

Capítulo III

Empresas Industriales y Comerciales del Departamento y Sociedades de Economía Mixta y Asimiladas

Vigencia 2015





EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES DEL DEPARTAMENTO Y SOCIEDADES DE ECONOMÍA MIXTA Y ASIMILADAS

1. Empresa de Licores de Cundinamarca – ELC

“El licor forjó la historia de una gran empresa que fue constituida en el año 1905 y cuyo objeto fue el de producir perfumes y esencias. Durante 1931 se cataloga como fábrica de licores, dependiente de la Secretaría de Hacienda del Departamento de Cundinamarca¹”.

Fue la primera fábrica en Colombia en adoptar procesos continuos de destilación, obtenidos a través de la utilización de panela como materia prima. Mediante la Ordenanza 040 de 1958, la Asamblea de Cundinamarca, la cataloga como empresa comercial e industrial del estado colombiano: *“cuya misión es la generación de recursos para el financiamiento preferente de la salud y educación, u otros conceptos asociados al desarrollo social de los Cundinamarqueses y al interés público, así como asegurar la sostenibilidad de la operación a su cargo mediante la producción y comercialización eficiente y rentable²”.*

En 1962 apareció finalmente el aguardiente Néctar, marca que se convertiría en el producto insignia de la licorera y el principal objeto de innovación de la empresa; otra de las especialidades de la empresa es producir rones con la marca Ron Santafé desde el año 1997, con una oferta de licores de cuatro (4) y ocho (8) años de añejamiento, además de un ron de gran reserva de 12 años llamado “Nido de Cóndores”.

Debido a la necesidad de comercializar diversos productos y sabiendo que los canales de distribución utilizados en la época eran muy deficientes, se eligió el sistema único de distribución para Bogotá y Cundinamarca, asignándole la exclusividad a la empresa Representaciones Continental Ltda., que hoy sigue encargada de su venta.

La Empresa de Licores de Cundinamarca, año tras año, ha venido fortaleciendo la apertura de mercados tanto a nivel nacional como internacional y traslada su operación a la zona industrial del municipio de Cota, en el departamento de Cundinamarca, de acuerdo con lo establecido en la Ordenanza 190 de 2013.

¹ Archivo, 24 de Octubre de 1997, El Licor Forjo La Historia De Una Gran Empresa, periódico El Tiempo, <http://www.eltiempo.com/archivo/documento/MAM-675337>

² Useche Mahecha, Brayan Esteban, Aguardiente Néctar, Calameo, <http://es.calameo.com/read/0017890499e0f2ae586d1>

ANÁLISIS PRESUPUESTAL

INGRESOS

Durante la vigencia 2015 se realizaron modificaciones que aumentaron en un 3%, por \$6.168 millones, el estimativo inicial; obteniendo un estimativo total de \$183.335 millones, dado por las adiciones de la disponibilidad inicial y en los recursos de capital

Cuadro 62. Ejecución presupuestal de ingresos

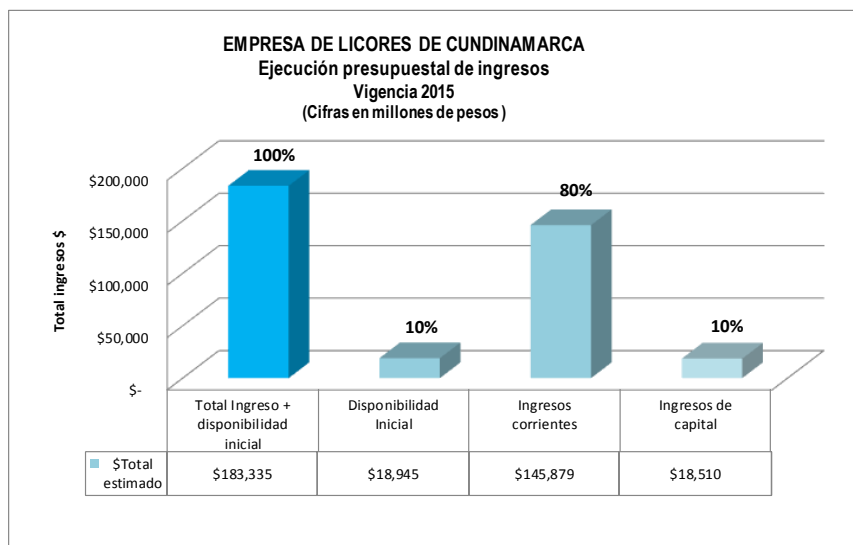
EMPRESA DE LICORES DE CUNDINAMARCA
Ejecución presupuestal de ingresos
Vigencia 2015
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Estimativo inicial	Modificaciones	Total estimado (T.E)	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. T.E	Recaudos	% Part. recaudo	Saldo por recaudar	% Ejecución
TOTAL INGRESO + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$177,167	\$6,168	\$183,335	\$6,168	3%	100%	\$153,272	100%	\$(30,063)	84%
Disponibilidad inicial	\$15,000	\$3,945	\$18,945	\$3,945	26%	10%	\$18,945	12%	\$-	100%
Disponibilidad inicial	\$15,000	\$3,945	\$18,945	\$3,945	26%	10%	\$18,945	12%	\$-	100%
Total ingresos	\$162,167	\$2,223	\$164,389	\$2,223	1%	90%	\$134,326	88%	\$(30,063)	82%
Ingresos corrientes	\$145,879	\$-	\$145,879	\$-	0%	80%	\$126,107	82%	\$(19,772)	86%
Ingresos corrientes - no tributarios	\$145,879	\$-	\$145,879	\$-	0%	80%	\$126,107	82%	\$(19,772)	86%
Otros no tributarios-explotación	\$145,879	\$-	\$145,879	\$-	0%	80%	\$126,107	82%	\$(19,772)	86%
Ingresos de capital	\$16,288	\$2,223	\$18,510	\$2,223	14%	10%	\$8,219	5%	\$(10,291)	44%
Otros recursos de capital	\$16,288	\$2,223	\$18,510	\$2,223	14%	10%	\$8,219	5%	\$(10,291)	44%

Fuente: Contraloría, Sistema Integral de auditoría SIA e información enviada por la Entidad vía correo electrónico

La ejecución de los ingresos en el 2015 fue de \$153.272 millones, que corresponden al 84% del total estimado por \$183.335 millones. La participación más alta dentro del total de recaudo fueron los ingresos no tributarios por \$126.107 millones, con el 82%, y una ejecución del 86%, destacándose el recaudo por la venta de licor nacional.

Gráfica 13. Ejecución presupuestal de ingresos



Cuadro 63. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos

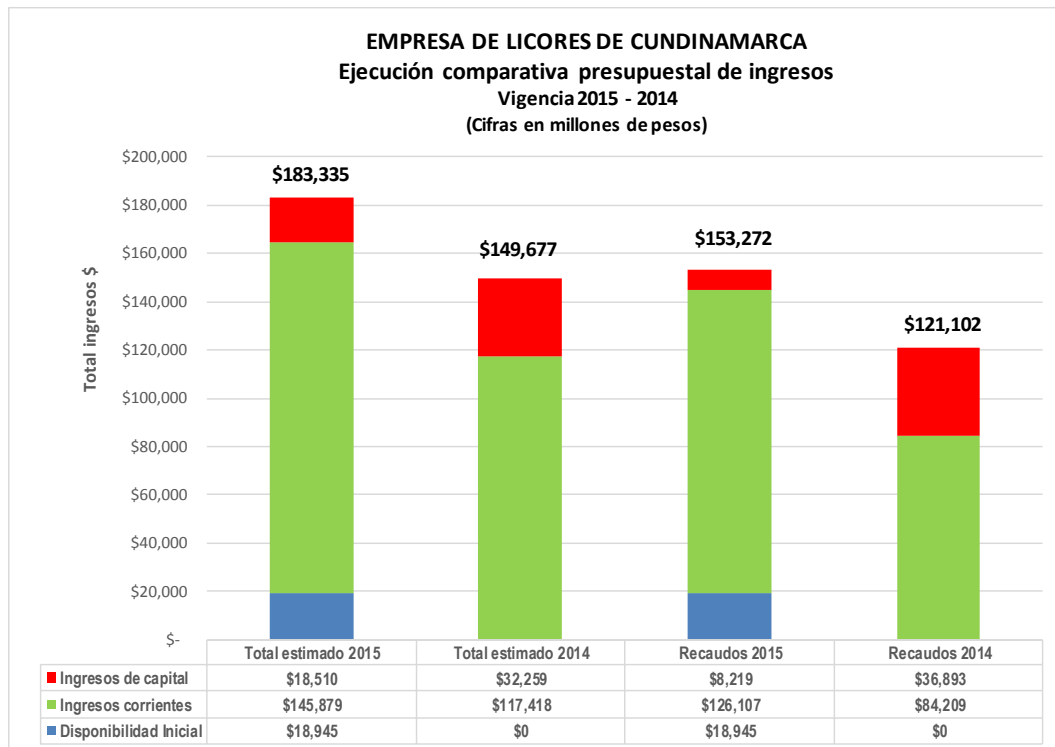
EMPRESA DE LICORES DE CUNDINAMARCA
Ejecución comparativa presupuestal de ingresos
Vigencia 2015-2014
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Total estimado				Recaudos				% Ejecución	
	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014
TOTAL INGRESO + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$183,335	\$149,677	\$33,657	22%	\$153,272	\$121,102	\$32,170	27%	84%	81%
<i>Disponibilidad inicial</i>	<i>\$18,945</i>	<i>\$-</i>	<i>\$18,945</i>	<i>0%</i>	<i>\$18,945</i>	<i>\$-</i>	<i>\$18,945</i>	<i>0%</i>	<i>100%</i>	<i>0%</i>
Disponibilidad inicial	\$18,945	\$-	\$18,945	0%	\$18,945		\$18,945	0%	100%	0%
Total ingresos	\$164,389	\$149,677	\$14,712	10%	\$134,326	\$121,102	\$13,225	11%	82%	81%
Ingresos corrientes	\$145,879	\$117,418	\$28,461	24%	\$126,107	\$84,209	\$41,898	50%	86%	72%
Ingresos corrientes - no tributarios	\$145,879	\$117,418	\$28,461	24%	\$126,107	\$84,209	\$41,898	50%	86%	72%
Otros no tributarios- explotación	\$145,879	\$117,418	\$28,461	24%	\$126,107	\$84,209	\$41,898	50%	86%	72%
Ingresos de capital	\$18,510	\$32,259	\$(13,749)	-43%	\$8,219	\$36,893	\$(28,674)	-78%	44%	114%
Otros recursos de capital	\$18,510	\$32,259	\$(13,749)	-43%	\$8,219	\$36,893	\$(28,674)	-78%	44%	114%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA.

La Empresa de Licores, para la vigencia 2015, presentó un crecimiento en su total estimado de 22% por valor de \$33.657 millones, frente al cierre de la vigencia 2014 por valor de \$149.677 millones, reflejados principalmente en los ingresos corrientes.

Gráfica 14. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos



En el año 2015, el recaudo de los ingresos aumentó en \$32.170 millones, un 27%; con respecto al año anterior. El crecimiento se dio en los ingresos corrientes con \$41.898 millones, mientras los recursos de

capital se disminuyeron en \$28.674 millones en un 78%, al pasar de \$36.893 millones, en el año 2014 a \$8.219 millones, en la vigencia 2015.

La ejecución de los ingresos aumentó en 3 puntos porcentuales, respecto a la vigencia anterior al pasar del 81% en el 2014 al 84% en el 2015.

GASTOS

Para la vigencia 2015, el presupuesto inicial de gastos apropiado para la Empresa de Licores fue de \$177.167 millones, se realizaron modificaciones por \$6.168 millones, dando como resultado un total apropiado de \$183.335 millones. El aumento fue generado especialmente en los gastos generales y las transferencias corrientes.

La participación más alta en el total apropiado corresponde a los gastos de funcionamiento, con el 39%, por \$70.914 millones, seguido por los gastos de operación, con el 38%, por \$68.870 millones y el 24% a inversión por valor de \$43.551 millones.

Cuadro 64. Ejecución presupuestal de gastos

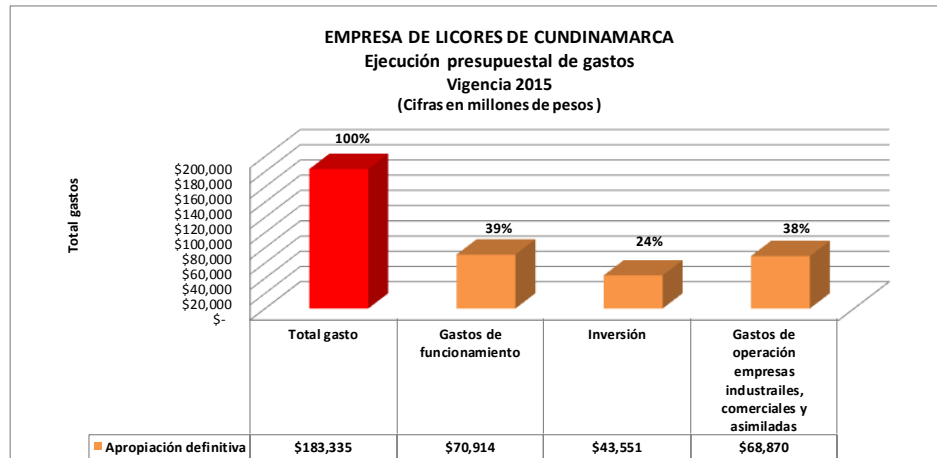
EMPRESA DE LICORES DE CUNDINAMARCA
Ejecución presupuestal de gastos
Vigencia 2015
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Apropiación inicial	Modificaciones	Apropiación definitiva (A.D)	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. A.D	Compromisos	Giros	Saldo de apropiación	% Ejecución
TOTAL GASTOS	\$177,167	\$6,168	\$183,335	\$6,168	3%	100%	\$161,981	\$126,442	\$21,354	88%
Gastos de funcionamiento	\$63,335	\$7,579	\$70,914	\$7,579	12%	39%	\$65,037	\$60,332	\$5,877	92%
Gastos de personal	\$14,086	\$-	\$14,086	\$-	0%	8%	\$11,255	\$10,400	\$2,831	80%
Gastos generales	\$16,653	\$3,400	\$20,053	\$3,400	20%	11%	\$17,373	\$15,250	\$2,680	87%
Transferencias corrientes	\$32,596	\$4,179	\$36,775	\$4,179	13%	20%	\$36,409	\$34,682	\$366	99%
Inversión	\$43,551	\$-	\$43,551	\$-	0%	24%	\$32,209	\$17,402	\$11,342	74%
Proyectos de inversión-recursos propios	\$43,551	\$-	\$43,551	\$-	0%	24%	\$32,209	\$17,402	\$11,342	74%
Gastos de operación empresas industriales, comerciales y asimiladas	\$70,281	\$(1,411)	\$68,870	\$(1,411)	-2%	38%	\$64,734	\$48,707	\$4,136	94%
Comercialización	\$9,999	\$(506)	\$9,493	\$(506)	-5%	5%	\$7,642	\$5,900	\$1,851	81%
Producción	\$60,282	\$(905)	\$59,377	\$(905)	-2%	32%	\$57,092	\$42,806	\$2,285	96%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA.

En el transcurso de la vigencia 2015, se registraron compromisos por \$161.981 millones, que corresponde al 88% de la apropiación definitiva, de los cuales \$65.037 millones corresponden a gastos de funcionamiento, con una ejecución del 92%; gastos de operación empresas industriales, comerciales y asimiladas, por \$64.734 millones, con el 94%; mientras que los gastos de inversión por \$32.209 millones, con el 74%. Adicionalmente se efectuaron giros en esta vigencia por \$126.442 millones, equivalente al 78% del total comprometido.

Gráfica 15. Ejecución presupuestal de gastos



El presupuesto definitivo de gastos para el año 2015 se incrementó en \$33.658 millones, equivalente a un 22% con respecto a la vigencia 2014. Este crecimiento se generó especialmente en los gastos de inversión por \$13.964 millones, con un 47%, superior a la vigencia 2014.

Cuadro 65. Ejecución comparativa presupuestal de gastos

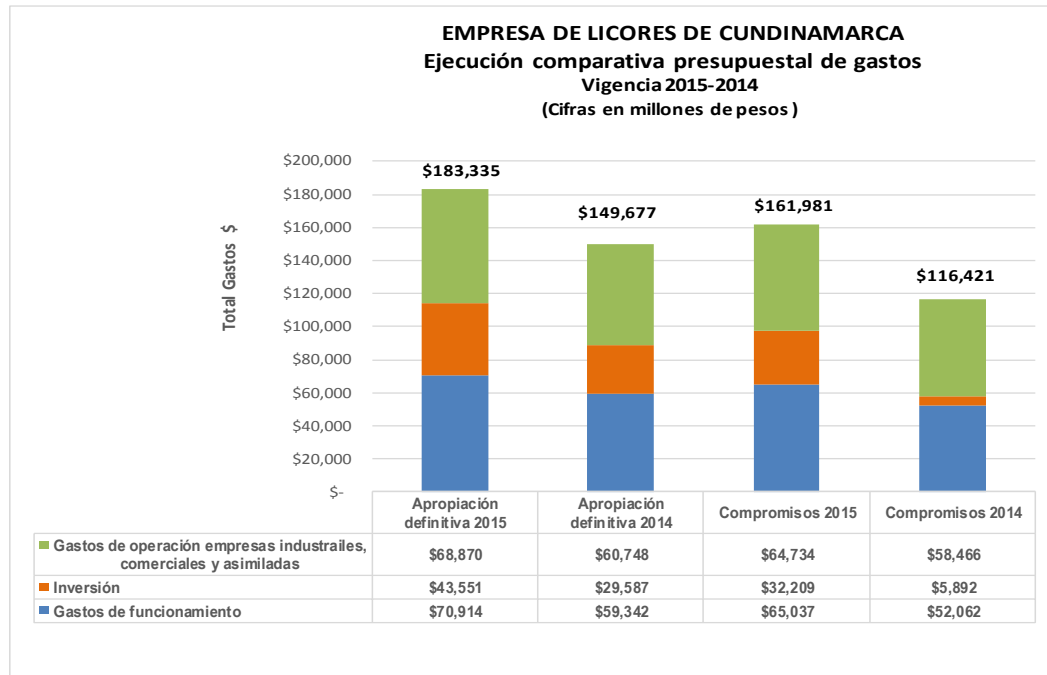
EMPRESA DE LICORES DE CUNDINAMARCA
Ejecución comparativa presupuestal de gastos
Vigencia 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Apropiación definitiva				Compromisos				Giros				% Ejecución	
	2,015	2,014	Variación absoluta	Variación relativa	2,015	2,014	Variación absoluta	Variación relativa	2,015	2,014	Variación absoluta	Variación relativa	2,015	2,014
TOTAL GASTOS	\$183,335	\$149,677	\$33,658	22%	\$161,981	\$116,421	\$45,560	39%	\$126,442	\$98,725	\$27,716	28%	88%	78%
Gastos de funcionamiento	\$70,914	\$59,342	\$11,572	20%	\$65,037	\$52,062	\$12,975	25%	\$60,332	\$49,623	\$10,709	22%	92%	88%
Gastos de personal	\$14,086	\$12,501	\$1,584	13%	\$11,255	\$11,213	\$43	0%	\$10,400	\$10,443	\$(43)	0%	80%	90%
Gastos generales	\$20,053	\$16,605	\$3,448	21%	\$17,373	\$14,058	\$3,315	24%	\$15,250	\$12,432	\$2,819	23%	87%	85%
Transferencias corrientes	\$36,775	\$30,235	\$6,540	22%	\$36,409	\$26,791	\$9,618	36%	\$34,682	\$26,749	\$7,933	30%	99%	89%
Inversión	\$43,551	\$29,587	\$13,964	47%	\$32,209	\$5,892	\$26,317	447%	\$17,402	\$3,452	\$13,950	404%	74%	20%
Proyectos de inversión- recursos propios	\$43,551	\$29,587	\$13,964	47%	\$32,209	\$5,892	\$26,317	447%	\$17,402	\$3,452	\$13,950	404%	74%	20%
Gastos de operación empresas industriales y comerciales y asimiladas	\$68,870	\$60,748	\$8,122	13%	\$64,734	\$58,466	\$6,268	11%	\$48,707	\$45,650	\$3,057	7%	94%	96%
Comercialización	\$9,493	\$8,737	\$756	9%	\$7,642	\$6,964	\$679	10%	\$5,900	\$5,990	\$(89)	-1%	81%	80%
Producción	\$59,377	\$52,011	\$7,366	14%	\$57,092	\$51,503	\$5,590	11%	\$42,806	\$39,660	\$3,146	8%	96%	99%

Fuente: Contraloría, Sistema Integral de Auditoría SIA

Igualmente se refleja un aumento en los compromisos del 39%, con \$45.560 millones, siendo los gastos de inversión los de mayor participación en dicha variación. Los giros presentaron una variación positiva del 28%, por valor de \$27.716 millones, el porcentaje de ejecución de los gastos paso del 78% en el 2014 al 88% en la vigencia 2015.

Gráfica 16. Ejecución comparativa presupuestal de gastos



ANÁLISIS FINANCIERO

Balance General

El valor de los activos para el cierre de la vigencia 2015, ascendió a \$335.432 millones, presentando un incremento del 6% por \$17.610 millones con respecto al año anterior; los activos corrientes presentaron un incremento del 10% por \$9.495 millones, reflejados en la cuenta deudores por \$12.485 millones, mientras las cuentas de inventario y efectivo disminuyeron por valor de \$1.835 millones y \$1.154 millones respectivamente. Los activos no corrientes aumentaron en un 4%, por \$8.115 millones, donde se destaca la cuenta de propiedad, planta y equipo, por \$71.213 millones, y el rubro de otros activos disminuyeron en \$63.098 millones, de acuerdo al informe de auditoría a la Empresa de Licores de Cundinamarca, que corresponde "a los recursos entregados en administración al Fondo de Pensiones de Cundinamarca para garantizar el pasivo pensional., y los rendimientos financieros...", e igualmente según las notas a los Estados Financieros se dice que hace parte de este fondo, El inmueble ubicado en Cota Cundinamarca, que fue entregado..., lo cual no corresponde a la realidad en razón a que mediante la escritura No. 421 del 13 mayo de 2015, se realizó permuta de este bien quedando a nombre de la Empresa de Licores de Cundinamarca"³

Al cierre de la vigencia 2015 los pasivos ascienden a \$144.150 millones, incrementados en un 12%, por \$15.328 millones con relación a la vigencia 2014. La mayor participación está concentrada en pasivos estimados por \$10.448 millones, con un 10%, representados en las cuentas de provisión de impuestos

³ Informe auditoría gubernamental con enfoque integral, modalidad integral, Empresa de Licores de Cundinamarca, pag,216

de Equidad CREE, impuesto que sustituye las contribuciones parafiscales, seguido de cuentas por pagar por \$5.135 millones.

A diciembre 31 de 2015 el patrimonio ascendió a \$191.282 millones, donde se presentó un incremento en el 1% por \$2.282 millones.

Cuadro 66. Balance general

EMPRESA DE LICORES DE CUNDINAMARCA Balance general A 31 de diciembre del 2015 - 2014 (Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Efectivo	\$11,478	3%	\$12,632	4%	\$(1,154)	-9%
Inversiones e instrumentos derivados	\$349	0%	\$349	0%	\$-	0%
Rentas por cobrar	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Deudores	\$66,777	20%	\$54,292	17%	\$12,485	23%
Inventarios	\$22,889	7%	\$24,724	8%	\$(1,835)	-7%
Activo corriente	\$101,493	30%	\$91,997	29%	\$9,495	10%
Propiedades, planta y equipo	\$97,255	29%	\$26,042	8%	\$71,213	273%
Bienes de uso público e históricos y culturales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Recursos naturales no renovables	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Otros activos	\$136,684	41%	\$199,782	63%	\$(63,098)	-32%
Activo no corriente	\$233,939	70%	\$225,824	71%	\$8,115	4%
TOTAL ACTIVO	\$335,432	100%	\$317,821	100%	\$17,610	6%
Cuentas de Orden Deudoras						
Derechos contingentes	\$19,711	0%	\$27,247	0%	\$(7,536)	-28%
Deudoras de control	\$13,527	0%	\$13,527	0%	\$(0)	0%
Deudoras por Contra (Cr)	\$(33,237)	0%	\$(40,773)	0%	\$7,536	-18%
Total Cuentas de Orden Deudoras	\$-	0%	\$0	0%	\$(0)	-100%
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones de instrumentos derivados	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Cuentas por pagar	\$23,375	16%	\$18,239	14%	\$5,135	28%
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	\$9	0%	\$24	0%	\$(15)	-63%
Otros bonos y títulos emitidos	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivos estimados	\$120,759	84%	\$110,271	86%	\$10,488	10%
Otros pasivos	\$8	0%	\$288	0%	\$(280)	-97%
Pasivo corriente	\$144,150	100%	\$128,822	100%	\$15,328	12%
Obligaciones financieras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivo no corriente	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
TOTAL PASIVO	\$144,150	100%	\$128,822	100%	\$15,328	12%
Hacienda pública	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Patrimonio institucional	\$191,282	100%	\$188,999	100%	\$2,282	1%
TOTAL PATRIMONIO	\$191,282	100%	\$188,999	100%	\$2,282	1%
Cuentas de Orden Acreedoras						
Responsabilidades contingentes	\$21,232	0%	\$31,126	0%	\$(9,895)	-32%
Acreedoras de control	\$13,502	0%	\$13,502	0%	\$(0)	0%
Acreedoras por contra (Db)	\$(34,733)	0%	\$(44,628)	0%	\$9,895	-22%
Total Cuentas de Orden Acreedoras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

Estado de Actividad Financiera, Económica y Social

Durante la vigencia 2015, los ingresos operacionales aumentaron en 11%, por valor de \$11.703 millones, pasando de \$109.204 millones en el 2014 a \$120.907 millones; representado en el rubro de ventas de bienes. Los costos operacionales reflejan un aumento del 12%, equivalente a \$5.471 millones, pasando de \$46.740 millones en el año 2014 a \$52.211 millones en la vigencia 2015.

Cuadro 67. Estado actividad financiera, económica y social

EMPRESA DE LICORES DE CUNDINAMARCA
Estado actividad financiera, económica y social
A 31 de diciembre del 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación Absoluta	Variación relativa
Ingresos fiscales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Venta de bienes	\$120,907	100%	\$109,204	100%	\$11,703	11%
Venta de servicios	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Transferencias	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total ingresos operacionales	\$120,907	100%	\$109,204	100%	\$11,703	11%
Costos de ventas y operaciones	\$52,211	100%	\$46,740	100%	\$5,471	12%
Total costo de ventas y operaciones	\$52,211	100%	\$46,740	100%	\$5,471	12%
De administración	\$46,996	80%	39,314	81%	\$7,682	20%
De operación	\$10,820	18%	\$8,860	18%	\$1,960	22%
Provisiones, agotamiento y amortización	\$847	1%	\$280	1%	\$566	202%
Transferencias	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Gasto público social	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total gastos operacionales	\$58,663	100%	\$48,455	100%	\$10,209	21%
EXCEDENTE DÉFICIT OPERACIONAL	\$10,032		\$14,010		\$(3,977)	-28%
Otros ingresos	\$9,647		\$8,622		\$1,025	12%
Otros gastos	\$2,322		\$1,814		\$508	28%
EXCEDENTE DÉFICIT DEL EJERCICIO	\$17,358		\$20,818		\$(3,461)	-17%
Provisión impo renta equidad 2014- CREE (9%)	\$-		\$1,873		\$(1,873)	0%
UTILIDAD(PERDIDA) NETA	\$17,358		\$18,945		\$(1,588)	-8%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

En el rubro de los gastos operacionales se refleja un aumento del 21%, por valor de \$10.209 millones, los cuales están representados en los gastos administrativos por \$7.682 millones, con un 20% de aumento con respecto al año anterior. De acuerdo a las notas de los estados financieros de la Entidad se menciona que "lo más significativo de este concepto lo constituye la nómina de pensionados"; en la cuenta de los gastos de operación aumentaron en \$1.960 millones y las provisiones en \$566 millones

Para la vigencia 2015, se presenta un excedente operacional de \$10.032 millones, se registran otros ingresos por \$9.647 millones con un aumento del 12%, con respecto a la vigencia anterior; este rubro está conformado por rendimientos financieros, comisiones, ajustes por diferencia en cambio y otros gastos por \$2.322 millones equivalente al 28%, respecto a la vigencia anterior.

La Empresa de Licores de Cundinamarca en la vigencia 2014, presentó una provisión del impuesto a la Equidad por \$1.873 millones, arrojando una utilidad de \$18.945 millones y para la vigencia 2015 no realizó causación de este rubro lo cual arroja una utilidad neta de \$17.358 millones inferior en el 8% por valor de \$1.588 millones frente al año anterior.

