
	Presupuesto	Recaudo	% Ejec.	Recaudo
Usaquén	25.920	25.965	100,2	4,0
Chapinero	13.769	13.866	100,7	2,2
Santafé	24.534	24.990	101,9	3,9
San Cristóbal	61.970	62.742	101,2	9,8
Usme	29.925	30.048	100,4	4,7
Tunjuelito	20.669	20.784	100,6	3,2
Bosa	40.645	40.837	100,5	6,4
Kennedy	51.151	51.183	100,1	8,0
Fontibón	22.993	23.342	101,5	3,6
Engativa	54.735	54.758	100,0	8,5
Suba	47.770	48.031	100,5	7,5
Barrios Unidos	15.254	15.273	100,1	2,4
Teusaquillo	16.184	16.834	104,0	2,6
Los Mártires	9.726	9.752	100,3	1,5
Antonio Nariño	13.195	13.320	101,0	2,1
Puente Aranda	28.513	28.563	100,2	4,5
La Candelaria	4.305	4.316	100,3	0,7
Rafael Uribe Uribe	41.886	46.072	110,0	7,2
Ciudad Bolívar	76.228	76.386	100,2	11,9
Sumapaz	34.337	34.345	100,0	5,4
<b>Total</b>	<b>633.706</b>	<b>641.407</b>	<b>101,2</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Ejecución presupuestal de cada localidad

Anexo 4  
**PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN DE GASTOS E INVERSIÓN FONDOS DE DESARROLLO LOCAL**  
**Diciembre de 2006**

Millones de pesos

Localidad	Presupuesto				Ejecución						Saldo por ejecutar
	Inicial	Modificación	Definitivo	% part.	Giros	%	Compro misos por pagar	%	Total	%	
Usaquén	23.799	2.120	25.920	4,1	12.029	46,4	13.329	51,4	25.358	97,8	561
Chapinero	13.207	562	13.769	2,2	5.610	40,7	6.973	50,6	12.582	91,4	1.187
Santafé	21.582	2.952	24.534	3,9	10.992	44,8	12.827	52,3	23.819	97,1	715
San Cristóbal	54.468	7.502	61.970	9,8	27.278	44,0	32.193	51,9	59.471	96,0	2.499
Usme	28.836	1.088	29.925	4,7	13.039	43,6	14.058	47,0	27.098	90,6	2.827
Tunjuelito	20.791	-123	20.669	3,3	9.764	47,2	10.329	50,0	20.093	97,2	576
Bosa	40.229	415	40.645	6,4	18.217	44,8	21.284	52,4	39.501	97,2	1.144
Kennedy	49.449	1.702	51.151	8,1	22.121	43,2	27.998	54,7	50.119	98,0	1.032
Fontibón	21.854	1.139	22.993	3,6	10.173	44,2	12.201	53,1	22.374	97,3	619
Engativa	52.766	1.969	54.735	8,6	24.195	44,2	28.796	52,6	52.992	96,8	1.743
Suba	46.931	839	47.770	7,5	20.922	43,8	25.756	53,9	46.677	97,7	1.092
Barrios Unidos	14.602	651	15.254	2,4	6.880	45,1	8.111	53,2	14.990	98,3	263
Teusaquillo	16.618	-434	16.184	2,6	7.804	48,2	8.119	50,2	15.923	98,4	261
Los Mártires	10.584	-858	9.726	1,5	4.764	50,1	4.545	46,7	9.421	96,9	306
Antonio Nariño	13.150	45	13.195	2,1	5.850	44,3	7.088	53,7	12.938	98,1	257
Puente Aranda	32.277	-3.764	28.513	4,5	11.895	41,7	15.431	54,1	27.326	95,8	1.187
Candelaria	3.516	789	4.305	0,7	2.394	55,6	1.742	40,5	4.137	96,1	168
Rafael Uribe Uribe	41.886	0	41.886	6,6	11.788	28,1	26.871	64,2	38.659	92,3	3.227
Ciudad Bolívar	67.358	8.870	76.228	12,0	29.810	39,1	43.885	57,6	73.695	96,7	2.533
Sumapaz	31.897	2.440	34.337	5,4	17.141	49,9	16.195	47,2	33.336	97,1	1.001
<b>Total</b>	<b>605.802</b>	<b>27.904</b>	<b>633.706</b>	<b>100,0</b>	<b>272.778</b>	<b>43,0</b>	<b>337.730</b>	<b>53,3</b>	<b>610.507</b>	<b>96,3</b>	<b>23.199</b>