2. Empresas Públicas de Cundinamarca S.A EPC-ESP

"Empresas Públicas de Cundinamarca S.A. ESP es una empresa constituida como sociedad por acciones de carácter oficial, mediante escritura pública No. 2069 del 19 de mayo de 2008, con autonomía administrativa, patrimonial y presupuestal, cuyo principal accionista es la Gobernación De Cundinamarca⁴.

Su principal objeto social es la prestación efectiva de servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado, aseo, energía y gas, entre otros; así como servicios públicos no domiciliarios y el desarrollo de actividades complementarias inherentes a los mismos

El Decreto 3200 del año 2008, establece que los planes departamentales creados en la Ley 1151 del año 2007, deben contar en su estructura operativa con un gestor, esta función que fue asignada a Empresas Públicas de Cundinamarca S.A. ESP., de acuerdo con el Decreto Departamental 00180 del 22 de septiembre de 2008, en su artículo 2 (Designación del gestor del PDA de Cundinamarca).

ANALISIS PRESUPUESTAL

INGRESOS

Mediante resolución 001074 de 2014, el Consejo de política fiscal de Cundinamarca CONFISCUN, aprobó el presupuesto para la vigencia 2015 de Empresas Públicas de Cundinamarca por \$102.388 millones, de los cuales la suma de \$28.470 millones, son ingresos estimado y \$73.918 millones corresponden a disponibilidad inicial.

Durante la vigencia 2015, se efectuaron modificaciones que disminuyeron el presupuesto en \$17.911 millones con el 17% del estimativo inicial. Las reducciones se realizaron en la cuenta de disponibilidad inicial por la suma de \$21.295 millones y un aumento en el total de los ingresos por \$3.384 millones, principalmente en la venta de servicios por \$3.098 millones; llegando a un total estimado de ingresos de \$31.853 millones, más disponibilidad inicial de \$52.624 millones, para un presupuesto total estimado de \$84.477 millones. La mayor participación la tiene la disponibilidad inicial, que representa el 62% del total de ingresos estimados, seguido por el rubro de venta de servicios, con el 24% por valor de \$19.897 millones; los ingresos corrientes no tributarios, con el 13%, por \$11.291 millones, y los recursos de capital, con el 1%, con \$665 millones.

⁴ Historia, Bogotá, Colombia, Empresas Públicas de Cundinamarca S.A. E.S.P., <http://www.epc.com.co/>

Cuadro 68. Ejecución presupuestal de ingresos

EMPRESA PÚBLICAS DE CUNDINAMARCA Ejecución presupuestal de ingresos

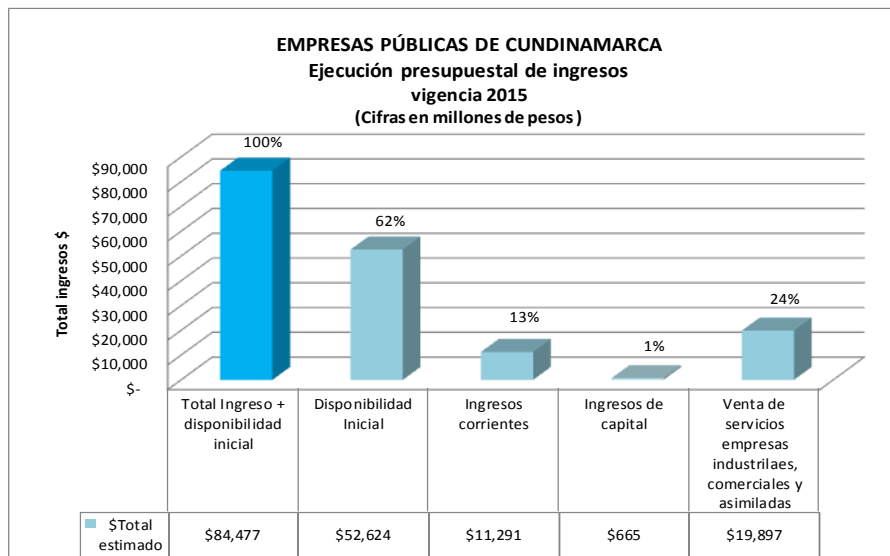
Vigencia 2015
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Estimativo inicial	Modificaciones	Total estimado	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. T.E.	Recaudos	% Part. Recaudado	Saldo por recaudar	% Ejecución
TOTAL INGRESO + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$102,388	\$(17,911)	\$84,477	\$(17,911)	-17%	100%	\$68,523	100%	\$(15,954)	81%
Disponibilidad inicial	\$73,918	\$(21,295)	\$52,624	\$(21,295)	-29%	62%	\$52,624	77%	\$(0)	100%
Disponibilidad inicial	\$73,918	\$(21,295)	\$52,624	\$(21,295)	-29%	62%	\$52,624	77%	\$(0)	100%
Total ingresos	\$28,470	\$3,384	\$31,853	\$3,384	12%	38%	\$15,899	23%	\$(15,954)	50%
Ingresos corrientes - no tributarios	\$11,005	\$286	\$11,291	\$286	3%	13%	\$170	0%	\$(11,121)	2%
Transferencias SGP	\$-	\$-	\$-	\$-	0%	0%	\$-	0%	\$-	0%
Aportes, convenios y contratos	\$11,005	\$286	\$11,291	\$286	3%	13%	\$170	0%	\$(11,121)	2%
Ingresos de capital	\$665	\$-	\$665	\$-	0%	1%	\$525	1%	\$(140)	79%
Rendimientos financieros	\$665	\$-	\$665	\$-	0%	1%	\$525	1%	\$(140)	79%
Venta de servicios empresas industriales y comerciales y asimiladas	\$16,800	\$3,098	\$19,897	\$3,098	18%	24%	\$15,204	22%	\$(4,694)	76%
Venta de servicios	\$16,800	\$3,098	\$19,897	\$3,098	18%	24%	\$15,204	22%	\$(4,694)	76%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA

Durante la vigencia 2015, se alcanzó un recaudo del 81%, por valor de \$68.523 millones incluida la disponibilidad inicial por \$52.624 millones, que representa el 77%; del total recaudado; seguida por la venta de servicios con \$15.204 millones, con el 22%; los recursos de capital con \$525 millones, con el 1%, y los ingresos corrientes no tributarios con \$170 millones. Presentando un saldo por recaudar de \$15.954 millones, incluida la disponibilidad.

Grafica 17. Ejecución presupuestal de ingresos



La disminución del presupuesto en la vigencia 2015, de acuerdo al informe de auditoría gubernamental con enfoque integral vigencia 2015, realizado a la Empresa se debió a 'La directriz emitida por la circular 7300 de 12 de diciembre de 2013 en la cual se dan precisiones sobre el manejo presupuestal de los recursos del PAP – PDA'^{r5}

Se observa que durante las últimas vigencias el presupuesto de la Empresas Públicas de Cundinamarca ha venido disminuyendo notablemente, es así que para 2015 se redujo en \$211.038 millones, con un 71%, con relación a la vigencia 2014 que fue de \$295.515 millones.

Cuadro 69. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos

EMPRESA PÚBLICAS DE CUNDINAMARCA
Ejecución comparativa presupuestal de ingresos
Vigencia 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

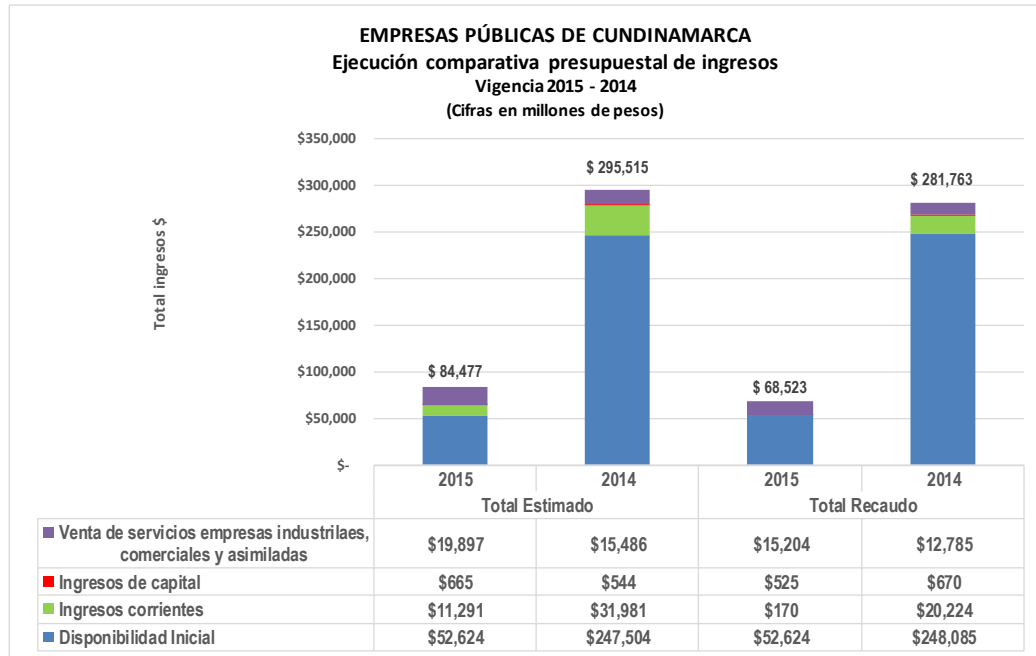
Concepto	Total estimado				Recaudo				% Ejecución	
	2.015	2.014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2.014	Variación absoluta	Variación relativa	2.015	2.014
INGRESOS + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$84,477	\$295,515	\$(211,038)	-71%	\$68,523	\$281,763	\$(213,241)	-76%	81%	95%
<u>Disponibilidad inicial</u>	\$52,624	\$247,504	\$(194,881)	-79%	\$52,624	\$248,085	\$(195,461)	-79%	100%	100%
Disponibilidad inicial	\$52,624	\$247,504	\$(194,881)	-79%	\$52,624	\$248,085	\$(195,461)	-79%	100%	100%
<u>Total ingresos</u>	\$31,853	\$48,011	\$(16,157)	-34%	\$15,899	\$33,679	\$(17,780)	-53%	50%	70%
Ingresos corrientes - no tributarios	\$11,291	\$31,981	\$(20,690)	-65%	\$170	\$20,224	\$(20,054)	-99%	2%	63%
Transferencias SGP	\$-	\$-	\$-	0%	\$-	\$-	\$-	0%	0%	0%
Aportes, convenios y contratos	\$11,291	\$31,981	\$(20,690)	-65%	\$170	\$20,224	\$(20,054)	-99%	2%	63%
<u>Ingresos de capital</u>	\$665	\$544	\$121	22%	\$525	\$670	\$(145)	-22%	79%	123%
Rendimientos financieros	\$665	\$544	\$121	22%	\$525	\$670	\$(145)	-22%	79%	123%
<u>Venta de servicios empresas industriales y comerciales y asimiladas</u>	\$19,897	\$15,486	\$4,411	28%	\$15,204	\$12,785	\$2,419	19%	76%	83%
Venta de servicios	\$19,897	\$15,486	\$4,411	28%	\$15,204	\$12,785	\$2,419	19%	76%	83%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA

Dentro de los ingresos se destaca la disminución de los corrientes no tributarios por \$20.690 millones, en el rubro de aportes, convenios y contratos y una disponibilidad inicial en \$194.881 millones.

Igualmente durante la vigencia los recaudos disminuyeron en \$213.241 millones con un 76%, la variación más alta se presenta en la disponibilidad y en los ingresos corrientes no tributarios. Los ingresos en la vigencia 2015, se ejecutaron en un 81%, menor en 14 puntos porcentuales en relación a la vigencia anterior que fue del 95%.

Grafica 18. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos



GASTOS

En concordancia con los montos estimados en los ingresos, la Empresa de Servicios Públicos del Departamento para la vigencia 2015, apropió la suma de \$102.388 millones para gastos, incluida la disponibilidad final por \$7.861 millones, con una disminución del 17%, por \$17.911 millones, dando como resultado una apropiación definitiva de gastos de \$84.477 millones, reflejando una disponibilidad final de \$6.529 millones.

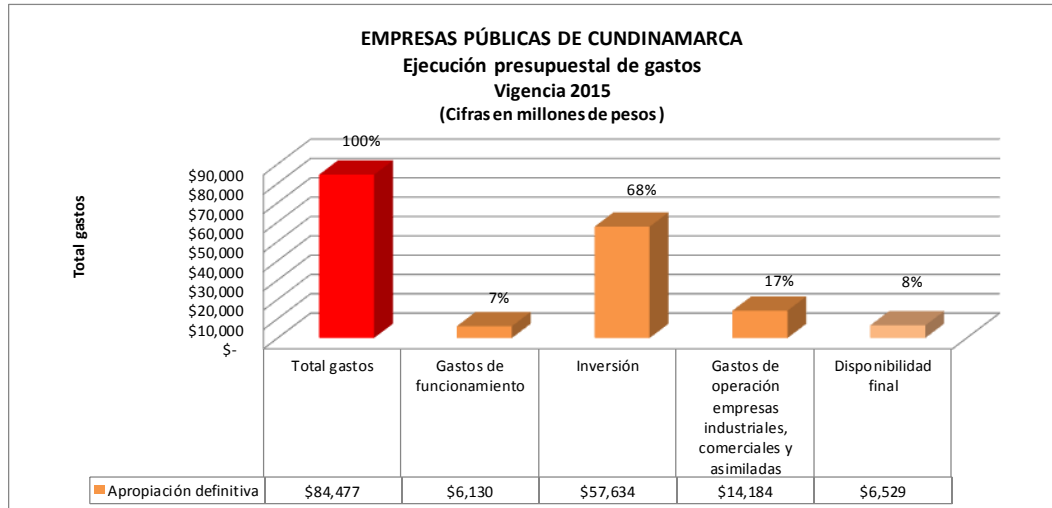
Cuadro 70. Ejecución presupuestal de gastos

EMPRESA PÚBLICAS DE CUNDINAMARCA
Consolidado ejecución presupuestal de gastos
Vigencia 2015
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Apropiación inicial	Modificaciones	Apropiación definitiva (A.D)	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. A.D	Compromisos	Giros	Saldo de apropiación	% Ejecución
TOTAL GASTOS	\$ 102,388	\$ (17,911)	\$ 84,477	\$ (17,911)	-17%	100%	\$ 64,297	\$ 27,579	\$ 20,180	76%
Gastos de funcionamiento	\$ 6,130	\$ 0	\$ 6,130	\$ 0	0%	7%	\$ 5,408	\$ 4,596	\$ 722	88%
Gastos de personal	\$ 5,053	\$ (120)	\$ 4,934	\$ (120)	-2%	6%	\$ 4,374	\$ 3,618	\$ 559	89%
Gastos generales	\$ 1,024	\$ 114	\$ 1,138	\$ 114	11%	1%	\$ 988	\$ 932	\$ 149	87%
Transferencias corrientes	\$ 52	\$ 6	\$ 58	\$ 6	11%	0%	\$ 45	\$ 45	\$ 13	78%
Inversión	\$ 76,174	\$ (18,541)	\$ 57,634	\$ (18,541)	-24%	68%	\$ 47,375	\$ 13,375	\$ 10,258	82%
Sistema general de participaciones	\$ 76,174	\$ (20,177)	\$ 55,998	\$ (20,177)	-26%	66%	\$ 46,628	\$ 12,628	\$ 9,369	83%
Proyectos de inversión-recursos propios	\$ -	\$ 1,636	\$ 1,636	\$ 1,636	0%	2%	\$ 747	\$ 747	\$ 889	46%
Gastos de operación empresas comerciales e industriales y asimiladas	\$ 12,223	\$ 1,962	\$ 14,184	\$ 1,962	16%	17%	\$ 11,513	\$ 9,608	\$ 2,671	81%
Producción	\$ 12,223	\$ 1,962	\$ 14,184	\$ 1,962	16%	17%	\$ 11,513	\$ 9,608	\$ 2,671	81%
Disponibilidad final	\$ 7,861	\$ (1,332)	\$ 6,529	\$ (1,332)	-17%	8%	\$ -	\$ -	\$ 6,529	0%
Disponibilidad final	\$ 7,861	\$ (1,332)	\$ 6,529	\$ (1,332)	-17%	8%	\$ -	\$ -	\$ 6,529	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA.

Grafica 19. Ejecución presupuestal de gastos



Durante la vigencia 2015 se registran compromisos por valor de \$64.297 millones, con una ejecución del 76% del total apropiado y giros por \$27.579 millones, con un saldo sin ejecutar por \$20.180 millones.

Cuadro 71. Ejecución comparativa presupuestal de gastos

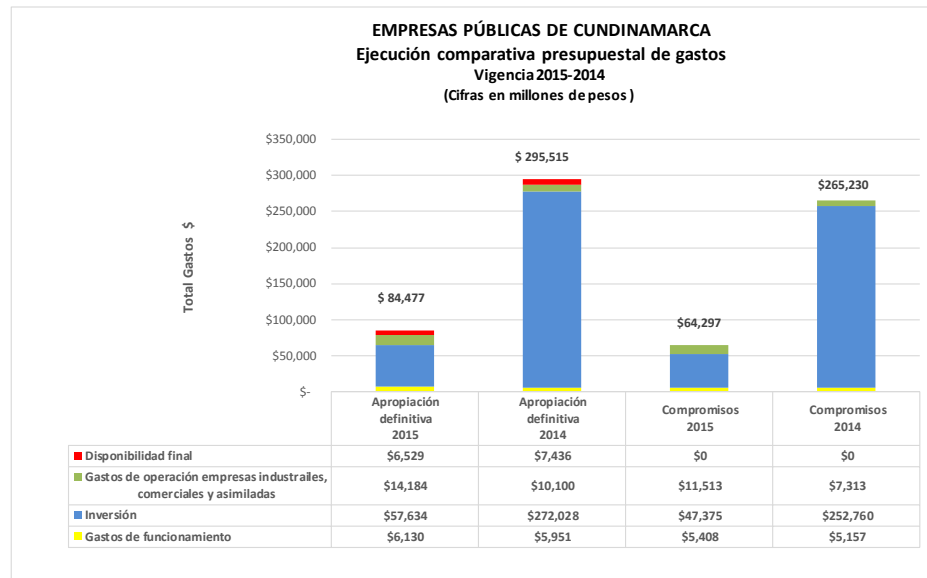
EMPRESAS PÚBLICAS DE CUNDINAMARCA
Ejecución comparativa presupuestal de gastos
Vigencia 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Apropiación definitiva				Compromisos				Giros				% Ejecución	
	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014
TOTAL GASTOS + DISPONIBILIDAD FINAL	84,477	295,515	-211,038	-71%	64,297	265,230	-200,934	-76%	27,579	117,403	-89,823	-77%	76%	90%
Total gastos	\$ 77,948	\$ 288,079	\$(210,132)	-73%	\$ 64,297	\$ 265,230	\$(200,934)	-76%	\$ 27,579	\$ 117,403	\$(89,823)	-77%	82%	92%
Gastos de funcionamiento	\$ 6,130	\$ 5,951	\$ 179	3%	\$ 5,408	\$ 5,157	\$ 251	5%	\$ 4,596	\$ 5,008	\$(412)	-8%	88%	87%
Gastos de personal	\$ 4,934	\$ 4,345	\$ 589	14%	\$ 4,374	\$ 3,747	\$ 627	17%	\$ 3,618	\$ 3,649	\$(31)	-1%	89%	86%
Gastos generales	\$ 1,138	\$ 1,585	\$(447)	-28%	\$ 988	\$ 1,388	\$(400)	-29%	\$ 932	\$ 1,338	\$(405)	-30%	87%	88%
Transferencias corrientes	\$ 58	\$ 21	\$ 37	176%	\$ 45	\$ 21	\$ 25	119%	\$ 45	\$ 21	\$ 25	119%	78%	98%
Inversión	\$ 57,634	\$ 272,028	\$(214,395)	-79%	\$ 47,375	\$ 252,760	\$(205,385)	-81%	\$ 13,375	\$ 106,508	\$(93,133)	-87%	82%	93%
Sistema general de participaciones	\$ 55,998	\$ 272,028	\$(216,031)	-79%	\$ 46,628	\$ 252,760	\$(206,132)	-82%	\$ 12,628	\$ 106,508	\$(93,880)	-88%	83%	93%
Proyectos de inversión-recursos propios	\$ 1,636	\$ -	\$ 1,636	0%	\$ 747	\$ -	\$ 747	0%	\$ 747	\$ -	\$ 747	0%	46%	0%
Gastos de operación empresas comerciales e industriales y asimiladas	\$ 14,184	\$ 10,100	\$ 4,085	40%	\$ 11,513	\$ 7,313	\$ 4,200	57%	\$ 9,608	\$ 5,887	\$ 3,721	63%	81%	72%
Producción	\$ 14,184	\$ 10,100	\$ 4,085	40%	\$ 11,513	\$ 7,313	\$ 4,200	57%	\$ 9,608	\$ 5,887	\$ 3,721	63%	81%	72%
Disponibilidad final	\$ 6,529	\$ 7,436	\$(906)	-12%	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%	0%
Disponibilidad final	\$ 6,529	\$ 7,436	\$(906)	-12%	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA.

La apropiación definitiva de gastos se disminuyó en \$211.038 millones con relación a la vigencia 2014, reflejada en la inversión al pasar de \$272.028 millones en el 2014 a \$57.634 en la vigencia 2015.

Grafica 20. Ejecución comparativa presupuestal de gastos



Igualmente, los compromisos en el año 2015, disminuyeron en \$200.934 millones, con un 76%, con relación al año 2014 que registro \$265.230 millones. Así mismo, los giros decrecieron en un 77%, por \$89.823 millones en la ejecución, al pasar del 90% en la vigencia anterior al 76% en el 2015.

ANÁLISIS FINANCIERO

Balance General

A diciembre 31 de 2015, los activos totales ascienden a \$57.984 millones, los cuales disminuyeron en un 14%, con \$9.698 millones, con respecto al año 2014.

Durante la vigencia 2015 el activo corriente disminuyó en \$10.483 millones con relación al año 2014, pasando de \$65.567 millones a \$55.084 millones en el año 2015; y está conformado principalmente por la cuenta de efectivo, la cual ascendió a \$36.042 millones, representando el 62%, y deudores con \$18.937 millones, con el 33%, del total del activo. Así mismo al cierre del ejercicio el activo no corriente presenta un saldo de \$2.900 millones, cifra que representa el 5% del total del activo y está conformado por las cuentas propiedad, planta y equipo, que representa el 4%, con \$2.539 millones, y otros activos rubro que representa el 1% del activo, con \$361 millones.

Cuadro 72. Balance general

Empresas Públicas de Cundinamarca Balance general A 31 de diciembre del 2015 - 2014 (Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación Absoluta	Variación relativa
Efectivo	\$36,042	62%	\$42,294	62%	\$(6,253)	-15%
Inversiones e instrumentos derivados	\$105	0%	\$-	0%	\$105	0%
Rentas por cobrar	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Deudores	\$18,937	33%	\$23,272	34%	\$(4,335)	-19%
Inventarios	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Activo corriente	\$55,084	95%	\$65,567	97%	\$(10,483)	-16%
Propiedades, planta y equipo	\$2,539	4%	\$1,820	3%	\$719	39%
Bienes de uso público e históricos y culturales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Recursos naturales no renovables	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Otros activos	\$361	1%	\$294	0%	\$66	23%
Activo no corriente	\$2,900	5%	\$2,115	3%	\$785	37%
TOTAL ACTIVO	\$57,984	100%	\$67,681	100%	\$(9,698)	-14%
Cuentas de Orden Deudoras						
Derechos contingentes	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Deudoras de control	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Deudoras por Contra (Cr)	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total Cuentas de Orden Deudoras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones de instrumentos derivados	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Cuentas por pagar	\$44,997	97%	\$56,484	99%	\$(11,486)	-20%
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	\$493	1%	\$386	1%	\$108	28%
Otros bonos y títulos emitidos	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivos estimados	\$728	2%	\$287	1%	\$441	153%
Otros pasivos	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivo corriente	\$46,219	100%	\$57,156	100%	\$(10,938)	-19%
Obligaciones financieras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivo no corriente	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
TOTAL PASIVO	\$46,219	100%	\$57,156	100%	\$(10,938)	-19%
Hacienda pública	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Patrimonio institucional	\$11,765	100%	\$10,525	100%	\$1,240	12%
TOTAL PATRIMONIO	\$11,765	100%	\$10,525	100%	\$1,240	12%
Cuentas de Orden Acreedoras						
Responsabilidades contingentes	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Acreedoras de control	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Acreedoras por contra (Db)	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total Cuentas de Orden Acreedoras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

El pasivo total a 31 de diciembre de 2015 asciende a \$46.219 millones y su conformación está dada por cuentas por pagar con el 97% por \$44.997 millones, obligaciones laborales y de seguridad social integral con \$493 millones y pasivos estimados por \$728 millones.

El monto del patrimonio para la vigencia 2015, ascendió a \$11.765 millones superior en \$1.240 millones a lo registrado en la vigencia 2014 que registro \$10.525 millones.

Estado de Actividad Financiera, Económica y Social

A 31 de diciembre de 2015, los ingresos operacionales ascendieron a \$17.053 millones, superior en \$6.716 millones, equivalente a los 65% de los registrados en el año 2014, compuestos en su totalidad por la venta de servicios. El aumento se debió principalmente, según las notas a los estados financieros, "al fortalecimiento y desarrollo de nuevas líneas de negocios tales como aseguramiento en la prestación de servicios, la cual se incrementa en 3.310 millones de pesos, interventorías de proyectos de pre inversión, que crece en 1.008 millones de pesos, de igual forma la remuneración por gerencia de proyectos que aumenta en 2.120 millones de pesos"

Para la vigencia 2015, los gastos operacionales ascienden a \$15.375 millones, con un incremento del 57%, con relación a la vigencia anterior. Este aumento se ve reflejado especialmente en gastos de administración con un 53%, pasando de \$9.177 millones en el año 2014 a \$14.027 millones en el año 2015, lo componen los gastos de administración en un 91%, con \$14.027 millones, y provisiones, agotamiento, amortizaciones con el 9%, por valor de \$1.349 millones.

Cuadro 73. Estado actividad financiera, económica y social

EMPRESAS PÚBLICAS DE CUNDINAMARCA Estado actividad financiera, económica y social

A 31 de diciembre del 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Ingresos fiscales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Venta de bienes	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Venta de servicios	\$17,053	100%	\$10,338	100%	\$6,716	65%
Transferencias	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total ingresos operacionales	\$17,053	100%	\$10,338	100%	\$6,716	65%
Costos de ventas y operaciones	\$-		\$-		\$-	0%
Total costo de ventas y operaciones	\$-		\$-		\$-	0%
De administración	\$14,027	91%	\$9,177	94%	\$4,849	53%
De operación	\$-	0%	\$94	1%	\$(94)	-100%
Provisiones, agotamiento y amortización	\$1,349	9%	\$538	5%	\$811	151%
Transferencias	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Gasto público social	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total gastos operacionales	\$15,375	100%	\$9,810	100%	\$5,565	57%
EXCEDENTE DÉFICIT OPERACIONAL	\$1,678		\$528		\$1,150	218%
Otros ingresos	\$632		\$751		\$(120)	-16%
Otros gastos	\$981		\$12		\$969	8294%
EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO	\$1,329		\$1,268		\$62	5%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

Al cierre de la vigencia 2015 se presenta un excedente operacional de \$1.678 millones, se registran otros ingresos por \$632 millones y otros gastos por \$981 millones, arrojando un excedente al término de la vigencia de \$1.329 millones, el cual presentó un incremento de \$62 millones frente a la vigencia 2014.

3. Empresa Inmobiliaria Cundinamarquesa

“La Empresa Inmobiliaria Cundinamarquesa es una empresa industrial y comercial del departamento de Cundinamarca, fue creada y reformada mediante el Decreto 0679 de 1996, 02875 del 13 de noviembre de 1997, 02211 del 30 de noviembre de 1998, 030 de febrero 28 de 2005 y 00266 y 00287 de octubre de 2008, cuenta con personería jurídica y autonomía administrativa; tiene como misión celebrar, desarrollar y ejecutar todos los actos, negocios y operaciones inherentes a la prestación de servicios, relacionados con la administración de bienes inmuebles del sector público y sector privado a nivel nacional, con personería jurídica y autonomía administrativa”⁶.

Dentro de las actividades que ejecuta la Empresa encontramos, entre otras:

- Avalúos comerciales y de renta
- Gestión predial y ambiental
- Gerenciamiento de proyectos de construcción
- Mantenimiento, mejoramiento e interventora de obras arquitectónicas, generando rentabilidad para la empresa y desarrollo socio económico para el departamento.
- Brindar asesoría y asistencia técnica a los municipios, en coordinación con La Unidad Administrativa Especial de Vivienda Social, en la identificación de predios con vocación para el desarrollo de proyectos habitacionales.
- Estimular la inversión privada, nacional y extranjera, en proyectos habitacionales y de construcción de servicios
- Priorizar la acción de la Empresa en la promoción de proyectos factibles de ser ejecutados en el territorio Cundinamarqués, precisando la participación tanto de Empresas nacionales y departamentales como de los municipios y asociaciones de éstos

ANÁLISIS PRESUPUESTAL

INGRESOS

El presupuesto para la vigencia 2015 fue aprobado mediante la resolución 001074 del 18 de diciembre de 2014, por el Consejo Superior de Política Fiscal CONFISCUN, por valor de \$53.536 millones, de los cuales \$7.423 millones corresponden a la disponibilidad inicial, \$46.063 millones a ingresos corrientes y \$50 millones a recursos de capital. Dicho presupuesto fue adoptado mediante acuerdo N0. 12 del 23 de diciembre de 2014, por el mismo valor.

Durante el ejercicio se realizaron modificaciones al presupuesto a través de resoluciones y acuerdos por valor de \$73.548 millones, los cuales incrementaron el estimativo inicial en un 137%, en consecuencia

⁶ Nuestra Empresa, Bogotá, Colombia, Empresa Inmobiliaria Cundinamarquesa, <http://www.inmobiliariacundinamarquesa.gov.co/empresa.html>

el total estimado ascendió a \$127.084 millones. Dichas modificaciones se generaron en un 78% en los ingresos corrientes por valor de \$52.759 millones del valor modificado, al interior de los ingresos corrientes las variaciones se efectuaron especialmente en el rubro de otros ingresos de explotación por \$51.668 millones; seguido por la disponibilidad inicial por \$13.458 millones y por último la adición de las cuentas por cobrar por \$7.331 millones.

Del total estimado los ingresos corrientes representan el 78% con \$98.822 millones, la disponibilidad inicial con el 16%, por valor de \$20.882 millones y las cuentas por cobrar con el 6% por \$7.331 millones.

Cuadro 74. Ejecución presupuestal de ingresos

EMPRESA INMOBILIARIA CUNDINAMARQUESA
Ejecución presupuestal de ingresos
Vigencia 2015
(Cifras en millones de pesos)

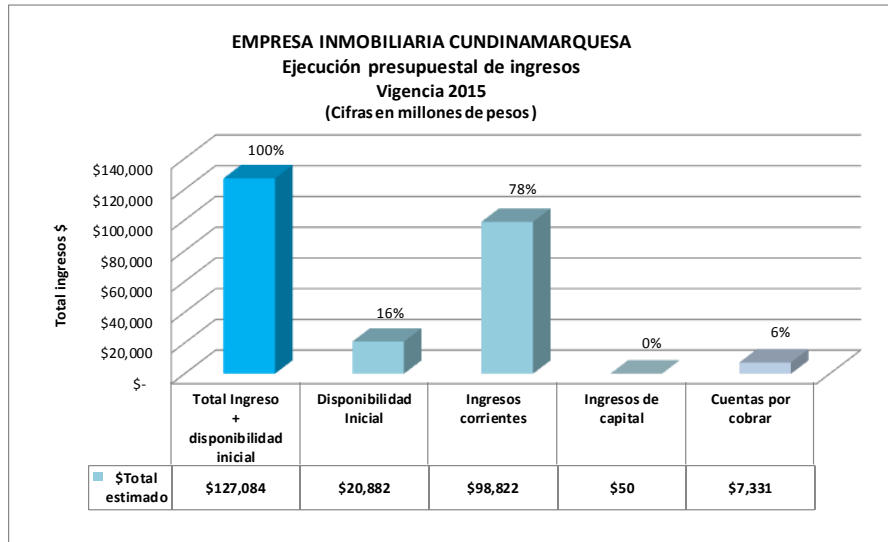
Concepto	Estimativo inicial	Modificaciones	Total estimado (E.T)	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. E.T	Recaudos	% Part. recaudo	Saldo por recaudar	% Ejecución
TOTAL INGRESOS + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$53,536	\$73,548	\$127,084	\$73,548	137%	100%	\$108,680	100%	\$(18,404)	86%
<i>Disponibilidad inicial</i>	<i>\$7,423</i>	<i>\$13,458</i>	<i>\$20,882</i>	<i>\$13,458</i>	<i>181%</i>	<i>16%</i>	<i>\$20,882</i>	<i>19%</i>	<i>\$-</i>	<i>100%</i>
Empresa Inmobiliaria Cundinamarquesa	\$450	\$490	\$940	\$490	109%	1%	\$940	1%	\$-	100%
Disponibilidad Inicial de terceros	\$6,973	\$12,969	\$19,942	\$12,969	186%	16%	\$19,942	18%	\$-	100%
Total ingresos	\$46,112	\$60,090	\$106,202	\$60,090	130%	84%	\$87,798	81%	\$(18,404)	83%
Ingresos corrientes	\$46,063	\$52,759	\$98,822	\$52,759	115%	78%	\$82,485	76%	\$(16,337)	83%
Ingresos de Explotación	\$46,063	\$52,759	\$98,822	\$52,759	115%	78%	\$82,485	76%	\$(16,337)	83%
Venta de servicios	\$5,681	\$1,091	\$6,772	\$1,091	19%	5%	\$4,590	4%	\$(2,182)	68%
Otros ingresos de explotación	\$40,382	\$51,668	\$92,050	\$51,668	128%	72%	\$77,895	72%	\$(14,155)	85%
Ingresos de capital	\$50	\$-	\$50	\$-	0%	0	\$108	0%	\$58	218%
Rendimientos financieros	\$50	\$-	\$50	\$-	0%	0%	\$108	0%	\$58	218%
Cuentas por cobrar	\$-	\$7,331	\$7,331	\$7,331	0%	6%	\$5,206	5%	\$(2,125)	71%
Cuentas por cobrar	\$-	\$7,331	\$7,331	\$7,331	0%	6%	\$5,206	5%	\$(2,125)	71%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA.

El total de los recaudos muestra una ejecución del 86%, equivalente a \$108.680 millones. La anterior cifra corresponde \$82.485 millones, con el 76%, a ingresos corrientes, de los cuales \$77.895 millones corresponden a otros ingresos de explotación; siendo la mayor participación, los ingresos de terceros por \$77.220 millones, en los rubros de administración y ejecución de proyectos de obras públicas y civiles, y cánones arrendatarios. También se refleja un recaudo de \$20.882 millones con el 19% del total recaudado como disponibilidad inicial y el recaudo de cuentas por cobrar por valor de \$5.206 millones quedando un saldo por ejecutar de \$18.404 millones.

El presupuesto estimado de ingresos de la Empresa Inmobiliaria para la vigencia 2015, se incrementó \$45.865 millones, un 56% con respecto al año 2014, generado especialmente por otros ingresos de explotación con \$53.853 millones, en los rubros de ingresos a terceros, cánones de arrendamientos y administración y ejecución de proyectos de obras públicas y civiles.

Gráfica 21. Ejecución presupuestal de ingresos



Cuadro 75. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos

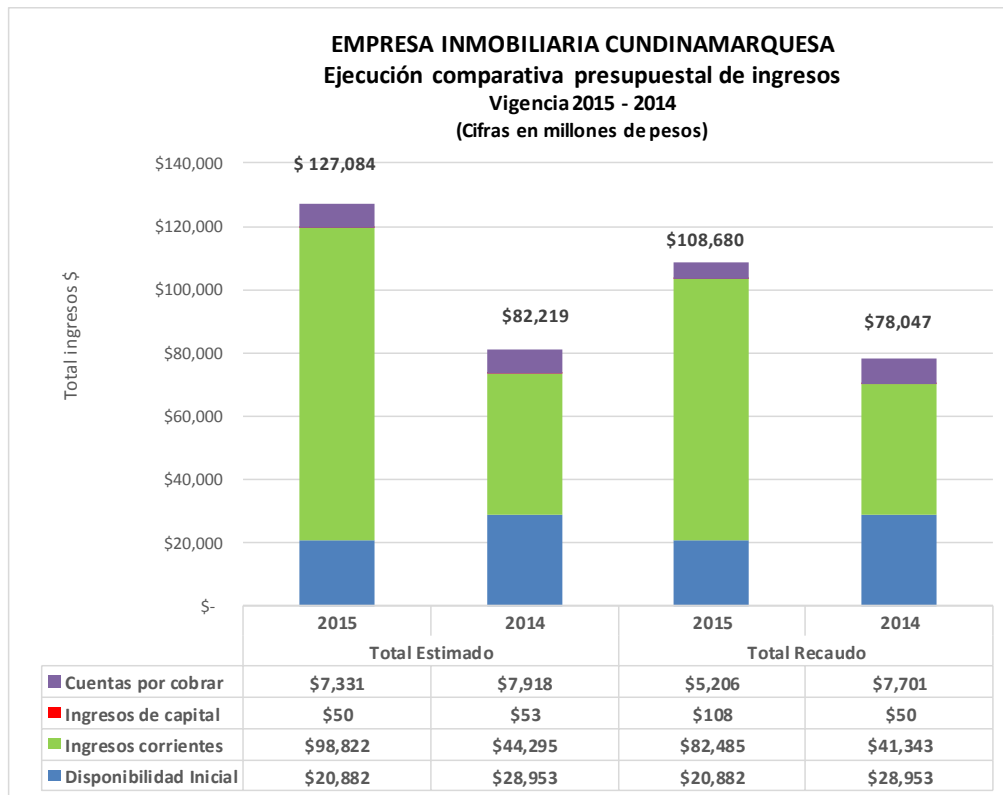
EMPRESA INMOBILIARIA CUNDINAMARQUESA
Ejecución comparativa presupuestal de ingresos
Vigencia 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Total estimado				Recaudos				% Ejecución	
	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014
TOTAL INGRESOS + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$127,084	\$81,219	\$45,865	56%	\$108,680	\$78,047	\$30,633	39%	86%	96%
<i>Disponibilidad inicial</i>	\$20,882	\$28,953	\$(8,071)	-28%	\$20,882	\$28,953	\$(8,071)	-28%	100%	100%
Empresa Inmobiliaria Cundinamarquesa	\$940	\$932	\$7	1%	\$940	\$932	\$7	1%	100%	100%
Disponibilidad Inicial de terceros	\$19,942	\$28,021	\$(8,079)	-29%	\$19,942	\$28,021	\$(8,079)	-29%	100%	100%
<i>Total ingresos</i>	\$106,202	\$52,266	\$53,936	103%	\$87,798	\$49,094	\$38,705	79%	83%	94%
<i>Ingresos corrientes</i>	\$98,822	\$44,295	\$54,527	123%	\$82,485	\$41,343	\$41,142	100%	83%	93%
<i>Ingresos de explotación</i>	\$98,822	\$44,295	\$54,527	123%	\$82,485	\$41,343	\$41,142	100%	83%	93%
Venta de servicios	\$6,772	\$6,097	\$675	11%	\$4,590	\$4,450	\$139	3%	68%	73%
Otros ingresos de explotación	\$92,050	\$38,197	\$53,853	141%	\$77,895	\$36,893	\$41,002	111%	85%	97%
<i>Ingresos de capital</i>	\$50	\$53	\$(3)	-6%	\$108	\$50	\$58	116%	218%	95%
Rendimientos financieros	\$50	\$53	\$(3)	-6%	\$108	\$50	\$58	116%	218%	95%
<i>Cuentas por cobrar</i>	\$7,331	\$7,918	\$(588)	-7%	\$5,206	\$7,701	\$(2,495)	-32%	71%	97%
Cuentas por cobrar	\$7,331	\$7,918	\$(588)	-7%	\$5,206	\$7,701	\$(2,495)	-32%	71%	97%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA.

Igualmente la ejecución de los ingresos en la vigencia 2015 se incrementó en \$30.633 millones, con el 39%, al pasar de \$78.047 millones en el 2014 a \$108.680 millones en la vigencia 2015. Sin embargo, la ejecución de los ingresos disminuyó en 10 puntos porcentuales con relación a la vigencia anterior que fue del 96%.

Gráfica 22. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos



GASTOS

El presupuesto apropiado de gastos para la Inmobiliaria Cundinamarquesa fue de \$53.536 millones, de los cuales \$47 millones corresponden a la disponibilidad final. Durante la vigencia se efectuaron modificaciones por valor de \$73.548 millones, equivalentes al 137%, de lo apropiado inicialmente. Estas modificaciones se dieron principalmente en gastos de operación de terceros, por \$59.614 millones; la adición de las cuentas por pagar de la vigencia 2014, por \$12.063 millones, y en gastos de funcionamiento por \$1.697 millones, para obtener así una apropiación definitiva de gastos de \$127.084 millones. Del total apropiado, el 86% por valor de \$109.196 millones, corresponden a gastos de operación, siendo el rubro más representativo los gastos de operación de terceros; el 9% a cuentas por pagar \$12.063 y el 5% a gastos de funcionamiento con \$5.778 millones

Cuadro 76. Ejecución presupuestal de gastos

EMPRESA INMOBILIARIA CUNDINAMARQUESA

Ejecución presupuestal de gastos

Vigencia 2015

(Cifras en millones de pesos)

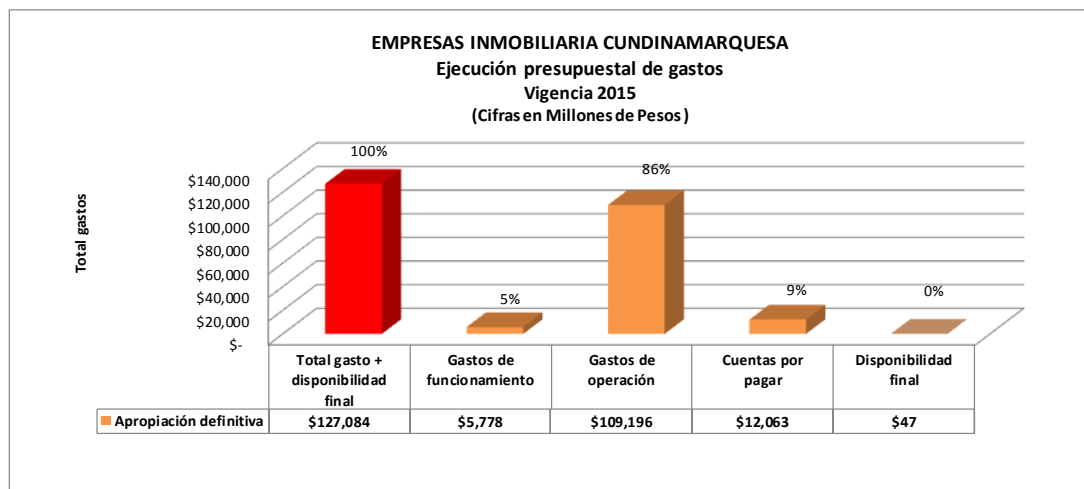
Concepto	Apropiación inicial	Modificaciones	Apropiación definitiva (A.D)	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. A.D	Compromisos	Giros	Saldo de apropiación	% Ejecución
TOTAL GASTOS + DISPONIBILIDAD FINAL	\$ 53,536	\$ 73,548	\$ 127,084	\$73,548	137%	100%	\$ 108,244	\$79,074	\$ 18,840	85%
Total gastos	\$ 53,489	\$ 73,548	\$ 127,037	\$ 73,548	138%	100%	\$ 108,244	\$ 79,074	\$ 18,793	85%
Gastos de Funcionamiento	\$ 4,081	\$ 1,697	\$ 5,778	\$ 1,697	42%	5%	\$ 5,210	\$ 4,903	\$ 568	90%
Gastos personal	\$ 2,593	\$ 711	\$ 3,304	\$ 711	27%	3%	\$ 2,910	\$ 2,758	\$ 395	88%
Gastos generales	\$ 1,119	\$ 291	\$ 1,410	\$ 291	26%	1%	\$ 1,294	\$ 1,138	\$ 116	92%
Transferencias corrientes	\$ 369	\$ 695	\$ 1,064	\$ 695	188%	1%	\$ 1,007	\$ 1,007	\$ 57	95%
Gastos de operación	\$ 49,408	\$ 59,788	\$ 109,196	\$ 59,788	121%	86%	\$ 91,264	\$ 63,434	\$ 17,932	84%
Gastos de operación propios	\$ 2,271	\$ 174	\$ 2,445	\$ 174	8%	2%	\$ 2,197	\$ 1,834	\$ 248	90%
Gastos de operación terceros	\$ 47,137	\$ 59,614	\$ 106,751	\$ 59,614	0%	84%	\$ 89,067	\$ 61,600	\$ 17,684	83%
Cuentas por pagar 2014	\$ -	\$ 12,063	\$ 12,063	\$ 12,063	0%	9%	\$ 11,770	\$ 10,736	\$ 293	0%
Cuentas por pagar 2014	\$ -	\$ 12,063	\$ 12,063	\$ 12,063	0%	9%	\$ 11,770	\$ 10,736	\$ 293	0%
Disponibilidad final	\$ 47	\$ -	\$ 47	\$ -	0%	0%	\$ -	\$ -	\$ 47	0%
Empresa Inmobiliaria Cundinamarquesa	\$ 47	\$ -	\$ 47	\$ -	0%	0%	\$ -	\$ -	\$ 47	0%
Terceros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%	\$ -	\$ -	\$ -	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA e Información enviada por la Entidad vía correo electrónico

En la vigencia 2015 la ejecución de gastos ascendió a \$108.244 millones, que corresponde al 85%, del total apropiado. El rubro de mayor representatividad fue los gastos de operación con un valor de \$91.264 millones, principalmente en el rubro de gastos de operación de terceros, donde se registraron compromisos por \$89.067 millones, dentro de éstos se destacan los gastos de administración y ejecución de proyectos de obras públicas y civiles por \$53.791 millones, y pago en adquisición de predios, entre otros.

Se realizaron giros por \$79.074 millones, la suma de \$63.434 millones corresponden a gastos de operación, \$10.736 millones por concepto de cuentas por pagar y \$4.903 millones, a gastos de funcionamiento.

Gráfica 23. Ejecución presupuestal de gastos



En la Inmobiliaria Cundinamarquesa, el presupuesto de gastos apropiado para la vigencia 2015, aumentó con relación a la vigencia 2014 en un 56% con \$45.865 millones, , generado principalmente por el aumento en los gastos de operación de terceros que fue de \$53.956 millones, equivalentes al 102%; los gastos de funcionamiento se incrementaron en un 46%, mientras que las cuentas por pagar se disminuyeron en un 42% y la disponibilidad final en un \$91%, en comparación con la vigencia anterior.

Cuadro 77. Ejecución comparativa presupuestal de gastos

EMPRESA INMOBILIARIA CUNDINAMARQUESA
Ejecución comparativa presupuestal de gastos
Vigencia 2015 - 2014

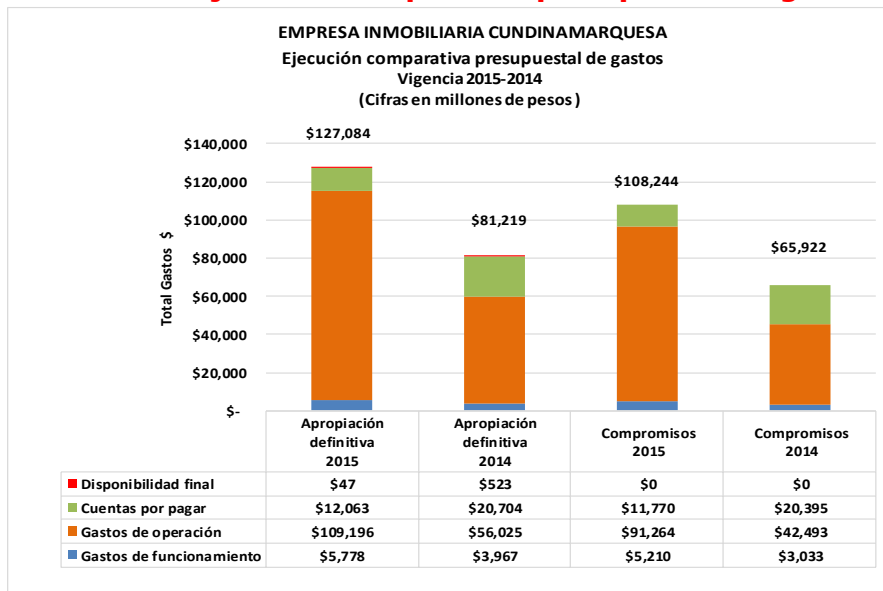
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Apropiación definitiva				Compromisos				Giros				% Ejecución	
	2015	2014	Variación absoluta	variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	variación relativa	2015	2014
TOTAL GASTOS + DISPONIBILIDAD FINAL	\$ 127,084	\$81,219	\$ 45,865	56%	\$ 108,244	\$ 65,922	\$ 42,322	64%	\$ 79,074	\$ 53,859	\$ 25,215	47%	85%	81%
Total gastos	\$ 127,037	\$ 80,696	\$ 46,341	57%	\$ 108,244	\$ 65,922	\$ 42,322	64%	\$ 79,074	\$ 53,859	\$ 25,215	47%	85%	82%
Gastos de funcionamiento	\$ 5,778	\$ 3,967	\$ 1,811	46%	\$ 5,210	\$ 3,033	\$ 2,177	72%	\$ 4,903	\$ 2,898	\$ 2,005	69%	90%	76%
Gastos de personal	\$ 3,304	\$ 1,961	\$ 1,344	69%	\$ 2,910	\$ 1,801	\$ 1,109	62%	\$ 2,758	\$ 1,792	\$ 967	54%	88%	92%
Gastos generales	\$ 1,410	\$ 1,050	\$ 360	34%	\$ 1,294	\$ 801	\$ 493	62%	\$ 1,138	\$ 675	\$ 463	69%	92%	76%
Transferencias corrientes	\$ 1,064	\$ 956	\$ 108	11%	\$ 1,007	\$ 431	\$ 575	133%	\$ 1,007	\$ 431	\$ 575	133%	95%	45%
Gastos de operación	\$ 109,196	\$ 56,025	\$ 53,170	95%	\$ 91,264	\$ 42,493	\$ 48,770	115%	\$ 63,434	\$ 36,363	\$ 27,071	74%	84%	76%
Gastos de operación propios	\$ 2,445	\$ 3,230	\$ (786)	-24%	\$ 2,197	\$ 2,826	\$ (629)	-22%	\$ 1,834	\$ 1,399	\$ 436	31%	90%	87%
Gastos de operación terceros	\$ 106,751	\$ 52,795	\$ 53,956	102%	\$ 89,067	\$ 39,667	\$ 49,400	125%	\$ 61,600	\$ 34,964	\$ 26,636	76%	0%	75%
Cuentas por pagar	\$ 12,063	\$ 20,704	\$ (8,641)	-42%	\$ 11,770	\$ 20,395	\$ (8,625)	-42%	\$ 10,736	\$ 14,598	\$ (3,862)	-26%	0%	99%
Cuentas por pagar 2013	\$ 12,063	\$ 20,704	\$ (8,641)	-42%	\$ 11,770	\$ 20,395	\$ (8,625)	-42%	\$ 10,736	\$ 14,598	\$ (3,862)	-26%	0%	99%
Disponibilidad Final	\$ 47	\$ 523	\$ (476)	-91%	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%	0%
Empresa Inmobiliaria Cundinamarquesa	\$ 47	\$ 193	\$ (146)	-76%	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%	0%
Terceros	\$ -	\$ 330	\$ (330)	-100%	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA e Información Enviada por la Entidad Vía correo electrónico

Así mismo, el total de los compromisos en la vigencia 2015, aumentaron en un 64%, con \$42.322 millones, con respecto al año 2014, siendo los más relevantes los gastos de operación de terceros. Se registra un aumento en los giros al pasar de \$53.859, en el 2014, a \$79.074, en el año 2015. La ejecución de los recursos se incrementó en 4 puntos porcentuales con relación a la vigencia anterior, de 81% al 85%.

Gráfica 24. Ejecución comparativa presupuestal de gastos



ANÁLISIS FINANCIERO

Balance General

Para el año 2015 los activos totales de la Inmobiliaria sumaron \$43.341 millones reflejando un aumento del 3% frente a la vigencia anterior de \$41.982 millones; los activos corrientes presentan un crecimiento igualmente del 3% por valor \$1.047 millones y los activos no corrientes aumentaron el 60% con \$312 millones.

Dentro de la cuenta de los activos corrientes, la cuenta de efectivo se incrementó en un 36%, por valor de \$9.296 millones, recursos que se reflejan en bancos y corporaciones corresponden a convenios y/o contratos firmados por la Inmobiliaria y otros; la cuenta de deudores disminuyó en un 54% por valor de \$8.249 millones.

Cuadro 78. Balance general

EMPRESA INMOBILIARIA CUNDINAMARQUESA						
Balance general						
A 31 de diciembre del 2015 - 2014						
(Cifras en millones de pesos)						
Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Efectivo	\$ 35,309	81%	\$ 26,014	62%	\$ 9,296	36%
Inversiones e instrumentos derivados	\$ 106	0%	\$ 106	0%	\$ -	0%
Rentas por cobrar	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Deudores	\$ 7,093	16%	\$ 15,343	37%	\$ (8,249)	-54%
Inventarios	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Activo corriente	\$ 42,509	98%	\$ 41,463	99%	\$ 1,047	3%
Propiedades, planta y equipo	\$ 780	2%	\$ 446	1%	\$ 333	75%
Bienes de uso público e históricos y culturales	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Recursos naturales no renovables	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Otros activos	\$ 52	0%	\$ 73	0%	\$ (21)	-29%
Activo no corriente	\$ 831	2%	\$ 520	1%	\$ 312	60%
TOTAL ACTIVO	\$43,341	100%	\$41,982	100%	\$ 1,358	3%
Cuentas de Orden Deudoras						
Derechos contingentes	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Deudoras de control	\$ 104	0%	\$ 104	0%	\$ -	0%
Deudoras por contra (Cr)	\$ (104)	0%	\$ (104)	0%	\$ -	0%
Total Cuentas de Orden Deudoras	\$ -	0%	\$ -	0%		
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Operaciones de instrumentos derivados	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Cuentas por pagar	\$ 35,311	84%	\$ 35,352	88%	\$ (42)	0%
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	\$ 297	1%	\$ 196	0%	\$ 101	52%
Otros bonos y títulos emitidos	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Pasivos estimados	\$ 51	0%	\$ 51	0%	\$ -	0%
Otros pasivos	\$ 6,436	15%	\$ 4,373	11%	\$ 2,063	47%
Pasivo corriente	\$ 42,094	100%	\$ 39,972	100%	\$ 2,122	5%
Obligaciones financieras	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Pasivo no corriente	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
TOTAL PASIVO	\$42,094	100%	\$39,972	100%	\$ 2,122	5%
Hacienda pública	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Patrimonio institucional	\$ 1,246	100%	\$ 2,010	100%	\$ (764)	-38%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 1,246	100%	\$ 2,010	100%	\$ (764)	-38%
Cuentas de Orden Acreedoras						
Responsabilidades contingentes	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Acreedoras de control	\$ 17	0%	\$ 17	0%	\$ -	0%
Acreedoras por contra (Db)	\$ (17)	0%	\$ (17)	0%	\$ -	0%
Total Cuentas de Orden Acreedoras	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

A 31 de diciembre de 2015, los pasivos aumentaron en un 5%, pasando de \$39.972 millones en la vigencia 2014 a \$42.094 millones en el año 2015; incremento originado especialmente por las obligaciones laborales y de seguridad social integral, cuyos saldos son los valores consolidados por los diferentes conceptos de prestaciones sociales; y en otros pasivos, estos saldos corresponden a la venta de inmuebles de vigencias anteriores de los cuales a la fecha están pendientes de legalizar.

El patrimonio presenta una variación significativa donde se disminuyó en un 38%, pasando de \$2.010 millones en el año 2014 a \$1.246 millones en el 2015; este comportamiento se evidencia en la cuenta de patrimonio institucional, ocasionado por la depuración contable que realizó la Entidad durante el 2015.

Estado de Actividad Financiera, Económica y Social

Al cierre de la vigencia 2015, los ingresos operacionales ascendieron a \$7.175 millones aumentando un 30% en relación al año 2014 que registra \$5.518 millones, y pertenecen en su totalidad a la cuenta de venta de servicios. Estos ingresos corresponden a recursos propios de la Entidad en desarrollo del objeto social y están representados en comisiones por arrendamientos, venta de inmuebles, administración de propiedad horizontal y otros servicios, compra de predios, administración de convenios administrativos municipales, honorarios por avalúos y levantamientos topográficos.