Fuente: Ejecuciones presupuestales localidades.

**Anexo 5  
PLAN DE DESARROLLO BOGOTÁ SIN INDIFERENCIA**

Millones pesos de 2004

Concepto	Valor aprobado	Ejecución			Total ejecución	% ejec.Vs. plan
		2004	2005	2006		
<b>Inversión directa</b>	<b>21.892.725</b>	<b>1.958.771</b>	<b>4.431.445</b>	<b>5.345.162</b>	<b>11.735.378</b>	<b>53,6</b>
Eje social	13.061.137	1.163.880	2.933.058	3.346.565	7.443.502	57,0
Eje urbano regional	7.371.466	644.343	1.132.187	1.596.203	3.372.733	45,8
Eje de reconciliación	759.728	67.903	159.548	176.521	403.971	53,2
Objetivo de gestión pública	700.394	82.645	206.652	225.874	515.172	73,6

Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades y Acuerdo 119 de 2000.

**Anexo 6  
PLAN DE DESARROLLO BOGOTÁ SIN INDIFERENCIA POR PROGRAMAS**

Millones de pesos

Concepto	Diciembre de 2006				% Ejec.	% de partic. ejec.
	Presupuesto	Ejecución				
		Giros	Compromisos	Total		
<b>EJE SOCIAL</b>	<b>3.775.698</b>	<b>2.967.044</b>	<b>699.117</b>	<b>3.666.162</b>	<b>97,1</b>	<b>62,6</b>
Bogotá sin hambre	157.836	114.206	41.719	155.925	98,8	2,7
Más y mejor educación para todos y todas	1.652.476	1.417.218	202.674	1.619.892	98,0	27,7
Salud para la vida digna	1.621.239	1.156.930	396.508	1.553.438	95,8	26,5
Restablecimiento de derechos e inclusión social	190.412	159.816	27.390	187.207	98,3	3,2
Cero tolerancia con el maltrato, la mendicidad y la explotación laboral infantil	26.310	16.645	9.646	26.290	99,9	0,4
Bogotá con igualdad de oportunidad para las mujeres	1.177	796	380	1.176	100,0	0,0
Capacidades y oportunidades para la generación de ingreso y empleo	58.217	42.149	13.132	55.281	95,0	0,9
Escuela ciudad y ciudad escuela	8.011	7.599	405	8.004	99,9	0,1
Cultura para la inclusión social	32.643	30.450	1.894	32.344	99,1	0,6
Recreación y deporte para todos y todas	27.378	21.234	5.369	26.604	97,2	0,5
<b>EJE URBANO REGIONAL</b>	<b>2.022.974</b>	<b>704.328</b>	<b>1.044.312</b>	<b>1.748.640</b>	<b>86,4</b>	<b>29,9</b>
Hábitat desde los barrios y las unidades de planeación social UPZ	477.872	97.295	332.963	430.258	90,0	7,3
Red de centralidades distritales	1.074.947	355.640	532.775	888.415	82,6	15,2
Sostenibilidad urbano rural	237.415	162.498	53.704	216.202	91,1	3,7
Región integrada para el desarrollo	43.031	10.235	31.116	41.351	96,1	0,7