Cuadro 79. Estado actividad financiera, económica y social

EMPRESA INMOBILIARIA CUNDINAMARQUESA

Estado actividad financiera, económica y social

A 31 de diciembre del 2015 - 2014

(Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación Absoluta	Variación relativa
Ingresos fiscales	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Venta de bienes	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Venta de servicios	\$ 7,175	100%	\$ 5,518	100%	\$ 1,657	30%
Transferencias	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Operaciones interinstitucionales	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Total ingresos operacionales	\$ 7,175	100%	\$ 5,518	100%	\$ 1,657	30%
Costos de ventas y operaciones	\$ 2,607	100%	\$ 2,068	100%	\$ 539	26%
Total costo de ventas y operaciones	\$ 2,607	100%	\$ 2,068	100%	\$ 539	26%
De administración	\$ 5,097	93%	\$ 3,264	90%	\$ 1,833	56%
De operación	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Provisiones, agotamiento y amortización	\$ 383	7%	\$ 346	10%	\$ 38	11%
Transferencias	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Gasto público social	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Operaciones interinstitucionales	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Total gastos operacionales	\$ 5,481	100%	\$ 3,610	100%	\$ 1,871	52%
EXCEDENTE DÉFICIT OPERACIONAL	\$ (912)		\$ (160)		\$ (752)	469%
Otros Ingresos	\$ 1,477		\$ 793		\$ 684	86%
Otros Gastos	\$ 827		\$ 1		\$ 826	80425%
EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO	\$ (262)		\$ 631		\$ (893)	-142%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

Al 31 de diciembre de 2015, el costo de ventas y operación presentó un incremento del 26% sumando \$2.607 millones, cifra mayor en \$539 millones con el registrado en el año 2014 que suma \$2.068 millones; los gastos operacionales ascendieron a \$5.481 millones, los cuales aumentaron en un 52% y se concentraron en gastos de administración, siendo los más representativos los gastos generales por \$3.311 millones y, dentro de estos, los que más influyeron fueron las comisiones, honorarios y servicios; seguido por los sueldos y salarios por \$1.515 millones.

Durante la vigencia se causaron otros ingresos por \$1.477 millones y otros gastos por \$827 millones finalizando con un déficit del ejercicio de \$262 millones.

4. Empresa Comercial Lotería de Cundinamarca

"Para conocer su historia nos remontamos al siglo XIX, ya que la primera Lotería criolla se denominó Lotería Municipal de Bogotá su primer sorteo se realizó el 1º de noviembre de 1801⁷, en 1812 cambia su nombre por Lotería Popular de Cundinamarca y con la Ley 98 de 1888 se denominó Lotería de Cundinamarca. Desde su inicio el producto de sus utilidades se destinó a obras de carácter social. Mediante la Ordenanza No. 023 del 11 de abril de 1921 se establece la Junta Directiva de la Lotería y destinación de sus utilidades, que se fijan para el servicio de la asistencia pública y gastos de funcionamiento.

El gobernador de Cundinamarca de su época a través del Decreto No. 0034 de 1973, la transforma en Empresa Comercial Lotería de Cundinamarca; entidad descentralizada dotada de personería jurídica, autonomía administrativa y patrimonio independiente.

Con el Decreto No. 3210 de 1984, se adoptan los Estatutos de la empresa, los cuales fueron reformados mediante el Decreto No. 032 de 2005, al igual que se estableció que: *"la Junta Directiva de la Lotería de Cundinamarca estaría integrada por el Ministro de Protección Social, el Gobernador del Departamento de Cundinamarca, el Secretario de Salud y el Secretario de Hacienda de Cundinamarca o sus delegados y la representación legal de la empresa está en cabeza del Gerente General"*.⁸

La Empresa Industrial y Comercial Lotería de Cundinamarca, tiene como misión: *"la explotación, administración y organización del monopolio departamental, establecido como arbitrio rentístico de las modalidades del juego de suerte y azar que directamente o en asocio con otros entes o a través de terceros y de acuerdo con la ley le corresponde ejercer en representación del Departamento de Cundinamarca como titular o respecto de los cuales les sea permitido participar con el fin de obtener y proveer recursos para la financiación y prestación de los servicios de salud en los términos señalados en la Constitución Política y demás disposiciones legales"*.⁹

ANÁLISIS PRESUPUESTAL

INGRESOS

Para la Lotería de Cundinamarca, en la vigencia 2015, se aprobó un presupuesto inicial de ingresos por \$45.314 millones, incluida la disponibilidad inicial por valor de \$794 millones, con modificaciones durante el año fiscal por \$1.441 millones que disminuyeron el presupuesto en un 3%, reflejados principalmente en los ingresos corrientes no tributarios en los rubros de ventas brutas foráneas por \$4.497 millones y ventas brutas en Bogotá- Cundinamarca por \$2.421 millones, obteniendo un

⁷ Historia De La Organización, Bogotá, Colombia, <http://loteriadecundinamarca.com.co/index.cfm?doc=displaypage&sid=85&cid=93>

⁸ idem

⁹ Historia, Bogotá, Colombia, Lotería de Cundinamarca, <http://www.loteriadecundinamarca.com.co/acerca-de-nosotros>

estimativo total de ingresos de \$41.602 millones, más una disponibilidad inicial de \$2.271 millones, para un presupuesto total de 43.873 millones .

Del monto total de los ingresos estimados, los corrientes no tributarios representan el 85%, con \$37.182 millones, de los cuales se resaltan los ingresos por ventas brutas foráneas por valor de \$24.149 millones equivalente al 55% del total estimado y ventas brutas en Bogotá-Cundinamarca por \$13.003 millones con el 30%; los ingresos de capital participan con un 10% y la disponibilidad inicial por valor de \$2.271 millones con el 5% frente al presupuesto total estimado.

Cuadro 80. Ejecución presupuestal de ingreso

EMPRESA COMERCIAL LOTERIA DE CUNDINAMARCA

Ejecución presupuestal de ingresos

Vigencia 2015

(Cifras en millones de pesos)

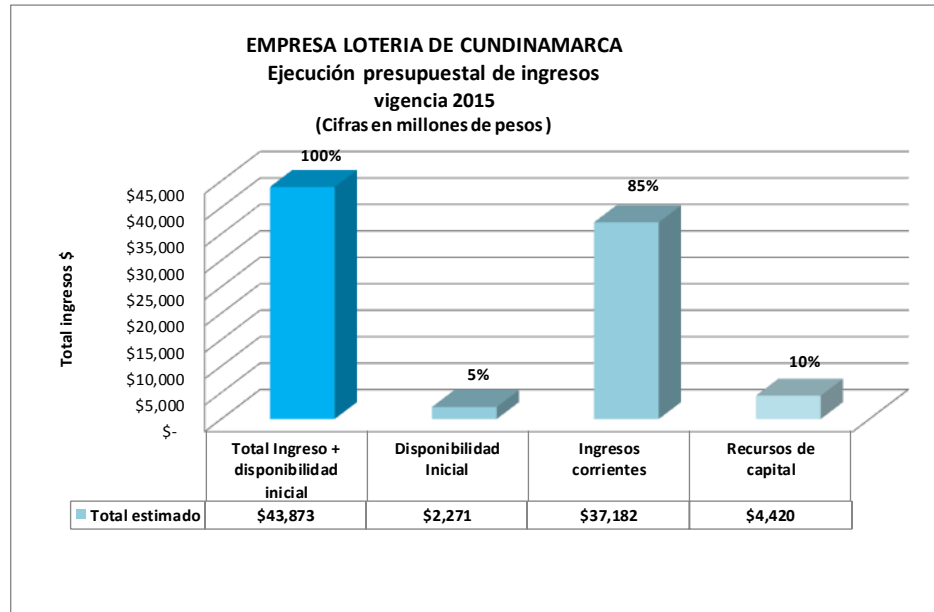
Concepto	Estimativo inicial	Modificaciones	Total estimado (E.T)	Variación absoluta	variación relativa	% Part. T.E	Recaudos	% Part. recaudo	Saldo por recaudar	% Ejecución
INGRESOS + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$45,314	\$(1,441)	\$43,873	\$(1,441)	-3%	100%	\$43,679	100%	-194	100%
<i>Disponibilidad inicial</i>	\$794	\$1,477	\$2,271	\$1,477	186%	5%	\$2,271	5%	0	100%
Disponibilidad inicial	\$794	\$1,477	\$2,271	\$1,477	186%	5%	\$2,271	5%	0	100%
Total ingresos	\$44,520	\$(2,918)	\$41,602	\$(2,918)	-7%	95%	\$41,408	95%	-194	100%
Ingresos corrientes	\$44,100	\$(6,918)	\$37,182	\$(6,918)	-16%	85%	\$37,045	85%	-137	100%
Ingresos corrientes - no tributarios	\$44,100	\$(6,918)	\$37,182	\$(6,918)	-16%	85%	\$37,045	85%	-137	100%
Derechos de explotación de juegos de azar	\$44,070	\$(6,918)	\$37,152	\$(6,918)	-16%	85%	\$37,001	85%	-151	100%
Ventas brutas foráneas	\$28,645	\$(4,497)	\$24,149	\$(4,497)	-16%	55%	\$23,680	54%	-469	98%
Ventas brutas en Bogotá-Cundinamarca	\$15,424	\$(2,421)	\$13,003	\$(2,421)	-16%	30%	\$13,321	30%	318	102%
Otros Ingresos	\$30	\$-	\$30	\$-	0%	0%	\$45	0%	15	148%
Otros Ingresos	\$30	\$-	\$30	\$-	0%	0%	\$45	0%	15	148%
Recursos de capital	\$420	\$4,000	\$4,420	\$4,000	952%	10%	\$4,363	10%	-57	99%
Recursos del crédito	\$-	\$4,000	\$4,000	\$4,000	0%	9%	\$4,000	9%	0	100%
Credito Interno	\$-	\$4,000	\$4,000	\$4,000	0%	9%	\$4,000	9%	0	100%
Otros recursos de capital	\$420	\$-	\$420	\$-	0%	1%	\$363	1%	-57	86%
Rendimientos financieros	\$420	\$-	\$420	\$-	0%	1%	\$363	1%	-57	86%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA

En lo referente a la ejecución de los ingresos, ésta alcanzó el 99.6%, \$43.679 millones, respecto al total estimado durante la vigencia 2015, incluida la disponibilidad inicial por \$2.271, con una participación del 85% de los ingresos corrientes no tributarios por \$37.045 millones, el 10% de ingresos de capital con \$4.363 millones y el 5% de la disponibilidad inicial, quedando un saldo por recaudar de \$194 millones.

En la vigencia 2015, el total de ingresos de la Lotería de Cundinamarca, presentó un decrecimiento del 16% por valor de \$8.526 millones, con relación al cierre de la vigencia 2014, que fueron de \$52.399 millones, reflejados principalmente en los recursos por ventas brutas foráneas, por valor de \$4.020 millones, ventas brutas en Bogotá-Cundinamarca con \$2.165 millones y recursos del crédito con \$1.000 millones.

Gráfica 25. Ejecución presupuestal de ingreso



Cuadro 81. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos

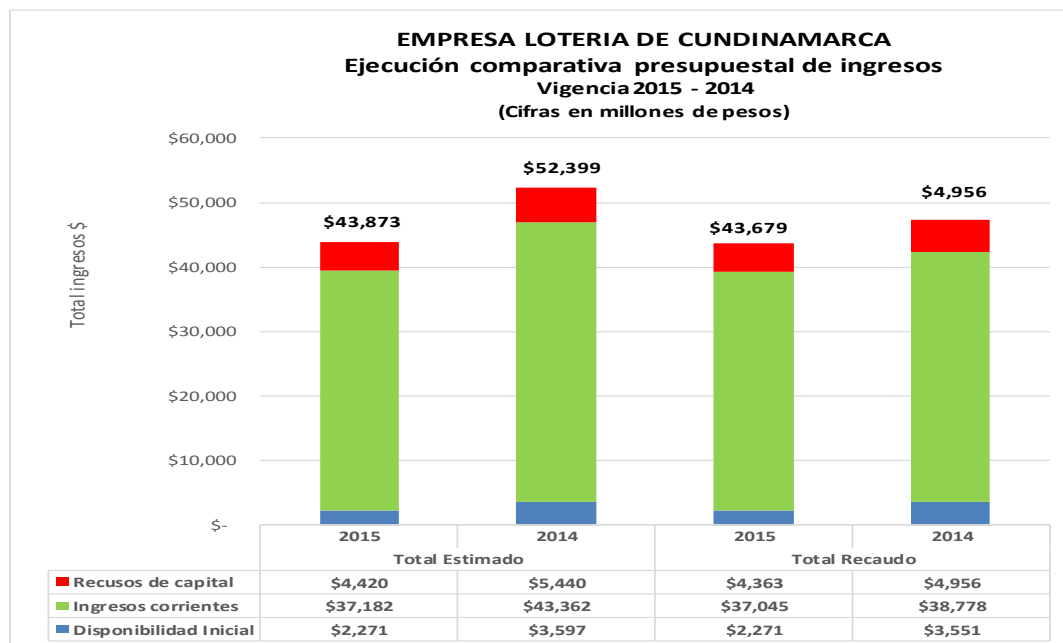
EMPRESA COMERCIAL LOTERIA DE CUNDINAMARCA
Ejecución comparativa presupuestal de ingresos
Vigencia 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Total Estimado				Recaudos				% Ejecución	
	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación Absoluta	Variación relativa	2015	2014
INGRESOS + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$43,873	\$52,399	\$(8,526)	-16%	\$43,679	\$47,286	\$(3,607)	-8%	100%	90%
<i>Disponibilidad inicial</i>	<i>\$2,271</i>	<i>\$3,597</i>	<i>\$(1,326)</i>	<i>-37%</i>	<i>\$2,271</i>	<i>\$3,551</i>	<i>\$(1,280)</i>	<i>-36%</i>	<i>100%</i>	<i>99%</i>
<i>Disponibilidad inicial</i>	<i>\$2,271</i>	<i>\$3,597</i>	<i>\$(1,326)</i>	<i>-37%</i>	<i>\$2,271</i>	<i>\$3,551</i>	<i>\$(1,280)</i>	<i>-36%</i>	<i>100%</i>	<i>99%</i>
Total ingresos	\$41,602	\$48,802	\$(7,200)	-15%	\$41,408	\$43,734	\$(2,326)	-5%	100%	90%
<i>Ingresos corrientes</i>	<i>\$37,182</i>	<i>\$43,362</i>	<i>\$(6,180)</i>	<i>-14%</i>	<i>\$37,045</i>	<i>\$38,778</i>	<i>\$(1,733)</i>	<i>-4%</i>	<i>100%</i>	<i>89%</i>
<i>Ingresos Corrientes - no tributarios</i>	<i>\$37,152</i>	<i>\$43,337</i>	<i>\$(6,185)</i>	<i>-14%</i>	<i>\$37,001</i>	<i>\$38,722</i>	<i>\$(1,721)</i>	<i>-4%</i>	<i>100%</i>	<i>89%</i>
Derechos de explotación de juegos de azar	\$37,152	\$43,337	\$(6,185)	-14%	\$37,001	\$38,722	\$(1,721)	-4%	100%	89%
Ventas brutas foráneas	\$24,149	\$28,169	\$(4,020)	-14%	\$23,680	\$24,970	\$(1,291)	-5%	98%	89%
Ventas brutas en Bogotá-Cundinamarca	\$13,003	\$15,168	\$(2,165)	-14%	\$13,321	\$13,751	\$(430)	-3%	102%	91%
Otros Ingresos	\$30	\$25	\$5	20%	\$45	\$57	\$(12)	-22%	148%	228%
Otros Ingresos	\$30	\$25	\$5	20%	\$45	\$57	\$(12)	-22%	148%	228%
Recursos de capital	\$4,420	\$5,440	\$(1,020)	-19%	\$4,363	\$4,956	\$(593)	-12%	99%	91%
Recursos del crédito	\$4,000	\$5,000	\$(1,000)	-20%	\$4,000	\$4,660	\$(660)	-14%	100%	93%
Crédito Interno	\$4,000	\$5,000	\$(1,000)	-20%	\$4,000	\$4,660	\$(660)	-14%	100%	93%
Otros recursos de capital	\$420	\$440	\$(20)	-5%	\$363	\$296	\$67	23%	86%	67%
Rendimientos financieros	\$420	\$440	\$(20)	-5%	\$363	\$296	\$67	23%	86%	67%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA

En el año 2015, el recaudo de los ingresos sin incluir la disponibilidad inicial, presentó una disminución del 5%, por valor de \$2.326 millones, al pasar de \$43.734 millones en la vigencia 2014 a \$41.408 millones en el 2015, ocasionado especialmente por el menor recaudo de los recursos del crédito y ventas brutas foráneas, y ventas brutas Bogotá- Cundinamarca.

Gráfica 26. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos



La ejecución de los ingresos fue mayor en 9.6 puntos porcentuales al pasar del 90% en el año 2014 al 99.6% en el 2015.

GASTOS

Al cierre de la vigencia 2015, el monto asignado inicialmente de gastos ascendió a \$45.314 millones, al que se le efectuaron modificaciones por \$1.441 millones, que disminuyeron el presupuesto en un 3%, de los cuales se resalta la disminución en los gastos de operación comercial por valor de \$5.964 millones, especialmente en el rubro de juegos de suerte y azar, mientras los gastos de funcionamiento en el rubro de gastos generales aumentaron en \$5.210 millones; alcanzando así una apropiación definitiva de gastos de \$43.873 millones.

Cuadro 82. Ejecución presupuestal de gastos

EMPRESA COMERCIAL LOTERIA DE CUNDINAMARCA
Ejecución presupuestal de gastos
Vigencia 2015
(Cifras en millones de pesos)

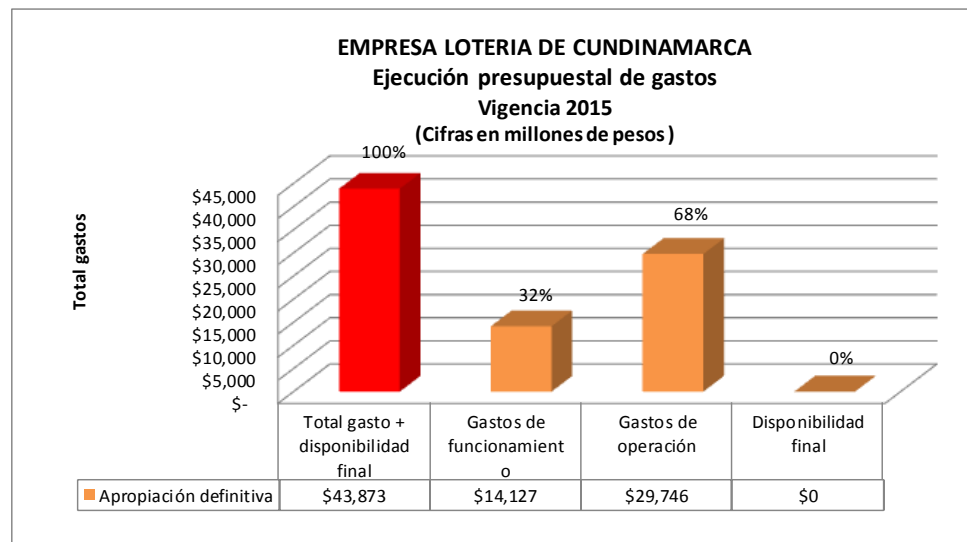
Concepto	Apropiación inicial	Modificaciones	Apropiación definitiva (A.D)	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. A.D	Compromisos	Giros	Saldo de apropiación	% Ejecución
GASTOS + DISPONIBILIDAD FINAL	\$45,314	\$(1,441)	\$43,873	\$(1,441)	-3%	100%	\$37,723	\$37,576	\$6,150	86%
Total gastos	\$45,314	\$(1,441)	\$43,873	\$(1,441)	-3%	100%	\$37,723	\$37,576	\$6,150	86%
Gastos de funcionamiento	\$9,604	\$4,523	\$14,127	\$4,523	47%	32%	\$12,790	\$12,768	\$1,337	91%
Gastos personal	\$2,721	\$23	\$2,744	\$23	1%	6%	\$2,517	\$2,512	\$227	92%
Gastos generales	\$1,594	\$5,210	\$6,805	\$5,210	327%	16%	\$5,832	\$5,817	\$972	86%
Transferencias corrientes	\$5,288	\$(710)	\$4,578	\$(710)	-13%	10%	\$4,440	\$4,440	\$138	97%
Gastos de operación comercial	\$35,710	\$(5,964)	\$29,746	\$(5,964)	-17%	68%	\$24,933	\$24,807	\$4,812	84%
Juegos de suerte y azar	\$35,710	\$(5,964)	\$29,746	\$(5,964)	-17%	68%	\$24,933	\$24,807	\$4,812	84%
Disponibilidad final	\$-	\$-	\$-	\$-	0%	0%	\$-	\$-	\$-	0%
Cuentas por pagar	\$-	\$-	\$-	\$-	0%	0%	\$-	\$-	\$-	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA

Dentro del presupuesto, los gastos de operación comercial participan con el 68% por valor \$29.746 millones y los gastos de funcionamiento lo hacen con el restante 32% por \$14.127 millones, del total apropiado. Los gastos de funcionamiento incluyen gastos de personal por \$2.744 millones, gastos generales por \$6.805 millones y transferencias por \$4.578 millones, dentro de las transferencias están las utilidades de las loterías, que son enviadas a la Secretaría de Salud.

Se registraron compromisos por el 86% equivalentes a \$37.723 millones del total apropiado, quedando un saldo por ejecutar de \$6.150 millones; se giró la suma de \$37.576 millones, que corresponde al 99.6%, del total de compromisos adquiridos.

Gráfica 27. Ejecución presupuestal de gastos



Cuadro 83. Ejecución comparativa presupuestal de gastos

EMPRESA LOTERIA DE CUNDINAMARCA
Ejecución comparativa presupuestal de gastos
Vigencia 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

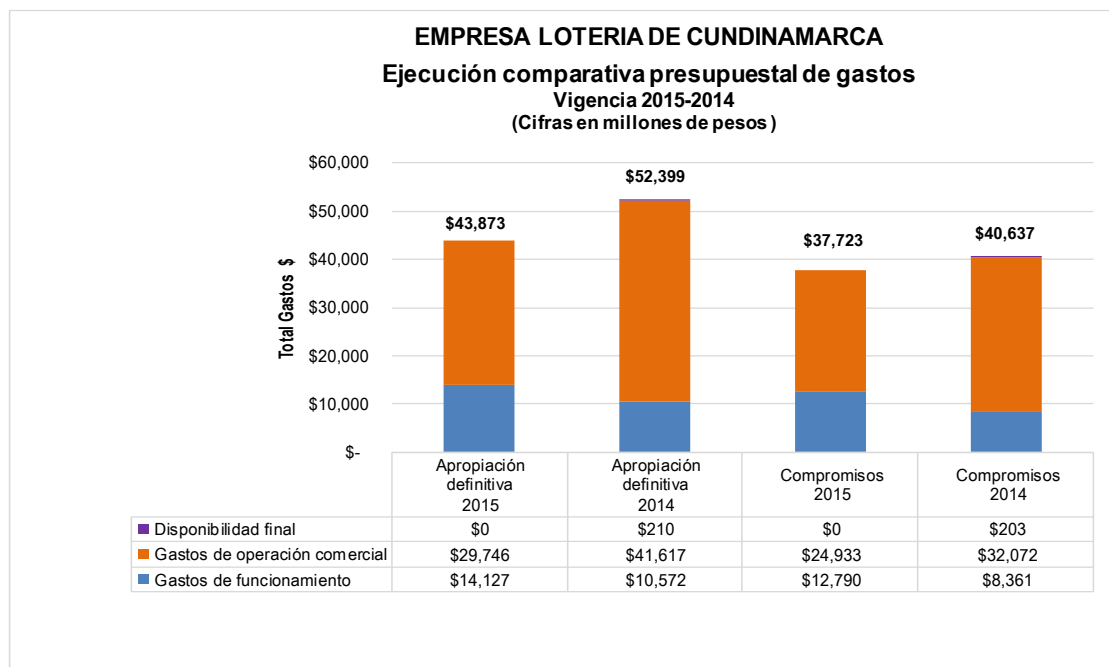
Concepto	Apropriación definitiva				Compromisos				Giros				% Ejecución	
	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014
GASTOS + DISPONIBILIDAD FINAL	\$43,873	\$ 52,399	\$ (8,526)	-16%	\$ 37,723	\$ 40,637	\$ (2,913)	-7%	\$ 37,576	\$ 40,520	\$ (2,945)	-7%	86%	78%
Total gastos	\$ 43,873	\$ 52,189	\$ (8,316)	-16%	\$ 37,723	\$ 40,433	\$ (2,710)	-7%	\$ 37,576	\$ 40,329	\$ (2,753)	-7%	86%	77%
Gastos de funcionamiento	\$ 14,127	\$ 10,572	\$ 3,555	34%	\$ 12,790	\$ 8,361	\$ 4,428	53%	\$ 12,768	\$ 8,342	\$ 4,427	53%	91%	79%
Gastos personal	\$ 2,744	\$ 3,235	\$ (490)	-15%	\$ 2,517	\$ 2,779	\$ (262)	-9%	\$ 2,512	\$ 2,771	\$ (259)	-9%	92%	86%
Gastos generales	\$ 6,805	\$ 2,137	\$ 4,668	218%	\$ 5,832	\$ 936	\$ 4,896	523%	\$ 5,817	\$ 924	\$ 4,893	530%	86%	44%
Transferencias corrientes	\$ 4,578	\$ 5,200	\$ (622)	-12%	\$ 4,440	\$ 4,647	\$ (207)	-4%	\$ 4,440	\$ 4,647	\$ (207)	-4%	97%	89%
Gastos de operación comercial	\$ 29,746	\$ 41,617	\$ (11,871)	-29%	\$ 24,933	\$ 32,072	\$ (7,139)	-22%	\$ 24,807	\$ 31,987	\$ (7,180)	-22%	84%	77%
Juegos de suerte y azar	\$ 29,746	\$ 41,617	\$ (11,871)	-29%	\$ 24,933	\$ 32,072	\$ (7,139)	-22%	\$ 24,807	\$ 31,987	\$ (7,180)	-22%	84%	77%
Disponibilidad final	\$ -	\$ 210	\$ (210)	-100%	\$ -	\$ 203	\$ (203)	-100%	\$ -	\$ 192	\$ (192)	-100%	0%	97%
Cuentas por pagar	\$ -	\$ 210	\$ (210)	-100%	\$ -	\$ 203	\$ (203)	-100%	\$ -	\$ 192	\$ (192)	-100%	0%	97%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA

En la vigencia 2015, la Lotería de Cundinamarca reflejó un decrecimiento del 16% especialmente en los gastos de operación comercial en el rubro de juegos de suerte y azar por valor \$11.871, los gastos de funcionamiento aumentaron específicamente en los gastos generales en \$4.668 millones, frente al total apropiado del año 2014.

Los compromisos disminuyeron en un 7% del total de gastos por valor de \$2.913 millones, con relación a la vigencia anterior. Igualmente, los giros decrecieron en \$2.945 millones, frente a la vigencia 2014, representados especialmente en los gastos de operación comercial.

Gráfica 28. Ejecución comparativa presupuestal de gastos



La ejecución de los gastos durante la vigencia 2015, fue mayor en 8 puntos porcentuales a la del año 2014 que presenta un 78%

ANÁLISIS FINANCIERO

Balance General

A diciembre 31 de 2015, el activo total registró una disminución del 9%, por valor de \$12.375 millones, al pasar de \$140.682 millones, en el 2014, a \$128.307 millones, en el 2015, especialmente en los activos corrientes en la cuenta de efectivo por \$5.556 millones y deudores por \$2.778 millones, representadas estos últimos en cuentas por cobrar por juegos de suerte y azar, recursos entregados en administración sorteo extra 2013 y 2014, deudas de difícil cobro, entre otros.

Los activos no corrientes reflejan un decrecimiento del 3%, con \$3.798 millones con relación a la vigencia anterior, que se origina especialmente en la cuenta de otros activos por valor de \$3.798 millones.

Cuadro 84. Balance general

EMPRESA COMERCIAL LOTERÍA DE CUNDINAMARCA

Balance general

A 31 de diciembre del 2015 - 2014

(Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Efectivo	\$10,180	8%	\$15,735	11%	\$(5,556)	-35%
Inversiones e instrumentos derivados	\$276	0%	\$539	0%	\$(263)	-49%
Rentas por cobrar	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Deudores	\$10,471	8%	\$13,249	9%	\$(2,778)	-21%
Inventarios	\$19	0%	\$-	0%	\$19	0%
Activo corriente	\$20,946	16%	\$29,523	21%	\$(8,577)	-29%
Propiedades, planta y equipo	\$1,195	1%	\$1,210	1%	\$(15)	-1%
Bienes de uso público e históricos y culturales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Recursos naturales no renovables	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Otros activos	\$106,165	83%	\$109,949	78%	\$(3,783)	-3%
Activo no corriente	\$107,360	84%	\$111,158	79%	\$(3,798)	-3%
TOTAL ACTIVO	\$128,307	100%	\$140,682	100%	\$(12,375)	-9%
Cuentas de Orden Deudoras						
Derechos contingentes	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Deudoras de control	\$1,621	0%	\$2,796	0%	\$(1,175)	-42%
Deudoras por contra (Cr)	\$(1,621)	0%	\$(2,796)	0%	\$1,175	-42%
Total Cuentas de Orden Deudoras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones de instrumentos derivados	\$-	0%	\$4,660	12%	\$(4,660)	0%
Cuentas por pagar	\$12,517	55%	\$21,451	54%	\$(8,934)	-42%
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	\$135	1%	\$188	0%	\$(53)	-28%
Otros bonos y títulos emitidos	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivos estimados	\$9,574	42%	\$12,912	33%	\$(3,338)	-26%
Otros pasivos	\$328	1%	\$198	1%	\$130	66%
Pasivo corriente	\$22,554	100%	\$39,409	100%	\$(16,855)	-43%
Obligaciones financieras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivo no corriente	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
TOTAL PASIVO	\$22,554	100%	\$39,409	100%	\$(16,855)	-43%
Hacienda pública	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Patrimonio institucional	\$105,752	100%	\$101,273	100%	\$4,479	4%
TOTAL PATRIMONIO	\$105,752	100%	\$101,273	100%	\$4,479	4%
Cuentas de Orden Acreedoras						
Responsabilidades contingentes	\$3,062	0%	\$2,507	0%	\$555	22%
Acreedoras de control	\$(3,062)	0%	\$-	0%	\$(3,062)	0%
Acreedoras Por contra (Db)	\$-	0%	\$(2,507)	0%	\$2,507	-100%
Total Cuentas de Orden Acreedoras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

El total del pasivo ascendió a \$22.554 millones, reflejando un decrecimiento significativo del 43% por valor de \$16.855 millones respecto al año 2014; ésta disminución se registra en el pasivo corriente, especialmente en las cuentas por pagar por \$8.934 millones, operaciones de instrumentos derivados por \$4.660 millones y pasivos estimados por \$3.338 millones, entre otros pasivos.

Al cierre de la vigencia 2015, el total de la cuenta de patrimonio muestra un incremento de \$4.479 millones con el 4%, arrojando un saldo de \$105.752 millones, representado en su totalidad en la cuenta de patrimonio institucional.

Estado de Actividad Financiera, Económica y Social

Los ingresos operacionales de la Lotería de Cundinamarca en el año 2015, ascendieron a \$27.751 millones, constituidos en su totalidad por la venta de servicios, representados en las cuentas de los ingresos por venta de lotería en sorteos extraordinarios. Los ingresos operacionales en la vigencia reflejan una disminución de \$4.663 millones con el 14% con respecto al 2014.

A 31 de diciembre de 2015, los costos de operación presentaron una disminución de \$11.592 millones con el 42% frente a la vigencia 2014, los cuales ascendieron a \$15.791 millones.

Los gastos operacionales presentaron un crecimiento del 8%, con respecto al año 2014, arrojando un saldo de \$9.751 millones; están compuestos por transferencias, en un 46% por \$4.486 millones; gastos de administración, con el 33% con \$3.224 millones, y provisiones, agotamiento y amortización por \$2.041, con el 21%.

Cuadro 85. Estado actividad financiera, económica y social

EMPRESA COMERCIAL LOTERÍA DE CUNDINAMARCA
Estado actividad financiera, económica y social
A 31 de diciembre del 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Ingresos fiscales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Venta de bienes	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Venta de servicios	\$27,751	100%	\$32,414	100%	\$(4,663)	-14%
Transferencias	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total ingresos operacionales	\$27,751	100%	\$32,414	100%	\$(4,663)	-14%
Costos de ventas y operaciones	\$15,791	100%	\$27,383	100%	\$(11,592)	-42%
Total costo de ventas y operaciones	\$15,791	100%	\$27,383	100%	\$(11,592)	-42%
De administración	\$3,224	33%	\$3,489	39%	\$(264)	-8%
De operación	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Provisiones, agotamiento y amortización	\$2,041	21%	\$287	3%	\$1,754	611%
Transferencias	\$4,486	46%	\$5,231	58%	\$(745)	-14%
Gasto público social	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total gastos operacionales	\$9,751	100%	\$9,006	100%	\$745	8%
EXCEDENTE DÉFICIT OPERACIONAL	\$2,208	-100%	\$(3,976)		\$6,184	-156%
Otros ingresos	\$6,082		\$392		\$5,690	1450%
Otros gastos	\$291		\$58		\$233	402%
EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO	\$8,000	-100%	\$(3,641)		\$11,641	-320%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

Durante el ejercicio fiscal se origina un excedente operacional de \$2.208 millones, se registran otros ingresos financieros obtenidos por valor de \$6.082 millones y otros gastos por \$291 millones, arrojando al cierre del ejercicio un excedente de \$8.000 millones, contrario a la vigencia anterior que presentó un déficit de \$3.641 millones.

5. Empresa Promotora de Salud del Régimen Subsidiado EPSS CONVIDA

La Entidad Promotora de Salud CONVIDA EPS, es una empresa industrial y comercial del departamento de Cundinamarca, *"fue creada mediante Ordenanza 026 del 22 de agosto de 1995, siendo el resultado de la transformación de la antigua CAJA DE PREVISIÓN SOCIAL DE CUNDINAMARCA - CAPRECUNDI a raíz del mandato de la Ley 100 de 1993"*¹⁰.

*"Es una entidad promotora de salud del régimen subsidiado con sentido social que administra recursos de salud para garantizar una atención enmarcada dentro de los estándares de calidad que contribuyan al bienestar de la comunidad y aumenten la satisfacción de los usuarios y sus familias"*¹¹.

ANÁLISIS PRESUPUESTAL

INGRESOS

Para la vigencia 2015, el Consejo Superior de Política Fiscal CONFISCUN aprobó mediante resolución 1074 del 18 de diciembre de 2014 el presupuesto de ingresos y gastos para la Entidad Promotora de Salud del Régimen Subsidiado E.P.S-s CONVIDA, el cual fue liquidado y desagregado mediante resolución 1192 del 23 de diciembre de 2014.

El presupuesto inicial aprobado para la vigencia ascendió a \$255.425 millones, incluida una disponibilidad inicial por \$15.480 millones y unos ingresos por \$239.946 millones. Durante la vigencia se efectuaron modificaciones que incrementaron el presupuesto en un 25%, por valor de \$63.700 millones, para un presupuesto definitivo de \$319.125 millones, las modificaciones al presupuesto se presentaron principalmente en la venta de servicios de salud por \$65.467 millones.

La participación más alta dentro del total estimado se encuentra en la venta de servicios de salud con el 90% equivalente a \$286.613 millones, los ingresos corrientes no tributarios lo hacen con el 6% por \$18.800 millones, mientras la disponibilidad inicial representa el 4% del estimativo total.

Durante la vigencia se logró una ejecución del 95% por valor de \$301.615 millones, del total estimado, quedando un saldo por ejecutar de \$17.511 millones. Los recaudos están representado en las partidas de venta de servicios de salud con un 92%, por \$276.020 millones, y una ejecución del 96%, disponibilidad inicial con un 5% con \$13.712 millones y un 4% de ingresos no tributarios por \$11.882 millones, con el 63% ejecutado.

¹⁰Origen, Bogotá, Colombia, Convida, <http://www.convida.com.co/index.php/nuestraentidad/origen>

¹¹ Ibídem, <http://www.convida.com.co/index.php/nuestraentidad/mision>

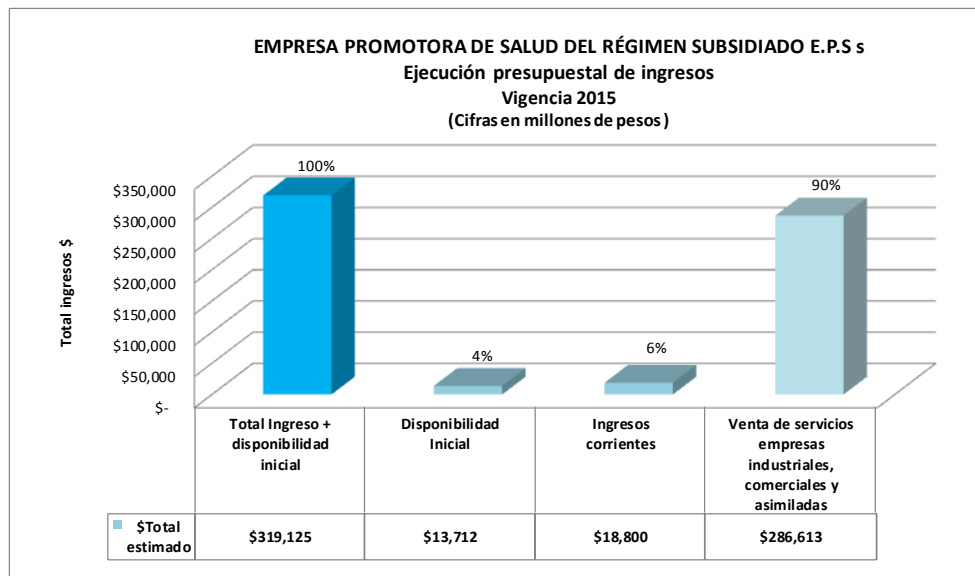
Cuadro 86. Ejecución presupuestal de ingresos

EMPRESA PROMOTORA DE SALUD DEL RÉGIMEN SUBSIDIADO E.P.S s CONVIDA
Ejecución presupuestal de ingresos
 Vigencia 2015
 (Cifras en millones de pesos)

Concepto	Estimativo inicial	Modificaciones	Total estimado (T.E)	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. T.E	Recaudos	% Part. recaudo	Saldo por recaudar	% Ejecución
TOTAL INGRESO + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$255,425	\$63,700	\$319,125	\$63,700	25%	100%	\$301,615	100%	\$(17,511)	95%
<i>Disponibilidad inicial</i>	\$15,480	\$(1,767)	\$13,712	\$(1,767)	-11%	4%	\$13,712	5%	\$-	100%
Disponibilidad inicial	\$15,480	\$(1,767)	\$13,712	\$(1,767)	-11%	4%	\$13,712	5%	\$-	100%
Total ingresos	\$239,946	\$65,467	\$305,413	\$65,467	27%	96%	\$287,902	95%	\$(17,511)	94%
Ingresos corrientes	\$18,800	\$-	\$18,800	\$-	0%	6%	\$11,882	4%	\$(6,917)	63%
Ingresos Corrientes - no tributarios	\$18,800	\$-	\$18,800	\$-	0%	6%	\$11,882	4%	\$(6,917)	63%
Otros no tributarios por explotación	\$4,800	\$-	\$4,800	\$-	0%	2%	\$3,382	1%	\$(1,417)	70%
Aportes, convenios y contratos	\$14,000	\$-	\$14,000	\$-	0%	4%	\$8,500	3%	\$(5,500)	61%
Venta de servicios empresas industriales y comerciales y asimiladas	\$221,146	\$65,467	\$286,613	\$65,467	30%	90%	\$276,020	92%	\$(10,593)	96%
Salud	\$221,146	\$65,467	\$286,613	\$65,467	30%	90%	\$276,020	92%	\$(10,593)	96%

Fuente: Contraloría, Sistema Integral de auditoría SIA e información suministrada por el grupo Auditor

Gráfica 29. Ejecución presupuestal de ingresos



En el año 2015, el presupuesto estimado de ingresos se incrementó en \$27.160 millones con un 9% con relación a la vigencia anterior al pasar de \$291.966 millones, en el 2014, a \$319.125 millones, reflejados especialmente en la venta de servicios de salud por \$42.343 millones y en los ingresos corrientes no tributarios, en el rubro de aportes y convenios; la disponibilidad inicial fue menor a la vigencia anterior en \$19.479 millones.

Cuadro 87. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos

EMPRESA PROMOTORA DE SALUD DEL RÉGIMEN SUBSIDIADO E.P.S s CONVIDA Ejecución comparativa presupuestal de ingresos

Vigencia 2015 - 2014

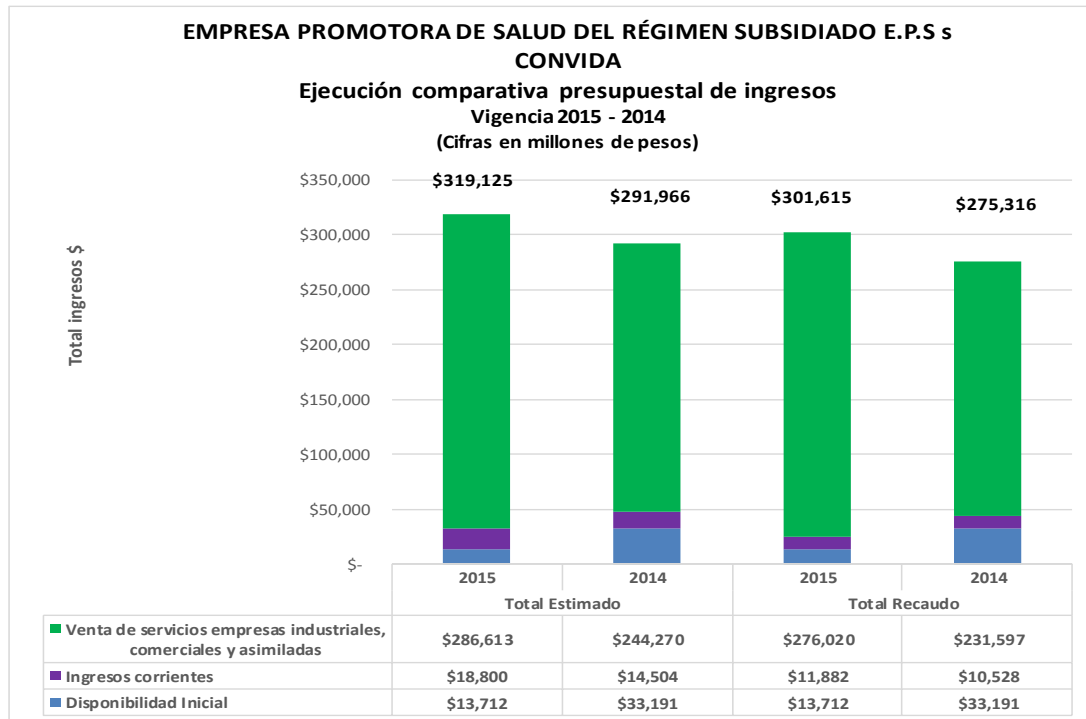
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Total estimado				Recaudo				% Ejecución	
	2015	2.014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2.014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2.014
TOTAL INGRESO + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$ 319,125	\$291,966	\$ 27,160	9%	301,615	275,316	26,298	10%	95%	94%
Disponibilidad inicial	\$ 13,712	\$ 33,191	\$ (19,479)	-59%	13,712	33,191	-19,479	-59%	100%	100%
Disponibilidad inicial	\$ 13,712	\$ 33,191	\$ (19,479)	-59%	13,712	33,191	-19,479	-59%	100%	100%
Total ingresos	\$ 305,413	\$ 258,775	\$ 46,638	18%	287,902	242,125	45,777	19%	94%	94%
Ingresos corrientes	\$ 18,800	\$ 14,504	\$ 4,295	30%	11,882	10,528	1,354	13%	63%	73%
Ingresos Corrientes - no tributarios	\$ 18,800	\$ 14,504	\$ 4,295	30%	11,882	10,528	1,354	13%	63%	73%
Otros no tributarios por explotación	\$ 4,800	\$ 9,504	\$ (4,705)	-49%	3,382	5,528	-2,146	-39%	70%	58%
Aportes, convenios y contratos	\$ 14,000	\$ 5,000	\$ 9,000	180%	8,500	5,000	3,500	70%	61%	100%
Venta de servicios empresas industriales y comerciales y asimiladas	\$ 286,613	\$ 244,270	\$ 42,343	17%	276,020	231,597	44,423	19%	96%	95%
Salud	\$ 286,613	\$ 244,270	\$ 42,343	17%	276,020	231,597	44,423	19%	96%	95%

Fuente: Contraloría, Sistema Integral de auditoría SIA e información suministrada por el grupo Auditor

Los recaudos se incrementaron en un 10% con \$26.298 millones, con relación a la vigencia anterior, como resultado del aumento en los ingresos por venta de servicios de salud por \$44.423 millones. La disponibilidad inicial disminuyó su recaudo respecto a la vigencia anterior; la ejecución de los ingresos en las dos vigencias fue muy similar con diferencias de un punto porcentual.

Gráfica 30. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos



GASTOS

En correspondencia con las modificaciones realizadas en los ingresos se efectuaron los respectivos movimientos en el gasto por valor de \$63.700 millones, aumentando la apropiación inicial en un 25%. Las mayores modificaciones se presentaron en los gastos de operación, especialmente en el rubro de compra de servicios para la venta y servicios médicos asistenciales régimen subsidiado. Los gastos generales disminuyeron en \$1.769 millones y las inversiones en \$1.200 millones, especialmente en el rubro destinado a la organización del archivo de la Entidad

Cuadro 88. Ejecución presupuestal de gastos

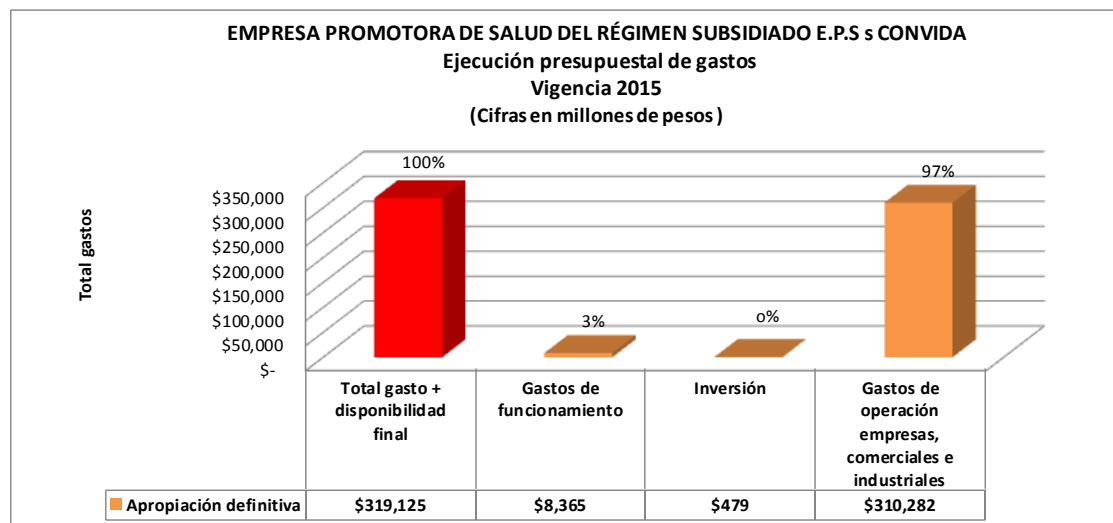
EMPRESA PROMOTORA DE SALUD DEL RÉGIMEN SUBSIDIADO E.P.S s CONVIDA
Ejecución presupuestal de gastos
Vigencia 2015
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Apropiación inicial	Modificaciones	Apropiación definitiva (A.D)	Variación absoluta	% Variación	% Part. A.D	Compromisos	% Partic. Compromisos	Giros	Saldo de apropiación	% Ejecución
TOTAL GASTOS	\$255.425	\$63.700	\$319.125	\$63.700	25%	100%	\$314.895	100%	\$242.555	\$4.231	99%
Gastos de funcionamiento	\$10.073	\$(1.708)	\$8.365	\$(1.708)	-17%	3%	\$6.946	2%	\$6.528	\$1.419	83%
Gastos de personal	\$5.272	\$100	\$5.371	\$100	2%	2%	\$4.865	2%	\$4.758	\$507	91%
Gastos generales	\$4.115	\$(1.769)	\$2.346	\$(1.769)	-43%	1%	\$1.815	1%	\$1.504	\$531	77%
Transferencias corrientes	\$686	\$(39)	\$648	\$(39)	-6%	0%	\$267	0%	\$266	\$381	41%
Inversión	\$1.679	\$(1.200)	\$479	\$(1.200)	-71%	0%	\$477	0%	\$376	\$1	100%
Proyectos de inversión - recursos propios	\$1.679	\$(1.200)	\$479	\$(1.200)	0%	0%	\$477	0%	\$376	\$1	100%
Gastos de operación empresas comerciales e industriales y asimiladas	\$243.674	\$66.608	\$310.282	\$66.608	27%	97%	\$307.471	98%	\$235.652	\$2.811	99%
Salud	\$243.674	\$66.608	\$310.282	\$66.608	27%	97%	\$307.471	98%	\$235.652	\$2.811	99%

Fuente: Contraloría, Sistema Integral de auditoría SIA e información suministrada por el grupo Auditor

En cuanto a la ejecución presupuestal, se comprometieron gastos por \$314.895 millones, que representan el 99% del total apropiado, donde los gastos de operación participan con el 98%, con \$307.471 millones, del total comprometido, y los gastos de funcionamiento, con \$6.496 millones del total ejecutado. Se realizaron giros por \$242.555 millones, equivalentes al 77% del total comprometido, quedando un saldo por ejecutar de \$4.231 millones.

Gráfica 31. Ejecución presupuestal de gastos



Cuadro 89. Ejecución comparativa presupuestal de gastos

EMPRESA PROMOTORA DE SALUD DEL RÉGIMEN SUBSIDIADO E.P.S s CONVIDA

Ejecución comparativa presupuestal de gastos

Vigencia 2015 - 2014

(Cifras en millones de pesos)

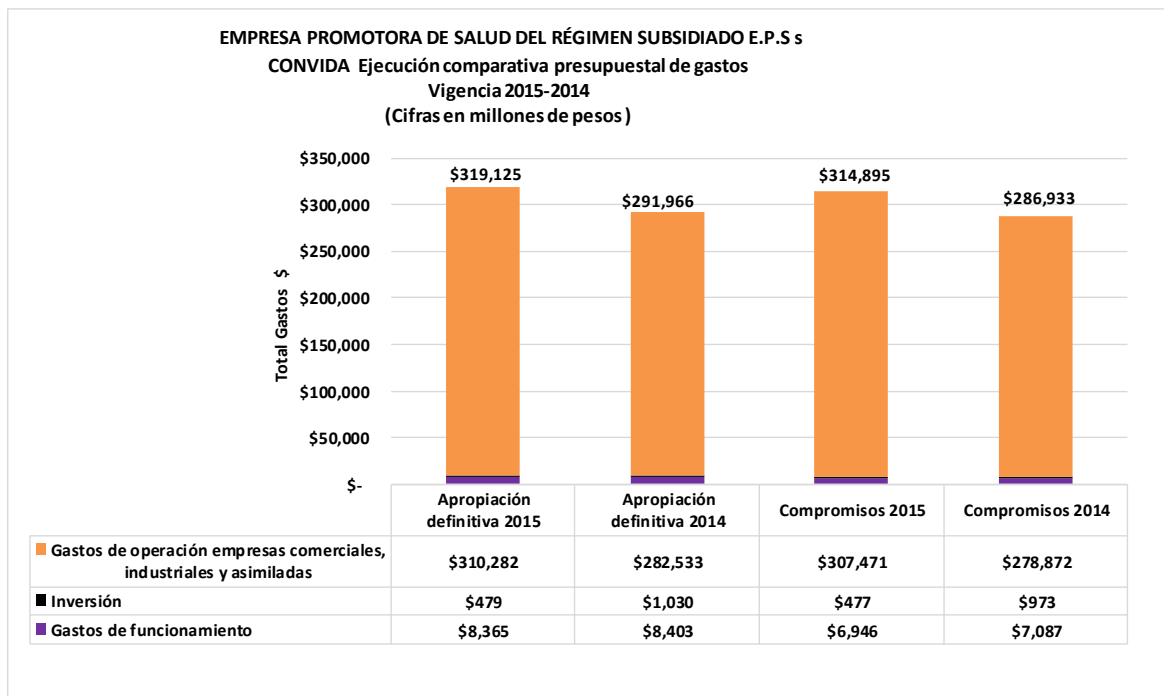
Concepto	Apropiación Definitiva				Compromisos				Giros				% Ejecución	
	2015	2014	Variación Absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación Absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación Absoluta	Variación relativa	2015	2014
TOTAL GASTOS	\$ 319,125	\$ 291,966	\$ 27,160	9%	\$ 314,895	\$ 286,933	\$ 27,962	10%	\$ 242,555	\$ 260,847	\$ (18,292)	-7%	99%	98%
Gastos de funcionamiento	\$ 8,365	\$ 8,403	\$ (38)	0%	\$ 6,946	\$ 7,087	\$ (141)	-2%	\$ 6,528	\$ 6,952	\$ (424)	-6%	83%	84%
Gastos de personal	\$ 5,371	\$ 4,897	\$ 474	10%	\$ 4,865	\$ 4,616	\$ 249	5%	\$ 4,758	\$ 4,538	\$ 219	5%	91%	94%
Gastos generales	\$ 2,346	\$ 2,907	\$ (562)	-19%	\$ 1,815	\$ 2,270	\$ (456)	-20%	\$ 1,504	\$ 2,212	\$ (708)	-32%	77%	78%
Transferencias corrientes	\$ 648	\$ 599	\$ 49	8%	\$ 267	\$ 201	\$ 66	33%	\$ 266	\$ 201	\$ 65	32%	41%	34%
Inversión	\$ 479	\$ 1,030	\$ (551)	-54%	\$ 477	\$ 973	\$ (496)	-51%	\$ 376	\$ 973	\$ (597)	-61%	100%	94%
Proyectos de inversión - recursos propios	\$ 479	\$ 1,030	\$ (551)	-54%	\$ 477	\$ 973	\$ (496)	-51%	\$ 376	\$ 973	\$ (597)	-61%	100%	94%
Gastos de operación empresas comerciales e industriales y asimiladas	\$ 310,282	\$ 282,533	\$ 27,750	10%	\$ 307,471	\$ 278,872	\$ 28,599	10%	\$ 235,652	\$ 252,922	\$ (17,271)	-7%	99%	99%
Salud	\$ 310,282	\$ 282,533	\$ 27,750	10%	\$ 307,471	\$ 278,872	\$ 28,599	10%	\$ 235,652	\$ 252,922	\$ (17,271)	-7%	99%	99%

Fuente: Contraloría, Sistema Integral de auditoría SIA e información suministrada por el grupo Auditor

El presupuesto apropiado de gastos en el año 2015 se incrementó en \$27.160 millones, el 9% con relación al año 2014, que fue de \$291.966 millones, diferencia generada especialmente por los gastos de operación. Los compromisos aumentaron en un 10% por valor de \$27.962 millones, frente al año anterior.

Los giros durante la vigencia 2015 disminuyeron en un 7% por \$18.292 millones, con relación al año anterior, representados especialmente en los gastos de operación con una baja de \$17.271. El porcentaje de ejecución de los gastos fue similar en las dos vigencias, del 99% y 98%, en 2015 y en 2014 respectivamente.

Gráfica 32. Ejecución comparativa presupuestal de gastos



ANÁLISIS FINANCIERO

Balance General

Entre los años 2014 y 2015 CONVIDA incrementó el valor de sus activos en un 16% por valor de \$10.495 millones, pasando de \$66.174 millones a \$76.669 millones respectivamente, registrando un incremento de los activos corrientes del 78%, especialmente en la cuenta de efectivo por valor de \$18.533 millones y en deudores por \$7.490 millones, donde se incluyen las deudas de difícil cobro, las cuales se encuentran provisionadas en su totalidad.

El activo no corriente, al cierre de la vigencia 2015, presenta una disminución por \$15.534 millones con el 47%, en las cuenta de otros activos con relación al año 2014, mientras la cuenta de propiedad planta y equipo se incrementó en un 96%.