Bogotá productiva	189.709	78.660	93.754	172.415	90,9	2,9
<b>EJE DE RECONCILIACIÓN</b>	<b>216.829</b>	<b>131.584</b>	<b>61.794</b>	<b>193.378</b>	<b>89,2</b>	<b>3,3</b>
Gestión pacífica de conflictos	3.436	3.322	105	3.428	99,8	0,1
Derechos humanos para todos y todas	4.440	4.142	226	4.369	98,4	0,1
Atención complementaria a la población en condiciones de desplazamiento forzado, vulnerabilidad a la violencia	7.700	7.234	348	7.583	98,5	0,1
Comunicación para la reconciliación	4.586	981	908	1.889	41,2	0,0
Atención integral de violencia, delincuencia y orden público	105.357	58.284	37.319	95.602	90,7	1,6
Sistema de justicia de la ciudad	6.464	4.562	1.556	6.118	94,6	0,1
Bogotá menos vulnerable ante eventos críticos	32.051	12.698	9.654	22.352	69,7	0,4
Red distrital de reconciliación, resistencia civil y no violencia	2.222	2.206	12	2.218	99,8	0,0
Participación para la decisión	11.121	8.932	1.900	10.832	97,4	0,2
Comunicación para la participación	1.118	839	238	1.077	96,3	0,0
Control social a la gestión pública	3.345	3.272	36	3.308	98,9	0,1
Obras con participación ciudadana	10.798	10.798	0	10.798	100,0	0,2
Gobernabilidad y administración territorial de la ciudad	1.410	1.361	3	1.364	96,7	0,0
Inclusión económica y desarrollo empresarial sectorial	22.779	12.952	9.489	22.440	98,5	0,4
<b>OBJETIVO GESTIÓN PÚBLICA HUMANA</b>	<b>278.432</b>	<b>170.681</b>	<b>76.764</b>	<b>247.445</b>	<b>88,9</b>	<b>4,2</b>
Administración moderna y humana	86.251	46.812	28.266	75.078	87,0	1,3
Localidades modernas y eficaces	21.149	6.872	5.921	12.792	60,5	0,2
Sistema distrital de servicio a la ciudadanía	11.558	10.285	1.018	11.302	97,8	0,2
Gestión de ingreso y control a la evasión	21.270	10.969	7.160	18.129	85,2	0,3
Planeación física y financiera	32.442	29.401	623	30.024	92,5	0,5
Sistema distrital de información	73.116	41.161	27.192	68.354	93,5	1,2
Comunicación para la solidaridad	27.815	21.425	5.626	27.051	97,3	0,5
Bogotá transparente y efectiva	4.831	3.756	957	4.714	97,6	0,1
<b>Total Inversión Directa</b>	<b>6.293.933</b>	<b>3.973.637</b>	<b>1.881.988</b>	<b>5.855.625</b>	<b>93,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Nivel de Ejecución</b>		<b>63,1</b>	<b>29,9</b>	<b>93,0</b>		

Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades.