Cuadro 90. Balance general

EMPRESA PROMOTORA DE SALUD DEL RÉGIMEN SUBSIDIADO -CONVIDA
Balance general
A 31 de diciembre del 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Efectivo	\$40,755	53%	\$22,222	34%	\$18,533	83%
Inversiones e instrumentos derivados	\$17	0%	\$10	0%	\$6	62%
Rentas por cobrar	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Deudores	\$18,440	24%	\$10,950	17%	\$7,490	68%
Inventarios	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Activo corriente	\$59,212	77%	\$33,183	50%	\$26,029	78%
Propiedades, planta y equipo	\$8,564	11%	\$4,377	7%	\$4,187	96%
Bienes de uso público e históricos y culturales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Recursos naturales no renovables	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Otros activos	\$8,894	12%	\$28,615	43%	\$(19,721)	-69%
Activo no corriente	\$17,458	23%	\$32,991	50%	\$(15,534)	-47%
TOTAL ACTIVO	\$76,669	100%	\$66,174	100%	\$10,495	16%
Cuentas de Orden Deudoras						
Derechos contingentes	\$4,240	0%	\$4,197	0%	\$42	1%
Deudoras de control	\$35,950	0%	\$36,111	0%	\$(161)	0%
Deudoras por Contra (Cr)	\$(40,190)	0%	\$(40,308)	0%	\$119	0%
Total Cuentas de Orden Deudoras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones de instrumentos derivados	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Cuentas por pagar	\$3,378	4%	\$1,622	2%	\$1,756	108%
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	\$38,311	50%	\$59,867	71%	\$(21,556)	-36%
Otros bonos y títulos emitidos	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivos estimados	\$33,818	44%	\$21,372	25%	\$12,446	58%
Otros pasivos	\$1,085	1%	\$1,852	2%	\$(766)	-41%
Pasivo corriente	\$76,593	100%	\$84,713	100%	\$(8,120)	-10%
Obligaciones financieras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivo no corriente	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
TOTAL PASIVO	\$76,593	100%	\$84,713	100%	\$(8,120)	-10%
Hacienda pública	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Patrimonio institucional	\$76	100%	\$(18,539)	100%	\$18,616	-100%
TOTAL PATRIMONIO	\$76	100%	\$(18,539)	100%	\$18,616	-100%
Cuentas de Orden Acreedoras						
Responsabilidades contingentes	\$2,234	0%	\$2,234	0%	\$-	0%
Acreedoras de control	\$123,690	0%	\$57,880	0%	\$65,809	114%
Acreedoras por contra (Db)	\$(125,924)	0%	\$(60,115)	0%	\$(65,809)	109%
Total Cuentas de Orden Acreedoras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

El pasivo total a 31 de diciembre de 2015, refleja un saldo de \$76.593 millones, con mayor participación de la cuenta de obligaciones laborales y de seguridad social con el 50% por \$38.311 millones y pasivos estimados con el 44% con \$33.818 millones del total de pasivos.

Al término de la vigencia, los pasivos presentan un decrecimiento del 10% por valor de \$8.120 millones, en especial en la cuenta de obligaciones laborales y de seguridad social y en la de otros pasivos; por el contrario, la cuenta de pasivos estimados se incrementa en \$12.446 millones

En cuanto al patrimonio, cuyo saldo ascendió a \$76 millones, presentan un incremento de más del 100%, con relación a la vigencia anterior que fue negativa por \$18.539 millones. Este aumento en el capital fiscal es resultado de la capitalización que tuvo la E.P.S CONVIDA.

Estado de Actividad Financiera, Económica y Social

A 31 de diciembre de 2015 los ingresos operacionales, de la Entidad Promotora del Régimen Subsidiado CONVIDA, ascendieron a \$288.679 millones, representados en su totalidad en la venta de servicios.

Cuadro 91. Estado actividad financiera, económica y social

EMPRESA PROMOTORA DE SALUD DEL RÉGIMEN SUBSIDIADO -CONVIDA
Estado actividad financiera, económica y social
A 31 de diciembre del 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Ingresos fiscales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Venta de bienes	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Venta de servicios	\$288,679	100%	\$228,218	100%	\$60,461	26%
Transferencias	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total ingresos operacionales	\$288,679	100%	\$228,218	100%	\$60,461	26%
Costos de ventas y operaciones	\$284,381	100%	\$213,385	100%	\$70,996	33%
Total costo de ventas y operaciones	\$284,381	100%	\$213,385	100%	\$70,996	33%
De administración	\$10,168	38%	\$7,479	36%	\$2,689	36%
De operación	\$10,363	39%	\$11,461	55%	\$(1,097)	-10%
Provisiones, agotamiento y amortización	\$5,965	23%	\$2,024	10%	\$3,941	195%
Transferencias	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Gasto público social	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total gastos operacionales	\$26,497	100%	\$20,963	100%	\$5,533	26%
EXCEDENTE DÉFICIT OPERACIONAL	\$(22,199)		\$(6,130)		\$(16,068)	262%
Otros ingresos	\$48,735		\$2,058		\$46,677	2268%
Otros gastos	\$16,111		\$4,493		\$11,618	259%
EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO	\$10,425		\$(8,566)		\$18,991	-222%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

Para la vigencia 2015, el costo de ventas de bienes y servicios fue de \$284.381 millones y está representado por los costos de ventas de bienes y servicios, presentó un incremento de \$70.996 millones, cifra superior en un 33% a la registrada el año anterior.

Al cierre de la vigencia 2015, los gastos operacionales ascendieron a \$26.497 millones, presentando un incremento de \$5.533 millones, frente a la vigencia anterior. Este aumento se registró principalmente en la cuenta de provisiones, agotamiento y amortización, por \$3.941 millones y en los gastos de administración por \$2.689 millones. Los gastos de operación disminuyeron en \$1.097 millones.

Partiendo del déficit operacional por \$22.199 millones, originada principalmente por el aumento de los costos de operación, se causan otros ingresos financieros obtenidos durante la vigencia por valor de \$48.735 millones y otros gastos por \$16.111 millones. CONVIDA, cerró el año 2015 con un excedente del ejercicio de \$10.425 millones, contrario a la vigencia anterior que presentó un déficit de \$8.566 millones.

6. Fondo de Desarrollo de Proyectos de Cundinamarca-FONDECUN

"El Fondo de Desarrollo de Proyectos de Cundinamarca FONDECUN, creado mediante Decreto Ordenanza No. 00275 de 2008, es una empresa Industrial y Comercial del sector descentralizado del orden departamental, con personería jurídica, autonomía administrativa y financiera y patrimonio independiente, vinculado a la Secretaría de Planeación"¹².

El Fondo tiene como misión: *"el impulso al desarrollo socioeconómico del país y, en particular, del Departamento de Cundinamarca, a través de la preparación, evaluación, estructuración, promoción y ejecución de proyectos, principalmente aquellos incluidos en los objetivos del Plan Departamental de Desarrollo y los estructurados a partir de esquemas de subsidiaridad o complementariedad con otros niveles del estado"¹³.*

El Fondo tiene como objetivos institucionales, entre otros:

- Ser agente en cualquiera de las etapas del ciclo de proyectos de desarrollo, mediante la preparación, financiación y administración de estudios, ejecución de proyectos de desarrollo en cualquiera de sus etapas.
- Contribuir a la capacitación de las administraciones municipales con el fin de optimizar el uso de los recursos y que adelanten los proyectos necesarios para la satisfacción de las demandas ciudadanas.

ANÁLISIS PRESUPUESTAL

INGRESOS

La junta directiva mediante el acuerdo No.004 de octubre de 2014 aprobó el proyecto de presupuesto de ingresos y gastos para el Fondo de Proyectos de Cundinamarca, ratificado por el Consejo Superior de Política Fiscal CONFISCUN con la resolución No. 1074 del 18 de diciembre de 2014, por la suma de \$104.635 millones, incluida la disponibilidad inicial de \$2.092 millones. Durante la vigencia se efectuaron modificaciones por \$67.535 millones, con el 65% del estimativo inicial. Las modificaciones más significativas se presentaron en los ingresos corrientes no tributarios en el rubro aportes, convenios y contratos por \$63.501 millones, para cerrar con un total estimado de ingresos de \$172.171 millones.

¹² Naturaleza, Bogotá, Colombia, FONDECUN, <http://www.fondecun.gov.co/Nuestra-Compañía/Naturaleza>

¹³ Ibídem, <http://www.fondecun.gov.co/Nuestra-Compañía/Misión>

Cuadro 92. Ejecución presupuestal de ingresos

FONDO DE DESARROLLO DE PROYECTOS DE CUNDINAMARCA- FONDECUN
Ejecución presupuestal de ingresos
Vigencia 2015

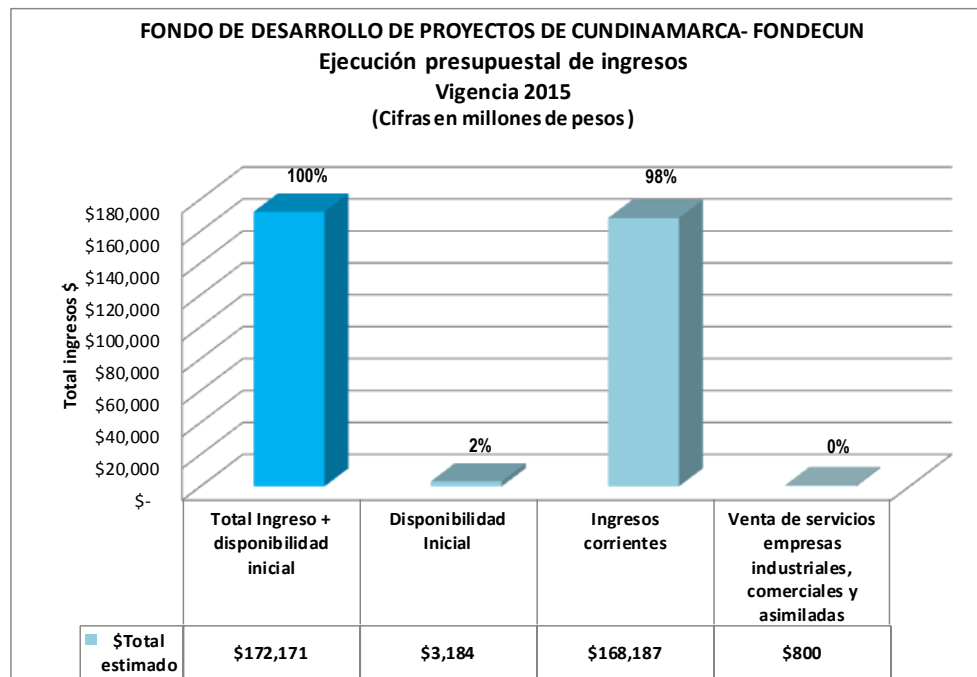
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Estimativo inicial	Modificaciones	Total estimado	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. E.T	Recaudo	% Part. Recaudo	Saldo por recaudar	% Ejecución
TOTAL INGRESOS + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$104,635	\$67,535	\$172,171	\$67,535	65%	100%	\$92,068	100%	\$(80,102)	53%
<i>Disponibilidad inicial</i>	\$2,092	\$1,092	\$3,184	\$1,092	52%	2%	\$-	0%	\$(3,184)	0%
Disponibilidad inicial	\$2,092	\$1,092	\$3,184	\$1,092	52%	2%	\$-	0%	\$(3,184)	0%
Total ingresos	\$102,543	\$66,443	\$168,987	\$66,443	65%	98%	\$92,068	100%	\$(76,918)	54%
Ingresos Corrientes - no tributarios	\$101,743	\$66,443	\$168,187	\$66,443	65%	98%	\$91,279	99%	\$(76,908)	54%
Otros no tributarios- explotación	\$3,024	\$2,942	\$5,966	\$2,942	97%	3%	\$5,207	6%	\$(759)	87%
Aportes, convenios y contratos	\$98,719	\$63,501	\$162,221	\$63,501	64%	94%	\$86,071	93%	\$(76,149)	53%
Recursos de capital	\$800	\$-	\$800	\$-	0%	0%	\$790	1%	\$(10)	99%
Otros ingresos de capital	\$800	\$-	\$800	\$-	0%	0%	\$790	1%	\$(10)	99%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA

La entidad registró recaudos por \$92.068 millones con una ejecución del 53% del total estimado; la mayor participación en los recaudos se refleja en los ingresos corrientes no tributarios con \$91.279 millones, equivalente al 99%. La ejecución más baja se presentó en el rubro de convenios y/o contratos; solo se ejecutó el 53%, recaudando \$86.071 millones, de los \$162.221 millones presupuestados. El bajo recaudo generó un saldo por ejecutar de \$80.102 millones.

Gráfica 33. Ejecución presupuestal de ingresos



Para la vigencia 2015, el total estimado de ingresos del Fondo de proyectos de Cundinamarca se incrementó en \$35.988 millones, equivalente al 26%, con relación a la vigencia 2014, dado

especialmente en los ingresos corrientes no tributarios en el rubro de convenios y contratos por valor de \$32.388 millones.

Cuadro 93. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos

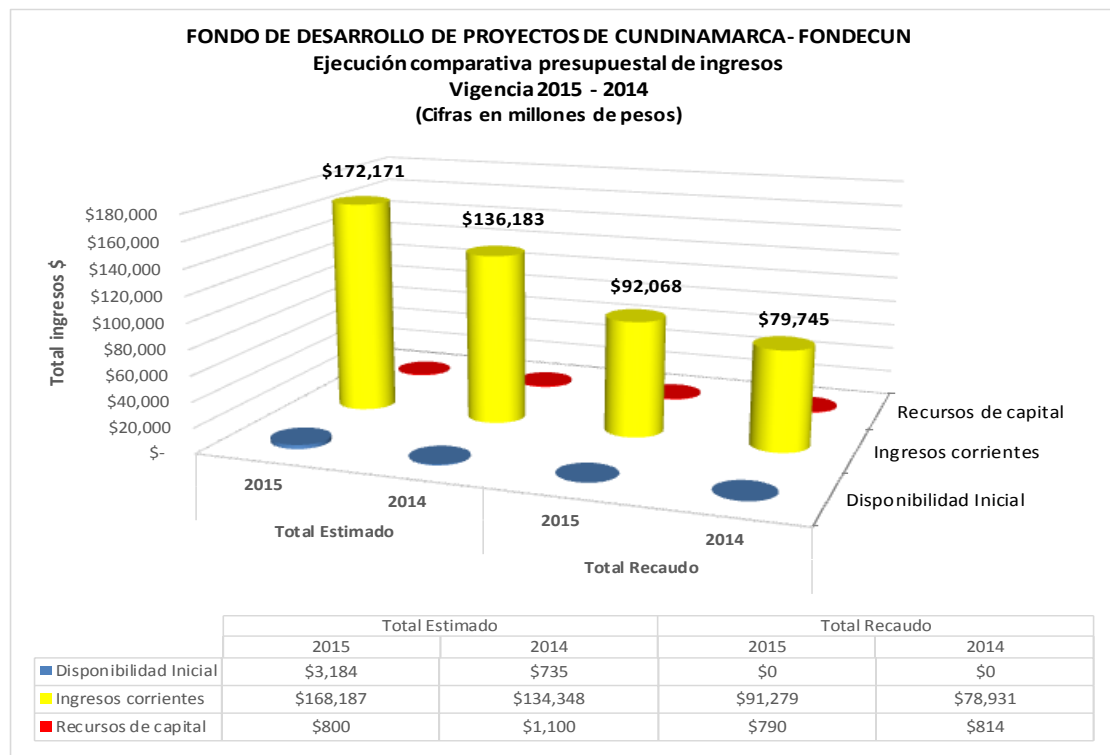
FONDO DE DESARROLLO DE PROYECTOS DE CUNDINAMARCA- FONDECUN
Ejecución comparativa presupuestal de ingresos
Vigencia 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Total Estimado				Recaudo				% Ejecución	
	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014
TOTAL INGRESOS + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$172,171	\$136,183	\$35,988	26%	\$92,068	\$79,745	\$12,323	15%	53%	59%
Disponibilidad inicial	\$3,184	\$735	\$2,449	333%	\$-	\$-	\$-	0%	0%	0%
Disponibilidad inicial	\$3,184	\$735	\$2,449	333%	\$-	\$-	\$-	0%	0%	0%
Total ingresos	\$168,987	\$134,448	\$33,539	25%	\$92,068	\$79,745	\$12,323	15%	54%	59%
Ingresos corrientes	\$168,187	\$134,348	\$33,839	25%	\$91,279	\$78,931	\$12,348	16%	54%	59%
Otros no tributarios- explotación	\$5,966	\$4,515	\$1,451	32%	\$5,207	\$1,979	\$3,228	163%	87%	44%
Aportes, convenios y contratos	\$162,221	\$129,833	\$32,388	25%	\$86,071	\$76,952	\$9,120	12%	53%	59%
Recursos de capital	\$800	\$1,100	\$(300)	-27%	\$790	\$814	\$(24)	-3%	99%	74%
Otros ingresos de capital	\$800	\$1,100	\$(300)	-27%	\$790	\$814	\$(24)	-3%	99%	74%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA

En la vigencia 2015, la ejecución de los ingresos se incrementó en \$12.323 millones, equivalente al 15%, al pasar de \$79.745 millones en el 2014 a \$92.068 millones en la vigencia actual. El porcentaje de ejecución disminuyó en 6 puntos porcentuales al pasar del 59% en el año 2014 al 53% para la vigencia estudiada

Gráfica 34. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos



GASTOS

En concordancia con el valor estimado en los ingresos se apropiaron los recursos para los gastos del Fondo de Proyectos de Cundinamarca por valor de \$104.635 millones, incluida una disponibilidad final por \$273 millones; en el transcurso de la vigencia se efectuaron modificaciones que variaron el presupuesto en un 65% por valor de \$67.535 millones, los ajustes más significativos están en los gastos de comercialización por \$63.753 millones, obteniendo una apropiación definitiva de \$172.171 millones. La mayor participación de los gastos se refleja en los gastos de comercialización, en el rubro de ejecución de convenios con \$162.221 millones del total apropiado.

Cuadro 94. Ejecución presupuestal de gastos

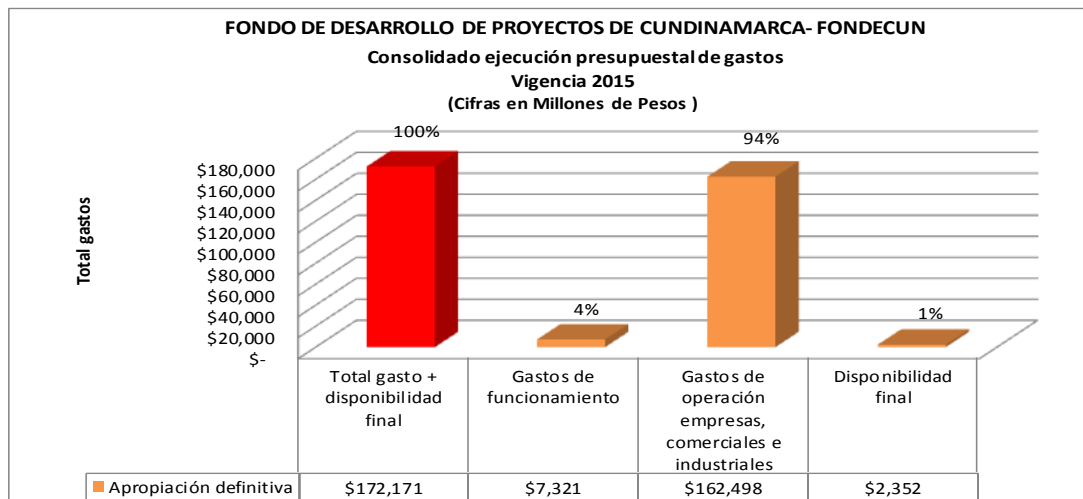
FONDO DE DESARROLLO DE PROYECTOS DE CUNDINAMARCA- FONDECUN
Ejecución presupuestal de gastos
Vigencia 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Apropiación inicial	Modificaciones	Apropiación definitiva (A.D)	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. A.D	Compromisos	Giros	Saldo de apropiación	% Ejecución
TOTAL GASTOS + DISPONIBILIDAD FINAL	\$ 104,635	\$ 67,535	\$ 172,171	\$ 67,535	65%	100%	\$ 127,242	\$100,572	\$ 44,929	74%
Total gastos	\$ 104,362	\$ 65,456	\$ 169,819	\$ 65,456	63%	99%	\$ 127,242	\$100,572	\$ 42,576	75%
Gastos de funcionamiento	\$ 5,618	\$ 1,703	\$ 7,321	\$ 1,703	30%	4%	\$ 5,906	\$ 5,320	\$ 1,415	81%
Gastos personal	\$ 3,923	\$ 992	\$ 4,915	\$ 992	25%	3%	\$ 4,182	\$ 3,734	\$ 733	85%
Gastos generales	\$ 1,695	\$ 711	\$ 2,406	\$ 711	42%	1%	\$ 1,724	\$ 1,586	\$ 682	72%
Gastos de operación empresas comerciales e industriales y asimiladas	\$ 98,744	\$ 63,753	\$ 162,498	\$ 63,753	65%	94%	\$ 121,336	\$ 95,252	\$ 41,161	75%
Comercialización	\$ 98,744	\$ 63,753	\$ 162,498	\$ 63,753	65%	94%	\$ 121,336	\$ 95,252	\$ 41,161	75%
Disponibilidad final	\$ 273	\$ 2,079	\$ 2,352	\$ 2,079	761%	1%	\$ -	\$ -	\$ 2,352	0%
Disponibilidad final	\$ 273	\$ 2,079	\$ 2,352	\$ 2,079	761%	1%	\$ -	\$ -	\$ 2,352	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA

Se registraron compromisos por \$127.242 millones con el 74% del total apropiado, con mayor representación de los gastos de comercialización que se ejecutaron en un 75%, los gastos de funcionamiento lo hicieron con el 81% y se realizaron giros por \$100.572 millones, quedando un saldo por ejecutar de \$44.929 millones.

Gráfica 35. Ejecución presupuestal de gastos



Para la vigencia 2015, el presupuesto de gastos se incrementó en un 26% por valor de \$35.988 millones, con relación al año 2014, que fue de \$136.183 millones, la mayor variación se presentó en los gastos de comercialización por valor de \$32.639 millones.

Cuadro 95. Ejecución comparativa presupuestal de gastos

FONDO DE DESARROLLO DE PROYECTOS DE CUNDINAMARCA- FONDECUN
Ejecución comparativa presupuestal de gastos
Vigencia 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

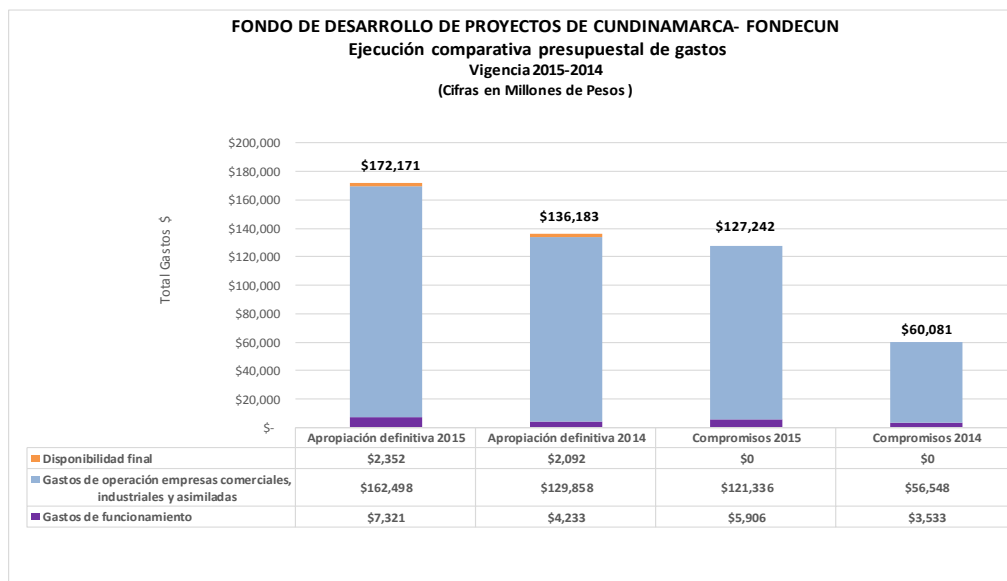
Concepto	Apropiación definitiva				Compromisos				Giros				% Ejecución	
	2015	2014	Variación Absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014
TOTAL GASTOS + DISPONIBILIDAD FINAL	\$ 172,171	\$ 136,183	\$ 35,988	26%	\$ 127,242	\$ 60,081	\$ 67,161	112%	\$ 100,572	\$ 39,343	\$ 61,229	156%	74%	44%
Total gastos	\$ 169,819	\$ 134,091	\$ 35,727	27%	\$ 127,242	\$ 60,081	\$ 67,161	112%	\$ 100,572	\$ 39,343	\$ 61,229	156%	75%	45%
Gastos de funcionamiento	\$ 7,321	\$ 4,233	\$ 3,088	73%	\$ 5,906	\$ 3,533	\$ 2,373	67%	\$ 5,320	\$ 2,956	\$ 2,363	80%	81%	83%
Gastos personal	\$ 4,915	\$ 3,082	\$ 1,833	59%	\$ 4,182	\$ 2,804	\$ 1,378	49%	\$ 3,734	\$ 2,358	\$ 1,377	58%	85%	91%
Gastos generales	\$ 2,406	\$ 1,151	\$ 1,255	109%	\$ 1,724	\$ 729	\$ 995	137%	\$ 1,586	\$ 599	\$ 987	165%	72%	63%
Gastos de operación empresas comerciales e industriales y asimiladas	\$ 162,498	\$ 129,858	\$ 32,639	25%	\$ 121,336	\$ 56,548	\$ 64,788	115%	\$ 95,252	\$ 36,386	\$ 58,866	162%	75%	44%
Comercialización	\$ 162,498	\$ 129,858	\$ 32,639	25%	\$ 121,336	\$ 56,548	\$ 64,788	115%	\$ 95,252	\$ 36,386	\$ 58,866	162%	75%	44%
Disponibilidad final	\$ 2,352	\$ 2,092	\$ 260	12%	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%	0%
Disponibilidad final	\$ 2,352	\$ 2,092	\$ 260	12%	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA

El monto de compromisos en la vigencia se aumentó en un 112% al pasar de \$60.081 millones en el 2014 a \$127.242 millones en el año 2015, dado por el aumento en el rubro de gastos de ejecución de contratos. Los giros se incrementaron en un 156% con \$61.229 millones, frente a la vigencia anterior.

El porcentaje de ejecución de los gastos en la vigencia 2015, fue superior en 30 puntos porcentuales con relación al año 2014, correspondiente al 44%, ocasionado por el aumento en la ejecución de los gastos de comercialización.

Gráfica 36. Ejecución comparativa presupuestal de gastos



ANÁLISIS FINANCIERO

Balance General

Los activos totales del Fondo de Desarrollo de Proyectos de Cundinamarca - FONDECUN, a 31 de diciembre de 2015, refleja una disminución de 43% por valor de \$20.696 millones, pasando de \$47.578 millones en el 2014 a \$26.881 millones en el 2015, el decrecimiento se da en la cuenta de efectivo.

Cuadro 96. Balance general

FONDO DE DESARROLLO DE PROYECTOS DE CUNDINAMARCA - FONDECUN
Balance general
A 31 de diciembre del 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Efectivo	\$23,175	86%	\$43,878	92%	\$(20,703)	-47%
Inversiones e instrumentos derivados	\$4	0%	\$4	0%	\$-	0%
Rentas por cobrar	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Deudores	\$3,420	13%	\$3,438	7%	\$(18)	-1%
Inventarios	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Activo corriente	\$26,599	99%	\$47,320	99%	\$(20,720)	-44%
Propiedades, planta y equipo	\$151	1%	\$216	0%	\$(65)	-30%
Bienes de uso público e históricos y culturales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Recursos naturales no renovables	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Otros activos	\$131	0%	\$42	0%	\$89	213%
Activo no corriente	\$282	1%	\$258	1%	\$24	9%
TOTAL ACTIVO	\$26,881	100%	\$47,578	100%	\$(20,696)	-43%
Cuentas de Orden Deudoras						
Derechos contingentes	\$-	0%	\$-		\$-	0%
Deudoras de control	\$-	0%	\$-		\$-	0%
Deudoras por contra (Cr)	\$-	0%	\$-		\$-	0%
Total Cuentas de Orden Deudoras	\$-	0%	\$-		\$-	0%
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones de instrumentos derivados	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Cuentas por pagar	\$23,540	92%	\$45,556	98%	\$(22,016)	-48%
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	\$74	0%	\$63	0%	\$11	17%
Otros bonos y títulos emitidos	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivos estimados	\$-	0%	\$4	0%	\$(4)	0%
Otros pasivos	\$1,923	8%	\$948	2%	\$975	103%
Pasivo corriente	\$25,536	100%	\$46,571	100%	\$(21,035)	-45%
Obligaciones financieras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivo no corriente	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
TOTAL PASIVO	\$25,536	100%	\$46,571	100%	\$(21,035)	-45%
Hacienda pública	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Patrimonio institucional	\$1,345	100%	\$1,006	100%	\$339	34%
TOTAL PATRIMONIO	\$1,345	100%	\$1,006	100%	\$339	34%
Cuentas de Orden Acreedoras						
Responsabilidades contingentes	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Acreedoras de control	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Acreedoras por contra (Db)	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total Cuentas de Orden Acreedoras						

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

La mayor participación la tiene el activo corriente con \$26.599 millones, el 99% del total del activo, están compuestos en mayor medida, por la cuenta de efectivo por valor de \$23.175 millones, rubro que presentó una disminución del 47% frente al año 2014; el activo no corriente incremento un 9%, pasando de \$258 millones en el año 2014 a \$282 millones para 2015.

Los pasivos ascendieron a \$25.536 millones, al término de la vigencia presentan un decrecimiento del 45% por \$21.035 con relación a la vigencia anterior, variación originada principalmente por las cuentas por pagar que pasaron de \$45.556 millones, en el 2014 a \$23.540 millones en la vigencia 2015. El pasivo está conformado, en su orden, por cuentas por pagar, con un 92%, otros pasivos, con el 8%, y obligaciones laborales y de seguridad social integral, con el 0.3%

El patrimonio ascendió a \$1.345 millones reflejando un incremento del 34%, frente a la vigencia 2014 de \$1.006 millones; este comportamiento se evidencia en la cuenta de patrimonio institucional.

Estado de Actividad Financiera, Económica y Social

Al cierre de la vigencia 2015, los ingresos operacionales ascendieron a \$4.732 millones, representados en venta de servicios por valor de \$4.432 millones en 2015 con el 94% e ingresos fiscales por \$300 millones con el 6% del total de ingresos. Estos se incrementaron en un 54% por \$1.653 millones, con relación a la vigencia 2014.

Cuadro 97. Estado actividad financiera, económica y social

FONDO DE DESARROLLO DE PROYECTOS DE CUNDINAMARCA - FONDECUN
Estado actividad financiera, económica y social
A 31 de diciembre del 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Ingresos fiscales	\$300	6%	\$320	10%	\$(20)	-6%
Venta de bienes	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Venta de servicios	\$4,432	94%	\$2,758	90%	\$1,674	61%
Transferencias	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total ingresos operacionales	\$4,732	100%	\$3,079	100%	\$1,653	54%
Costos de ventas y operaciones		0%	\$-		\$-	0%
Total costo de ventas y operaciones	\$-	0%	\$-		\$-	0%
De administración	\$4,870	93%	\$3,118	89%	\$1,752	56%
De operación	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Provisiones, agotamiento y amortización	\$345	7%	\$393	11%	\$(48)	-12%
Transferencias	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Gasto público social	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total gastos operacionales	\$5,215	100%	\$3,511	100%	\$1,704	49%
EXCEDENTE DÉFICIT OPERACIONAL	\$(483)		\$(432)		\$(51)	12%
Otros ingresos	\$998		\$1,175		\$(178)	-15%
Otros gastos	\$176		\$32		\$144	449%
EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO	\$339		\$711		\$(372)	-52%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

En la vigencia 2015, los gastos operacionales se incrementaron en un 49%, al pasar de \$3.511 millones en el año 2014 a \$5.215 millones y los rubros están reflejados en las cuentas de gastos de administración por \$4.870 millones, seguidos por las provisiones, agotamiento y amortizaciones por valor de \$345 millones.

El Fondo de Desarrollo de Proyectos de Cundinamarca – FONDECUN refleja un déficit operacional de \$483 millones; se causaron otros ingresos por \$998 millones y otros egresos por \$176 millones, finalizando con un excedente del ejercicio de \$339 millones, cifra inferior en 52% a la registrada en la vigencia 2014 por valor de \$711 millones.

7. Universidad de Cundinamarca

"Es una Universidad pública del orden departamental al servicio de la Provincia, el Departamento y el País, adscrita al sistema Universitario Estatal y con su sede principal en Fusagasugá. Fue creada mediante la Ordenanza No. 045 del 19 de diciembre de 1969, con el nombre de Instituto Universitario de Cundinamarca"¹⁴;

La Universidad inició labores académicas el 1 de agosto de 1970, en la sede de Fusagasugá con los programas de: Tecnología Agropecuaria, Tecnología Administrativa y Secretariado Ejecutivo.

Hoy la Universidad cuenta con varias sedes seccionales entre otras en los municipios de Girardot, Ubaté, Chía, Chocontá, Facativá, Soacha, Zipaquirá y su lema es: "EX UMBRA IN SOLEM " *De la oscuridad a la luz*"¹⁵

ANÁLISIS PRESUPUESTAL

INGRESOS

Para la vigencia 2015, la Universidad de Cundinamarca estimó inicialmente ingresos por valor \$86.252 millones, en el transcurso de la vigencia se efectuaron ajustes que aumentaron el monto inicial aprobado en un 25% equivalente a \$21.337 millones. Los ajustes se presentaron especialmente en los recursos de capital por valor de \$20.520 millones, particularmente en recursos del balance; dando como resultado un estimativo total de \$107.589 millones.

Cuadro 98. Ejecución presupuestal de ingresos

UNIVERSIDAD DE CUNDINAMARCA
Ejecución presupuestal de ingresos
Vigencia 2015
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Estimativo inicial	Modificaciones	Total estimado	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. T.E	Recaudos	% Part. recaudo	Saldo por recaudar	% Ejecución
TOTAL INGRESOS	\$86,252	\$21,337	\$107,589	\$21,337	25%	100%	\$104,778	100%	\$(2,811)	97%
Ingresos corrientes - no tributarios	\$63,392	\$697	\$64,089	\$697	1%	60%	\$61,006	58%	\$(3,083)	95%
Otras transferencias	\$61,437	\$697	\$62,135	\$697	1%	58%	\$58,010	55%	\$(4,125)	93%
Otros no tributarios . explotación	\$480	\$-	\$480	\$-	0%	0%	\$705	1%	\$226	147%
Aportes, convenios y contratos	\$1,200	\$-	\$1,200	\$-	0%	1%	\$738	1%	\$(462)	61%
Intereses	\$275	\$-	\$275	\$-	0%	0%	\$1,552	1%	\$1,278	565%
Ingresos de capital	\$0	\$20,520	\$20,520	\$20,520	0%	19%	\$20,749	20%	\$229	101%
Recursos del balance	\$0	\$20,520	\$20,520	\$20,520	0%	19%	\$20,749	20%	\$229	101%
Recursos del crédito externo	\$0	\$-	\$0	\$-	0%	0%	\$-	0%	\$(0)	0%
Otros ingresos de capital	\$0	\$-	\$0	\$-	0%	0%	\$-	0%	\$(0)	0%
Venta de servicios establecimientos públicos	\$22,860	\$120	\$22,980	\$120	1%	21%	\$23,023	22%	\$43	100%
Educación	\$22,860	\$120	\$22,980	\$120	1%	21%	\$23,023	22%	\$43	100%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de auditoría SIA

El total de los ingresos se reflejan en corrientes no tributarios con una mayor participación del 60% por \$64.089 millones, del total estimado, especialmente en el rubro de otras transferencias por valor

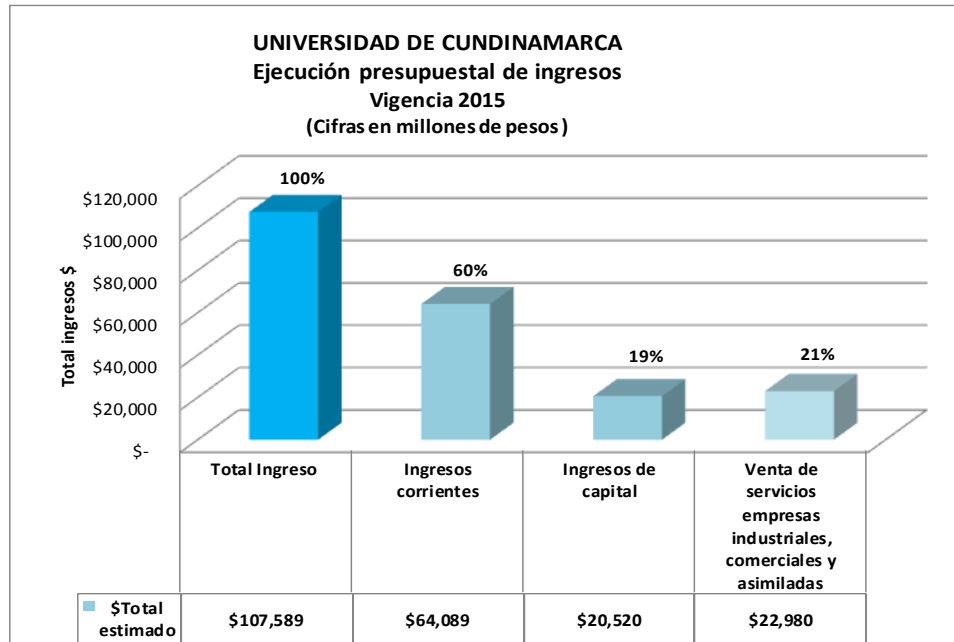
¹⁴ Universidad de Cundinamarca, Bogotá, Colombia, https://es.wikipedia.org/wiki/Universidad_de_Cundinamarca

¹⁵ Ibídem, https://es.wikipedia.org/wiki/Universidad_de_Cundinamarca

\$62.135 millones; seguido por la venta de servicios por valor de \$22.980 millones con el 21% y los ingresos de capital por \$20.520 millones con el 19%.

Por ingresos durante la vigencia se recaudaron un 97%, por \$104.778 millones del total estimado, quedando un saldo por recaudar de \$2.811 millones.

Gráfica 37. Ejecución presupuestal de ingresos



Cuadro 99. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos

UNIVERSIDAD DE CUNDINAMARCA
Ejecución comparativa presupuestal de ingresos
Vigencia 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

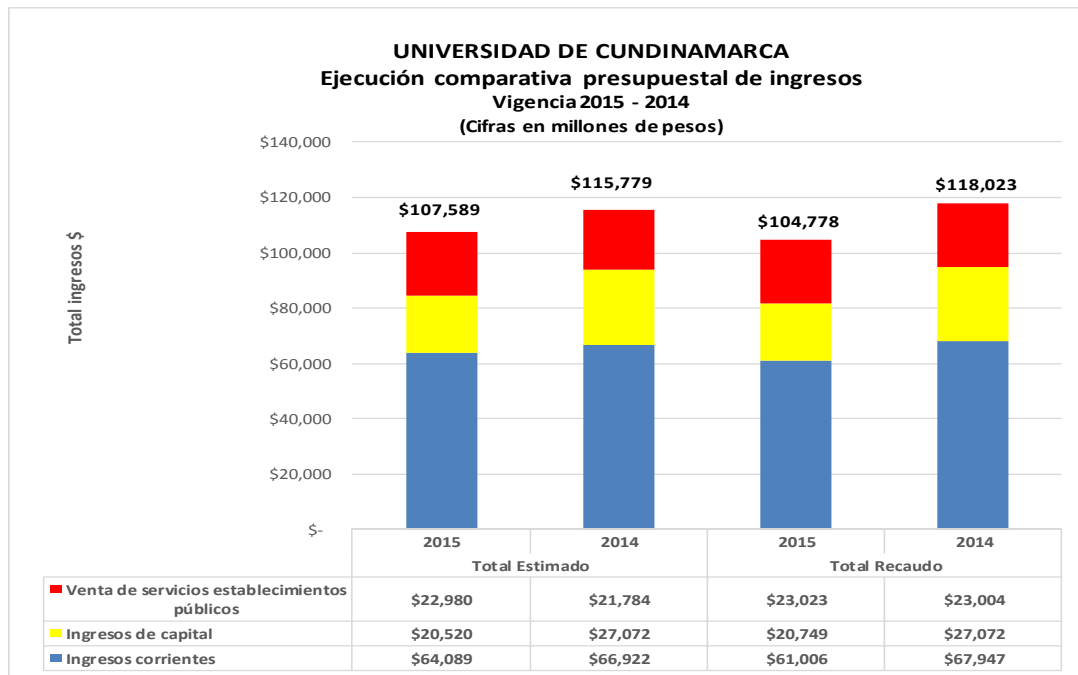
Concepto	Total estimado				Recaudos				% Ejecución	
	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014
TOTAL INGRESOS	\$107,589	\$115,779	\$(8,189)	-7%	\$104,778	\$118,023	\$(13,245)	-11%	97%	102%
Ingresos corrientes - no tributarios	\$64,089	\$66,922	\$(2,833)	-4%	\$61,006	\$67,947	\$(6,941)	-10%	95%	102%
Otras transferencias	\$62,135	\$65,345	\$(3,210)	-5%	\$58,010	\$65,960	\$(7,949)	-12%	93%	101%
Otros no tributarios . explotación	\$480	\$184	\$296	161%	\$705	\$565	\$140	25%	147%	308%
Aportes, convenios y contratos	\$1,200	\$1,178	\$22	2%	\$738	\$1,073	\$(336)	-31%	61%	91%
Intereses	\$275	\$216	\$58	27%	\$1,552	\$349	\$1,204	345%	565%	161%
Ingresos de capital	\$20,520	\$27,072	\$(6,552)	-24%	\$20,749	\$27,072	\$(6,323)	-23%	101%	100%
Recursos del balance	\$20,520	\$19,213	\$1,307	7%	\$20,749	\$19,213	\$1,537	8%	101%	100%
Recursos del crédito externo	\$0	\$7,272	\$(7,272)	-100%	\$-	\$7,272	\$(7,272)	-100%	0%	100%
Otros ingresos de capital	\$0	\$588	\$(588)	-100%	\$-	\$588	\$(588)	-100%	0%	100%
Venta de servicios establecimientos públicos	\$22,980	\$21,784	\$1,197	5%	\$23,023	\$23,004	\$20	0%	100%	106%
Educación	\$22,980	\$21,784	\$1,197	5%	\$23,023	\$23,004	\$20	0%	100%	106%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de auditoría SIA

En la vigencia 2015, los ingresos estimados se disminuyeron en \$8.189 millones, equivalente al 7%, con relación a la vigencia 2014. El decrecimiento obedeció a la disminución especialmente en los recursos de capital del 24%, por \$6.552 millones. Los recaudos se disminuyeron en un 11% por valor de \$13.245 millones, frente a la vigencia anterior.

La ejecución presupuestal de los ingresos en la vigencia 2015 fue del 97%, inferior en 5 puntos porcentuales respecto al año 2014, que registro el 102%.

Gráfica 38. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos



GASTOS

La apropiación inicial de gastos para la Universidad, en la vigencia 2015, ascendió a \$86.252 millones. La entidad efectuó modificaciones al presupuesto inicial de gastos por \$21.337 millones; los ajustes se dieron en su mayor parte en la inversión por \$15.584 millones, especialmente en el rubro de planta física con \$5.559 millones, investigación y desarrollo tecnológico, obteniendo un presupuesto definitivo de gastos una cifra de \$107.589 millones.

Los gastos de funcionamiento participan con el 61%, por valor de \$66.074 millones, la inversión un 37%, con \$39.405 millones y el servicio de la deuda un 2%, con \$2.110 millones del total apropiado para la vigencia.

Cuadro 100. Ejecución presupuestal de gastos

UNIVERSIDAD DE CUNDINAMARCA Ejecución presupuestal de gastos

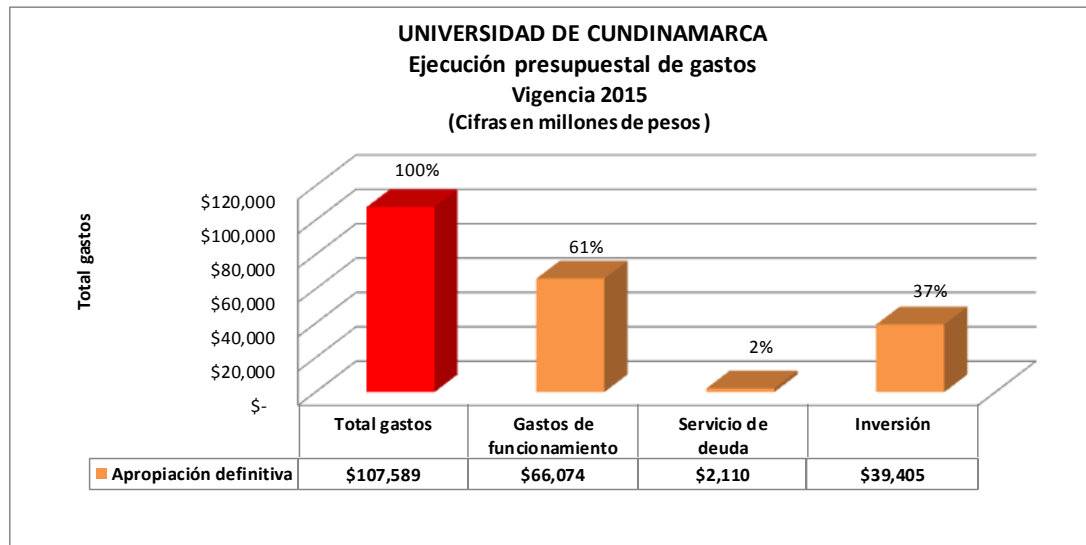
Vigencia 2015
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Apropiación inicial	Modificaciones	Apropiación definitiva	Variación absoluta	Variación relativa	% Parti. A.D.	Compromisos	Giros	Saldo de apropiación	% Ejecución
TOTAL GASTOS	\$86,252	\$21,337	\$107,589	\$21,337	25%	100%	\$69,171	\$65,087	\$38,419	64%
Gastos de funcionamiento	\$60,631	\$5,443	\$66,074	\$5,443	9%	61%	\$52,879	\$51,154	\$13,195	80%
Gastos de personal	\$38,397	\$845	\$39,242	\$845	2%	36%	\$34,396	\$34,070	\$4,846	88%
Gastos generales	\$12,415	\$3,953	\$16,367	\$3,953	32%	15%	\$9,427	\$8,028	\$6,941	58%
Transferencias corrientes	\$9,819	\$646	\$10,465	\$646	7%	10%	\$9,056	\$9,056	\$1,409	87%
Servicio de la deuda	\$1,800	\$310	\$2,110	\$310	17%	2%	\$2,055	\$2,055	\$55	97%
Servicio de la deuda	\$1,800	\$310	\$2,110	\$310	17%	2%	\$2,055	\$2,055	\$55	97%
Inversión	\$23,821	\$15,584	\$39,405	\$15,584	65%	37%	\$14,236	\$11,878	\$25,169	36%
Proyectos de Inversión - recursos propios	\$9,997	\$120	\$10,117	\$120	1%	9%	\$6,571	\$6,266	\$3,546	65%
Inversión otros recursos	\$13,824	\$15,464	\$29,288	\$15,464	112%	27%	\$7,665	\$5,612	\$21,623	26%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de auditoría SIA

Se efectuaron compromisos por \$69.171 millones, un 64% del total apropiado, de los cuales \$52.879 millones corresponde a gastos de funcionamiento y \$14.236 millones a gastos de inversión, quedando un saldo por ejecutar de \$38.419 millones. Se realizaron giros por \$65.087 millones, equivalente al 94% de lo comprometido en la vigencia

Gráfica 39. Ejecución presupuestal de gastos



En la vigencia 2015, el presupuesto de gastos para la Universidad de Cundinamarca se disminuyó en \$8.189 millones equivalente al 7%, con relación al año 2014, generado principalmente por el decrecimiento en la inversión del 31% por valor de \$17.329 millones; mientras que el servicio de la deuda y los gastos de funcionamiento aumentaron.

Cuadro 101. Ejecución comparativa presupuestal de gastos

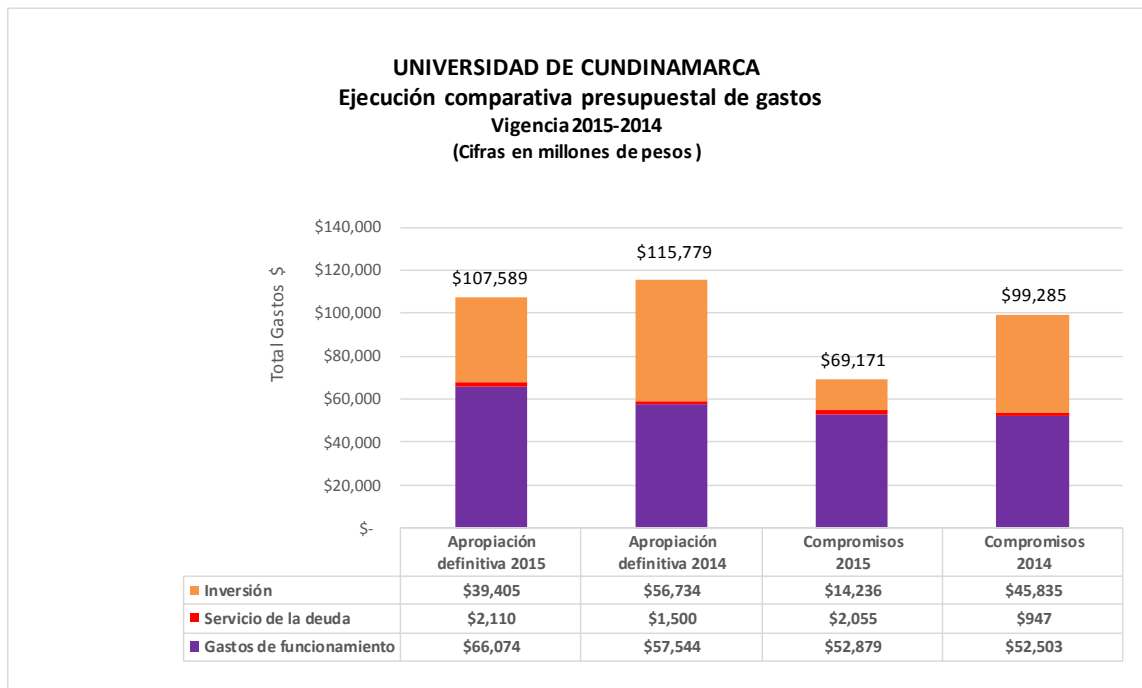
UNIVERSIDAD DE CUNDINAMARCA
Ejecución comparativa presupuestal de gastos
Vigencia 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Apropiación definitiva				Compromisos				Giros				% Ejecución	
	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014
TOTAL GASTOS	\$ 107,589	\$ 115,779	\$ (8,189)	-7%	\$69,171	\$99,285	\$(30,114)	-30%	\$65,087	\$74,987	\$ (9,900)	-13%	64%	86%
Gastos de funcionamiento	\$ 66,074	\$ 57,544	\$ 8,530	15%	\$ 52,879	\$ 52,503	\$ 376	1%	\$ 51,154	\$ 49,094	\$ 2,060	4%	80%	91%
Gastos de personal	\$ 39,242	\$ 36,822	\$ 2,420	7%	\$ 34,396	\$ 34,232	\$ 164	0%	\$ 34,070	\$ 34,171	\$ (101)	0%	88%	93%
Gastos generales	\$ 16,367	\$ 11,714	\$ 4,653	40%	\$ 9,427	\$ 10,510	\$ (1,083)	-10%	\$ 8,028	\$ 7,162	\$ 866	12%	58%	90%
Transferencias corrientes	\$ 10,465	\$ 9,008	\$ 1,456	16%	\$ 9,056	\$ 7,761	\$ 1,295	17%	\$ 9,056	\$ 7,761	\$ 1,295	17%	87%	86%
Servicio de la deuda	\$ 2,110	\$ 1,500	\$ 610	41%	\$ 2,055	\$ 947	\$ 1,109	117%	\$ 2,055	\$ 947	\$ 1,109	117%	97%	63%
Servicio de la deuda	\$ 2,110	\$ 1,500	\$ 610	41%	\$ 2,055	\$ 947	\$ 1,109	117%	\$ 2,055	\$ 947	\$ 1,109	117%	97%	63%
Inversión	\$ 39,405	\$ 56,734	\$(17,329)	-31%	\$ 14,236	\$ 45,835	\$(31,599)	-69%	\$ 11,878	\$ 24,947	\$(13,069)	-52%	36%	81%
Proyectos de Inversión - recursos propios	\$ 10,117	\$ 5,560	\$ 4,557	82%	\$ 6,571	\$ 5,051	\$ 1,520	30%	\$ 6,266	\$ 4,852	\$ 1,414	29%	65%	91%
Inversión otros recursos	\$ 29,288	\$ 51,174	\$ (21,886)	-43%	\$ 7,665	\$ 40,784	\$ (33,119)	-81%	\$ 5,612	\$ 20,095	\$ (14,483)	-72%	26%	80%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, Sistema Integral de auditoría SIA

Al cierre de la presente vigencia los compromisos decrecieron en un 30% por valor de \$30.114 millones, con respecto al año 2014; igualmente los giros decrecieron en un 13% al pasar de \$74.987 millones a \$65.087 millones en el 2015. La ejecución del gasto disminuyó notablemente al pasar de 86% en el 2014 al 64% en la vigencia 2015.

Gráfica 40. Ejecución comparativa presupuestal de gastos



ANÁLISIS FINANCIERO

Balance General

Entre los años 2014 y 2015 el activo de la Universidad de Cundinamarca aumentó en un 40%, por \$91.467 millones. La mayor variación se presentó en el activo no corriente, al pasar de \$166.904 millones, en la vigencia 2014, a \$256.202 millones en el año 2015, reflejando su mayor participación en la cuenta de propiedad, planta y equipo por valor de \$88.261 millones.

La conformación del total de los activos está dado por los activos corrientes por valor de \$65.483 millones que representan el 20% y los activos no corrientes por el valor \$256.202 millones que representan el 80%.

La mayor participación en los activos corrientes la presenta la cuenta de inversiones e instrumentos derivados con \$34.763 millones con el 11%; registra las inversiones en empresas de economía mixta a nivel nacional, aportes en el fondo de desarrollo de educación superior FODESEP, recursos en Fiduprevisora con cartera colectiva abierta efecto a la vista, entre otros; en su orden, está la cuenta de efectivo con \$20.934 millones con el 7% y \$9.786 millones en la cuenta de deudores con el 3%.

Dentro de los activos no corrientes, la cuenta de propiedad planta y equipo ascendió a \$225.037 millones y representa el 70%, del total de activos, y refleja un incremento del 65% con relación a la vigencia anterior. Esta cuenta representa el valor de los bienes tangibles como construcciones universitarias, oficinas, locales, parqueaderos y garajes, bodegas, escenarios deportivos, entre otros.

El monto de los pasivos presenta un incremento del 42%, pasando de \$18.876 millones en el 2014 a \$26.720 millones en el 2015. Los cuales están conformados por las cuentas por pagar con el 43%, por \$11.420 millones, con el 30% de pasivos estimados por valor de 8.010 millones, operaciones de instrumentos derivados, con el 26% con \$6.825 millones y con el 2% obligaciones laborales y de seguridad social integral, por \$466 millones.

El patrimonio se incrementó durante la vigencia en un 40% por \$83.623 millones, presentando un patrimonio final para la vigencia 2015 de \$294.966 millones.

Cuadro 102. Balance general

UNIVERSIDAD DE CUNDINAMARCA
Balance general
A 31 de diciembre del 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Efectivo	\$20,934	7%	\$17,146	7%	\$3,788	22%
Inversiones e instrumentos derivados	\$34,763	11%	\$34,268	15%	\$495	1%
Rentas por cobrar	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Deudores	\$9,786	3%	\$11,900	5%	\$(2,114)	-18%
Inventarios	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Activo corriente	\$65,483	20%	\$63,314	28%	\$2,169	3%
Propiedades, planta y equipo	\$225,037	70%	\$136,776	59%	\$88,261	65%
Bienes de uso público e históricos y culturales	\$1,381	0%	\$1,391	1%	\$(10)	-1%
Recursos naturales no renovables	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Otros activos	\$29,784	9%	\$28,737	12%	\$1,047	4%
Activo no corriente	\$256,202	80%	\$166,904	72%	\$89,298	54%
TOTAL ACTIVO	\$321,686	100%	\$230,219	100%	\$91,467	40%
Cuentas de Orden Deudoras						
Derechos contingentes	\$(2,181)	0%	\$(73,291)	0%	\$71,110	0%
Deudoras de control	\$(21,229)	0%	\$(3,482)	0%	\$(17,747)	0%
Deudoras por contra (Cr)	\$23,410	0%	\$76,773	0%	\$(53,364)	0%
Total Cuentas de Orden Deudoras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones de instrumentos derivados	\$6,825	26%	\$8,459	45%	\$(1,634)	-19%
Cuentas por pagar	\$11,420	43%	\$7,862	42%	\$3,557	45%
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	\$466	2%	\$502	3%	\$(37)	-7%
Otros bonos y títulos emitidos	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivos estimados	\$8,010	30%	\$-	0%	\$8,010	0%
Otros pasivos	\$-	0%	\$2,053	11%	\$(2,053)	-100%
Pasivo corriente	\$26,720	100%	\$18,876	100%	\$7,844	42%
Obligaciones financieras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivo no corriente	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
TOTAL PASIVO	\$26,720	100%	\$18,876	100%	\$7,844	42%
Hacienda pública	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Patrimonio institucional	\$294,966	100%	\$211,343	100%	\$83,623	40%
TOTAL PATRIMONIO	\$294,966	100%	\$211,343	100%	\$83,623	40%
Cuentas de Orden Acreedoras						
Responsabilidades contingentes	\$6,884	0%	\$6,884	0%	\$-	0%
Acreedoras de control	\$1,392	0%	\$1,392	0%	\$-	0%
Acreedoras por contra (Db)	\$(8,276)	0%	\$(8,276)	0%	\$-	0%
Total Cuentas de Orden Acreedoras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

Estado de Actividad Financiera, Económica y Social

A 31 de diciembre de 2015 los ingresos operacionales ascendieron a \$82.927 millones, reflejando una disminución del 6% con relación a la vigencia 2014 por \$5.165 millones. La mayor participación la presenta la cuenta de transferencias con un 65% por \$54.281 millones, seguida por venta de servicios con el 30% por \$24.604 millones e ingresos fiscales con un 5% por \$4.042 millones.