## Anexo 7

**BOGOTÁ DISTRITO CAPITAL**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**COMPARATIVO**  
 Millones de pesos

	Diciembre de 2005	Diciembre de 2006		Diciembre de 2005	Diciembre de 2006
<b>Activo</b>			<b>Pasivo</b>		
Corriente	8.502.676	7.500.078	Corriente	2.136.076	2.314.977
Efectivo	2.054.580	1.940.455	Deuda pública	313.716	730.576
Inversiones	2.387.961	2.173.737	Obligaciones financieras	153.828	62.619
Rentas por cobrar	29.910	80.519	Cuentas por pagar	644.021	746.476
Deudores	3.573.717	3.045.497	Obligaciones laborales	366.664	338.876
Inventarios	151.339	136.002	Bonos y títulos emitidos	807	24
Otros activos	190.118	181.438	Pasivos estimados	487.901	314.079
Saldo neto en consolidación en cuentas de balance (CR)	115.050	-57.571	Otros pasivos	169.139	122.326
No corriente	20.348.776	23.172.809	No corriente	9.866.751	10.049.528
Inversiones	1.865.528	1.808.662	Operaciones de crédito público	2.872.333	2.154.531
Rentas por cobrar	64.957	159.705	Obligaciones financieras	0	379
Deudores	1.274.878	2.945.880	Cuentas por pagar	14.258	90.004
Propiedades, planta y equipo	6.376.943	6.884.474	Obligaciones laborales y de seguridad social integral	30.096	31.959
Bienes de beneficio y uso público	3.988.456	4.298.150	Bonos y títulos emitidos	7.887	10.880
Recursos naturales y del ambiente	147.681	156.488	Pasivos estimados	5.168.231	5.767.060
Otros activos	6.663.384	6.936.828	Otros pasivos	481.917	770.120
Saldo neto de consolidación en cuentas de balance (CR)	-33.051	-17.377	Interés minoritario	1.292.030	1.224.594
<b>Total activo</b>	<b>28.851.453</b>	<b>30.672.888</b>	<b>Total pasivo</b>	<b>12.002.827</b>	<b>12.364.505</b>
			<b>Patrimonio</b>		
			Hacienda pública	10.550.207	11.396.901
			Patrimonio institucional incorporado	6.298.419	6.911.482
			<b>Total patrimonio</b>	<b>16.848.625</b>	<b>18.308.383</b>
			<b>Total pasivo + patrimonio</b>	<b>28.851.453</b>	<b>30.672.888</b>
<b>Cuentas de orden deudoras</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Cuentas de orden acreedoras</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Derechos contingentes	1.914.198	1.996.871	Responsabilidades contingentes	7.376.994	9.812.219
Deudoras fiscales	1.580.824	2.120.815	Acreedoras fiscales	866.312	1.316.139
Deudoras de control	2.689.457	3.311.023	Acreedoras de control	6.622.482	10.110.918
Deudoras fiduciarias	0	0	Acreedoras fiduciarias	0	0
Deudoras por contra (CR)	-6.184.479	-7.428.709	Acreedoras de control por el contraric	-14.865.789	-21.239.277

## Anexo 8

**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL  
CONSOLIDADO COMPARATIVO BOGOTA DISTRITO CAPITAL**  
Millones de pesos

	<b>Diciembre 2005</b>	<b>Diciembre 2006</b>
<b>Ingresos operacionales</b>	<b>7.697.386</b>	<b>8.735.029</b>
Ingresos fiscales	3.069.056	3.774.762
Venta de bienes	24.117	14.465
Venta de servicios	2.912.167	3.102.286
Transferencias	1.678.485	1.833.738
Operaciones interinstitucionales	13.561	9.779
<b>Costos operacionales</b>	<b>2.475.396</b>	<b>2.829.655</b>
Costo de ventas de bienes	18.222	20.213
Costo de ventas de servicios	2.433.160	2.790.011
Costo de operación de servicios	24.014	19.431
<b>Gastos operacionales</b>	<b>5.247.035</b>	<b>5.914.946</b>
Administración	2.383.473	2.513.793
De operación	292.705	216.059
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	637.448	643.740
Transferencias corrientes giradas al sector público	109.740	121.761
Gasto público social	921.923	1.267.884
Gasto de inversión social	191.981	441.943
Operaciones interinstitucionales	709.766	709.766
<b>Excedente (déficit) operacional</b>	<b>-25.045</b>	<b>-9.572</b>
Otros ingresos	1.887.602	2.401.982
<b>Saldo neto de consolidación en cuentas de resultado (DB)</b>	<b>-107.053</b>	<b>-80.704</b>
Otros gastos	509.696	1.611.616
<b>Excedente (déficit) antes de ajustes por inflación</b>	<b>1.891.538</b>	<b>1.472.838</b>
<b>Efecto neto por exposición a la inflación</b>	<b>2.549</b>	<b>2.519</b>
Interés minoritario (participación de terceros en los resultados)	126.159	101.915
<b>Excedente (déficit) del ejercicio</b>	<b>1.767.928</b>	<b>1.373.442</b>