Cuadro 103. Estado actividad financiera, económica y social

UNIVERSIDAD DE CUNDINAMARCA
Estado de actividad financiera, económica y social
A 31 de diciembre del 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Ingresos fiscales	\$4,042	5%	\$5,450	6%	\$(1,408)	-26%
Venta de bienes	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Venta de servicios	\$24,604	30%	\$24,261	28%	\$343	1%
Transferencias	\$54,281	65%	\$58,380	66%	\$(4,099)	-7%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total ingresos operacionales	\$82,927	100%	\$88,091	100%	\$(5,165)	-6%
Costos de ventas y operaciones	\$30,148	100%	\$27,738	100%	\$2,409	9%
Total costo de ventas y operaciones	\$30,148	100%	\$27,738	100%	\$2,409	9%
De administración	\$29,883	87%	\$29,585	91%	\$298	1%
De operación	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Provisiones, agotamiento y amortización	\$4,326	13%	\$2,809	9%	\$1,517	54%
Transferencias	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Gasto público social	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total gastos operacionales	\$34,209	100%	\$32,394	100%	\$1,815	6%
EXCEDENTE DÉFICIT OPERACIONAL	\$18,570		\$27,959		\$(9,389)	-34%
Otros ingresos	\$68,803		\$30,921		\$37,882	123%
Otros gastos	\$2,490		\$9,002		\$(6,512)	-72%
EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO	\$84,884		\$49,878		\$35,005	70%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

Al cierre de la vigencia 2015 el costo de ventas y operaciones presentó un incremento del 9%, al pasar de \$27.738 millones en la vigencia anterior a \$30.148 millones; este rubro representa las erogaciones y cargos directamente relaciona con la prestación del servicio, es decir, los costos incurridos durante la vigencia 2015 en desarrollo de su objeto social como salarios, prestaciones sociales del personal docente y demás gastos de la academia, como se estipula en las notas a los estados financieros.

Dentro de los gastos operacionales, la mayor participación la presentan los gastos de administración con un 87% con \$29.883 millones en la vigencia 2015; la cuenta de provisiones, agotamiento y amortización con un 13% por valor de \$4.326 millones. Los presentes gastos crecieron en un 6%, con relación a la vigencia anterior.

Al cierre del ejercicio, la Universidad presenta un excedente operacional de \$18.570 millones, inferior en el 34% frente al registrado en el año 2014, para la presente vigencia se registraron otros ingresos por \$68.803 millones y otros gastos por \$2.490 millones, obteniendo un excedente del ejercicio por valor de \$84.884 millones, el cual aumentó en \$35.005 millones, superior en un 70%, frente a la vigencia anterior.

8. Empresa Férrea Regional S.A.S EFR S.A.S.

La creación de la Empresa Férrea Regional S.A.S. – EFR S.A.S. como ente gestor está enmarcada en preceptos de la Ley 310 de 1996.

"La Asamblea Departamental de Cundinamarca expidió la Ordenanza No. 038 del 30 de septiembre de 2009, autorizando en su artículo cuarto, la constitución de una sociedad comercial para el desarrollo, explotación y operación del sistema de transporte masivo y ferroviario"¹⁶.

Bajo este marco normativo, se constituyó la Empresa Férrea Regional S.A.S – EFR S.A.S el 15 de diciembre de 2010 mediante escritura pública No. 1280, como una sociedad por acciones simplificada del orden departamental, de carácter comercial, con autonomía administrativa y patrimonio propio; sus socios son el Departamento de Cundinamarca y el Fondo de Desarrollo de Proyectos de Cundinamarca – Fondecun.

Es una entidad creada con el objetivo entre otros de ser el ente gestor y ejecutor del Sistema Integrado Transporte Regional, en asocio con Bogotá D.C., los municipios, la Nación y/o con el sector privado, que permita mejorar la movilidad de la región como instrumento fundamental para su desarrollo.

ANÁLISIS PRESUPUESTAL

INGRESOS

El estimado inicial de ingresos para la vigencia 2015 ascendió a \$6.475 millones, de los cuales la suma de \$6.258 millones se refleja como disponibilidad inicial, el presupuesto fue aprobado por la junta directiva mediante acuerdo No.003 del 27 de noviembre de 2014 y desagregado mediante resolución 017 del 23 de diciembre del 2014.

Durante la vigencia se efectuaron modificaciones que disminuyeron el presupuesto en un 16%, equivalentes a \$1.042 millones, obteniendo un estimativo total por \$5.433 millones.

¹⁶ Empresa Ferrea Regional S.A.S.Bogotá, Colombia,
http://www.cundinamarca.gov.co/wps/portal/Home/SecretariasEntidades.gc/assecretariasentidades_contenidos/csecretariasentidades_empresa_ferria

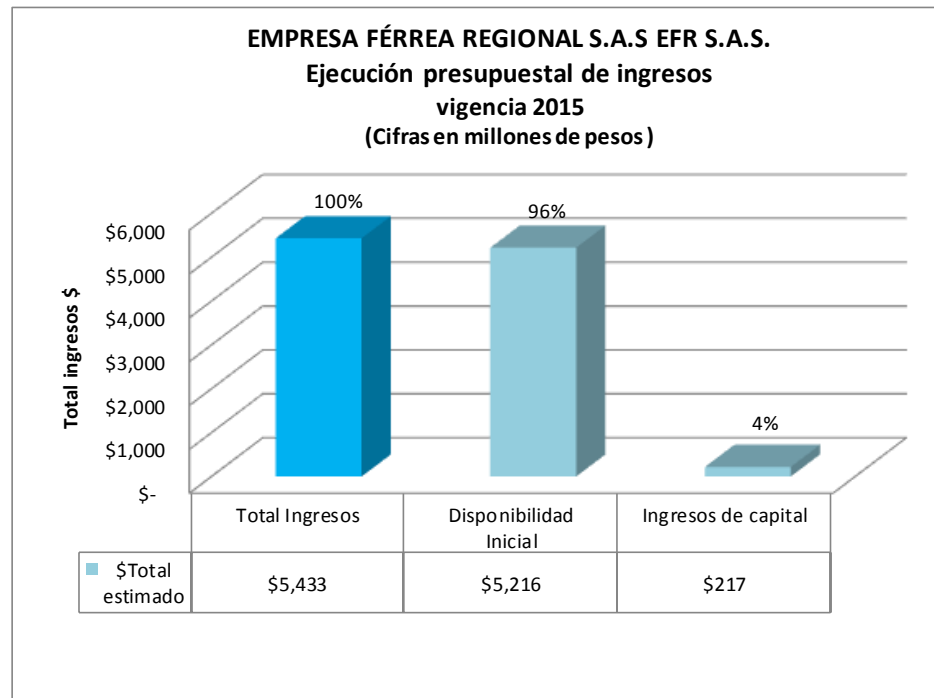
Cuadro 104. Ejecución presupuestal de ingresos

EMPRESA FÉRREA REGIONAL S.A.S EFR S.A.S. Ejecución presupuestal de ingresos Vigencia 2015 (Cifras en millones de pesos)

Concepto	Estimativo inicial	Modificaciones	Total estimado	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. T.E	Recaudos	% Part. recaudo	Saldo por recaudar	% Ejecución
TOTAL INGRESOS	\$ 6,475	\$ (1,042)	\$ 5,433	\$ (1,042)	-16%	100%	\$ 226	100%	\$ (5,207)	4%
Disponibilidad inicial	\$ 6,258	\$ (1,042)	\$ 5,216	\$ (1,042)	-17%	96%	\$ -	0%	\$ (5,216)	0%
Recursos propios	\$ 6,258	\$ (1,042)	\$ 5,216	\$ (1,042)	-17%	96%	\$ -	0%	\$ (5,216)	0%
Ingresos de Capital	\$ 217	\$ -	\$ 217	\$ -	0%	4%	\$ 226	100%	\$ 9	104%
Otros ingresos de capital	\$ 217	\$ -	\$ 217	\$ -	0%	4%	\$ 226	100%	\$ 9	104%

Fuente: Contraloría, Sistema Integral de Auditorías SIA

Gráfica 41. Ejecución presupuestal de ingresos



Según el informe de auditoría gubernamental con enfoque integral - modalidad integral realizada a la vigencia 2015, por el grupo auditor de esta Contraloría "los únicos ingresos obtenidos por la entidad auditada durante la vigencia 2015, se dieron por los rendimientos financieros ganados en la cuenta de ahorros..."

GASTOS

La apropiación inicial de gastos para la Empresa Férrea en la vigencia 2015, ascendió a \$6.475 millones, incluida la disponibilidad final por valor de \$3.785 millones. La entidad efectuó modificaciones que disminuyó el presupuesto inicial de gastos en \$1.042 millones; los ajustes se realizaron en su totalidad en la disponibilidad final, obteniendo un presupuesto definitivo de gastos por valor de \$5.433 millones.

Dentro del total apropiado de gastos, los gastos de funcionamiento ascienden al valor de \$2.689 millones, la disponibilidad final por valor de \$2.743 millones e inversión por el valor de \$1 millón.

Cuadro 105. Ejecución presupuestal de gastos

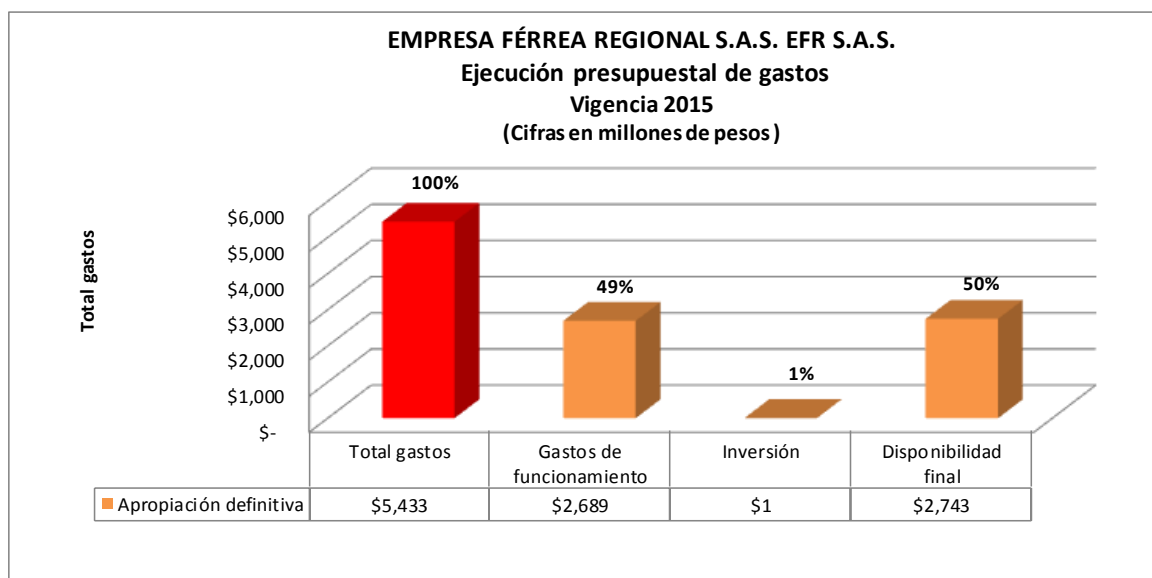
EMPRESA FÉRREA REGIONAL S.A.S. EFR S.A.S.
Ejecución presupuestal de gastos
Vigencia 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Apropiación inicial	Modificaciones	Apropiación definitiva	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. A.D	Compromisos	Giros	Saldo de apropiación	% Ejecución
TOTAL GASTOS	6,475	-1,042	5,433	-1,042	-16%	100%	1,336	1,318	4,097	25%
Gastos de funcionamiento	2,689	0	2,689	0	0%	49%	1,336	1,318	1,353	50%
Gastos de personal	1,581	0	1,581	0	0%	29%	899	883	682	57%
Gastos generales	745	0	745	0	0%	14%	210	208	536	28%
Transferencias corrientes	362	0	362	0	0%	7%	227	227	135	63%
Inversión	1	0	1	0	0%	1%	0	0	1	0%
Inversión otros recursos	1	0	1	0	0%	0%	0	0	1	0%
Disponibilidad final	3,785	-1,042	2,743	-1,042	-28%	50%	0	0	2,743	0%
Disponibilidad final	3,785	-1,042	2,743	-1,042	-28%	50%	0	0	2,743	0%

Fuente: Contraloría, Sistema Integral de Auditorías SIA

Durante la vigencia 2015 se registraron compromisos por \$1.336 millones, correspondientes al 25% del total apropiado, destinados a gastos de funcionamiento y se efectuaron giros por \$1.318 millones.

Gráfica 42. Ejecución presupuestal de gastos



ANÁLISIS FINANCIERO

Balance General

A 31 de diciembre de 2015, el activo total de la Empresa Férrea disminuyó en un 28% por valor de \$2.031 millones, pasando de \$7.370 millones en la vigencia 2014 a \$5.339 millones en la presente vigencia. La composición es dada por el activo corriente con el 98% y el activo no corriente con el 2%.

Cuadro 106. Balance general

EMPRESA FÉRREA REGIONAL S.A.S. EFR S.A.S.
Balance general
A 31 de diciembre del 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Efectivo	\$5,192	97%	\$7,333	99%	\$(2,140)	-29%
Inversiones e instrumentos derivados	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Rentas por cobrar	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Deudores	\$58	1%	\$38	1%	\$20	53%
Inventarios	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Activo corriente	\$5,250	98%	\$7,370	100%	\$(2,120)	-29%
Propiedades, planta y equipo	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Bienes de uso público e históricos y culturales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Recursos naturales no renovables	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Otros activos	\$90	2%	\$-	0%	\$90	0%
Activo no corriente	\$90	2%	\$-	0%	\$90	0%
TOTAL ACTIVO	\$5,339	100%	\$7,370	100%	\$(2,031)	-28%
Cuentas de Orden Deudoras						
Derechos contingentes	\$-		\$-		\$-	0%
Deudoras de control	\$-		\$-		\$-	0%
Deudoras por Contra (Cr)	\$-		\$-		\$-	0%
Total Cuentas de Orden Deudoras	\$-		\$-		\$-	0%
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones de instrumentos derivados	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Cuentas por pagar	\$29	31%	\$10	1%	\$20	205%
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	\$65	69%	\$55	5%	\$10	19%
Otros bonos y títulos emitidos	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivos estimados	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Otros pasivos	\$-	0%	\$1,075	94%	\$(1,075)	-100%
Pasivo corriente	\$94	100%	\$1,139	100%	\$(1,045)	-92%
Obligaciones financieras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivo no corriente	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
PASIVO	\$94	100%	\$1,139	100%	\$(1,045)	-92%
Hacienda pública	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Patrimonio institucional	\$5,245	100%	\$6,231	100%	\$(986)	-16%
PATRIMONIO	\$5,245	100%	\$6,231	100%	\$(986)	-16%
Cuentas de Orden Acreedoras						
Responsabilidades contingentes	\$-		\$-		\$-	0%
Acreedoras de control	\$-		\$-		\$-	0%
Acreedoras por contra (Db)	\$-		\$-		\$-	0%
Total Cuentas de Orden Acreedoras	\$-		\$-		\$-	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

El activo corriente refleja su mayor participación en la cuenta de efectivo con \$5.192 millones, la Entidad registra como efectivo los recursos propios disponibles en cuentas de ahorro y los recursos recibidos de terceros para la administración y desarrollo de convenios de cooperación, como lo referencia las notas a los estados financieros; y la cuenta de deudores por \$58 millones, incluye las cuentas y documentos por cobrar.

EL pasivo total presenta un decrecimiento del 92% por \$1.045 millones, pasando de \$1.139 millones en el 2014 a \$94 millones en el 2015; ésta disminución se origina en la cuenta otros pasivos con una disminuyó en \$1.075 millones. El patrimonio se disminuyó en un 16% por \$986 millones, presentando un patrimonio final para la vigencia 2015 de \$5.245 millones.

Estado de Actividad Financiera, Económica y Social

Los gastos operacionales de la Empresa Férrea en la vigencia 2015, ascendieron a \$1.195 millones, presentando un incremento del 30%, con relación a la vigencia anterior. Están representados en el 100% por los gastos de administración que corresponde a la totalidad de gastos de funcionamiento ejecutados a 31 de diciembre de 2015.

Cuadro 107. Estados actividad financiera, económica y social

EMPRESA FÉRREA REGIONAL S.A.S. EFR S.A.S.
Estado actividad financiera, económica y social
A 31 de diciembre del 2015 - 2014
 (Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Ingresos fiscales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Venta de bienes	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Venta de servicios	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Transferencias	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total ingresos operacionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Costos de ventas y operaciones	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total costo de ventas y operaciones	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
De administración	\$1,195	100%	\$921	100%	\$274	30%
De operación	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Provisiones, agotamiento y amortización	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Transferencias	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Gasto público social	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total gastos operacionales	\$1,195	100%	\$921	100%	\$274	30%
EXCEDENTE DÉFICIT OPERACIONAL	\$(1,195)	-476%	\$(921)	-313%	\$(274)	30%
Otros ingresos	\$251		\$294		\$(43)	-15%
Otros gastos	\$49		\$-		\$49	0%
EXCEDENTE (DÉFICIT) OPERACIONAL	\$(993)	100%	\$(627)	100%	\$(366)	58%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

Al cierre de la vigencia, la Entidad arroja un déficit operacional por \$1.195 millones, se registraron otros ingresos por \$251 millones y otros gastos por \$49 millones, reflejando una pérdida de \$993 millones.

9. Corporación de Abastos de Bogotá, S.A.

"En marzo de 1970 se constituyó la sociedad denominada Promotora de la Gran Central de Abastos de Bogotá Ltda"¹⁷.

La Central de Abastos es una Sociedad del orden nacional, de derecho privado de economía mixta del orden nacional creada por el decreto 1283 de julio 30 de 1970, vinculada al Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural según el decreto presidencial N° 2219 del 22 de octubre de 1976.

Constituida por escritura pública N°1014 de la Notaria Cuarta de Bogotá del 6 de marzo 1970, transformada con escritura N°4222 de la Notaria Cuarta de Bogotá del 05 de agosto de 1970 y por escritura pública N°4925 de la Notaria Primera de Bogotá del 13 de octubre de 1976 por la cual se fusionó la sociedad Corporación de Abastos de Bogotá S.A, absorbiendo a la sociedad central mayorista de abastecimiento de Bogotá S.A, siendo la última modificación con escritura pública N°1659 del 15 de octubre del 2012 en la cual cambio su nombre de Corporación de Abastos de Bogotá S.A CORABASTOS; por el de Corporación de Abastos de Bogotá S.A y podrá utilizar la sigla CORABASTOS, con vigencia hasta marzo 06 del 2020. La composición accionaria de la Corporación de Abastos de Bogotá S.A, la integran el sector oficial en 48% y sector privado en 52%¹⁸.

ANÁLISIS PRESUPUESTAL

INGRESOS

El estimado inicial de ingresos para la vigencia 2015 ascendió a \$46.571 millones, de los cuales la suma de \$43.271 millones corresponden a la disponibilidad inicial, producto de las actividades inmobiliarias, de mercadeo, financieras, dividendos, entre otras, en desarrollo del objeto de la entidad; la suma de \$3.300 millones corresponden a recursos del crédito interno. Durante la vigencia se efectuaron modificaciones que disminuyeron el presupuesto inicial en un 6% por valor de \$2.668 millones, obteniendo un estimativo total de \$43.903 millones.

Durante la vigencia 2015, se recaudó el 100% del total estimado, por \$43.903 millones, el mayor valor recaudado fue en la disponibilidad inicial como se mencionó anteriormente producto de la actividad de la Corporación.

¹⁷ Historia, Bogotá, Colombia, Corporación de Abastos de Bogotá, https://es.wikipedia.org/wiki/Corporación_de_Abastos_de_Bogotá

¹⁸ Corabastos, notas a los estados financieros 2015

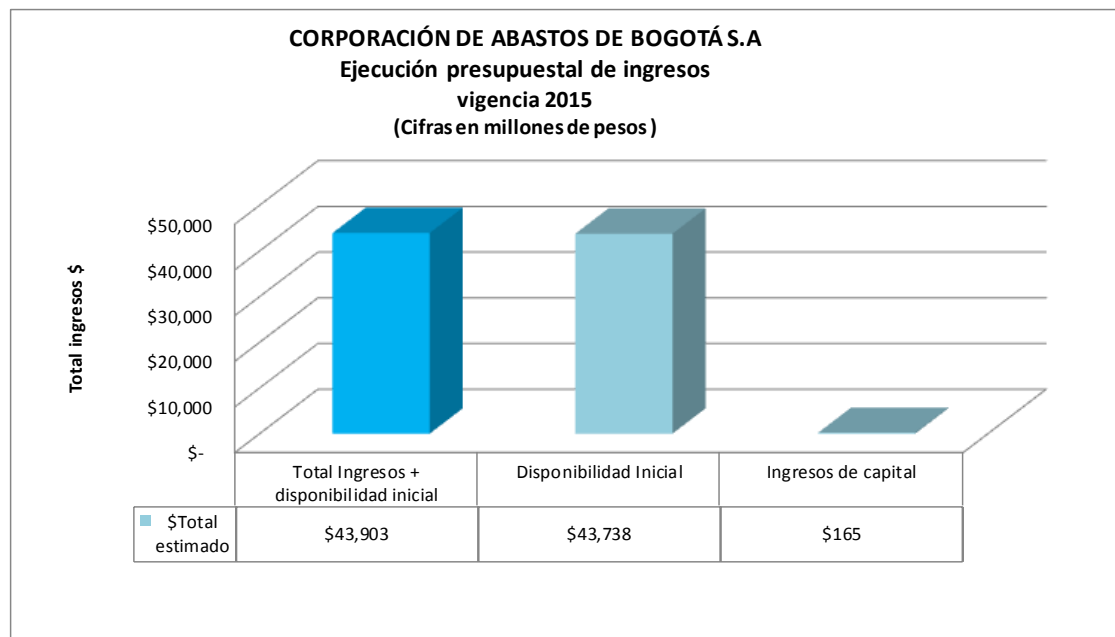
Cuadro 108. Ejecución presupuestal de ingresos

CORPORACIÓN DE ABASTOS DE BOGOTÁ S.A Ejecución presupuestal de ingresos Vigencia 2015 (Cifras en millones de pesos)

Concepto	Estimativo inicial	Modificaciones	Total estimado	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. T.E	Recaudos	% Part. recaudo	Saldo por recaudar	% Ejecución
TOTAL INGRESOS + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$ 46,571	\$ (2,668)	\$ 43,903	\$ (2,668)	-6%	100%	\$ 43,903	100%	\$ (0)	100%
Disponibilidad inicial	\$ 43,271	\$ 467	\$ 43,738	\$ 467	1%	100%	\$ 43,903	100%	\$ 165	100%
Recursos propios	\$ 43,271	\$ 467	\$ 43,738	\$ 467	1%	100%	\$ 43,903	100%	\$ 165	100%
Ingresos	\$ 3,300	\$ (3,135)	\$ 165	\$ (3,135)	-95%	0%	\$ -	0%	\$ (165)	0%
Ingresos de capital	\$ 3,300	\$ (3,135)	\$ 165	\$ (3,135)	-95%	0%	\$ -	0%	\$ (165)	0%
Recursos de crédito interno	\$ 3,300	\$ (3,135)	\$ 165	\$ (3,135)	-95%	0%	\$ -	0%	\$ (165)	0%

Fuente: Contraloría, Sistema Integral de Auditorías SIA

Gráfica 43. Ejecución presupuestal de ingresos



GASTOS

El presupuesto inicial de gastos para la Corporación de Abastos de Bogotá S.A., en la vigencia 2015, ascendió a \$46.571 millones, efectuando modificaciones por \$2.668 millones, que disminuyeron el presupuesto en un 6%; detallado en gastos de inversión por valor de \$-3.130 millones y gastos de funcionamiento por \$463 millones, alcanzando así una apropiación definitiva de \$43.903 millones.

Cuadro 109. Ejecución presupuestal de gastos

EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DE GASTOS

VIGENCIA 2015

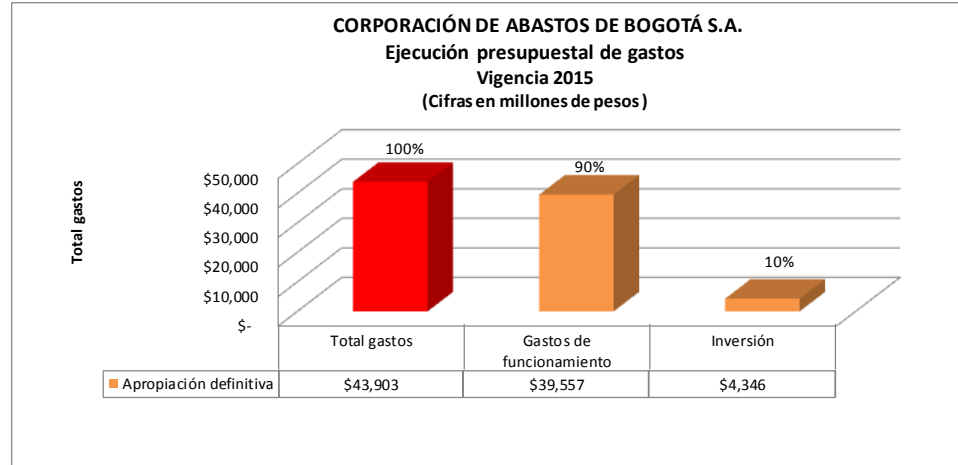
(Cifras en Millones Pesos)

Concepto	Apropiación inicial	Modificaciones	Apropiación definitiva	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. A.D	Compromisos	Giros	Saldo de apropiación	% Ejecución
TOTAL GASTOS	\$46,571	\$(2,668)	\$43,903	\$(2,668)	-6%	100%	\$43,013	\$41,528	\$890	98%
Gastos de funcionamiento	\$39,094	\$463	\$39,557	\$463	1%	90%	\$38,667	\$37,887	\$890	98%
Gastos de personal	\$5,857	\$(394)	\$5,462	\$(394)	-7%	12%	\$5,071	\$5,026	\$391	93%
Gastos generales	\$33,238	\$857	\$34,095	\$857	3%	78%	\$33,596	\$32,861	\$499	99%
Inversión	\$7,476	\$(3,130)	\$4,346	\$(3,130)	-42%	10%	\$4,346	\$3,641	\$(0)	100%
Proyectos de inversión - recursos propios	\$7,476	\$(3,130)	\$4,346	\$(3,130)	-42%	10%	\$4,346	\$3,641	\$(0)	100%

Fuente: Contraloría, Sistema Integral de Auditorías SIA

Se registraron compromisos por \$43.013 millones, equivalente al 98% del total apropiado; de los cuales la suma de \$38.667 millones corresponde a gastos de funcionamiento y \$4.346 millones a inversión, arrojando un saldo de apropiación de \$890 millones; se efectuaron giros por \$41.528 millones.

Gráfica 44. Ejecución presupuestal de gastos



ANÁLISIS FINANCIERO

Balance General

La Corporación de Abastos de Bogotá presenta un incremento de los activos totales en un 129% por valor de \$272.708 millones, pasando de \$211.178 millones en la vigencia 2014 a \$483.886 millones en el año 2015; los activos no corrientes participan con el 98%, compuesto por la cuenta de otros activos con la mayor representación dentro de estos con \$457.073 millones, los cuales aumentaron

considerablemente con relación a la vigencia anterior; y propiedad planta y equipo con \$16.663 millones, esta cuenta representa el valor de los bienes de activos fijos que posee la Corporación

Los activos corrientes, revelan su mayor participación en la cuenta de deudores con \$5.092 millones, seguido por la cuenta de efectivo con \$3.196 millones e inversiones instrumentos derivados con \$1.851 millones.

Cuadro 110. Balance general

CORPORACIÓN DE ABASTOS DE BOGOTÁ S.A

Balance general

A 31 de diciembre del 2015 - 2014

(Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Efectivo	\$ 3,196	1%	\$ 3,816	2%	\$ (620)	-16%
Inversiones e instrumentos derivados	\$ 1,851	0%	\$ 2,260	1%	\$ (410)	-18%
Rentas por cobrar	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Deudores	\$ 5,092	1%	\$ 5,600	3%	\$ (508)	-9%
Inventarios	\$ 11	0%	\$ -	0%	\$ 11	0%
Activo corriente	\$ 10,149	2%	\$ 11,676	6%	\$ (1,527)	-13%
Propiedades, planta y equipo	\$ 16,663	3%	\$ 18,775	9%	\$ (2,112)	-11%
Bienes de uso público e históricos y culturales	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Recursos naturales no renovables	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Otros activos	\$ 457,073	94%	\$ 180,726	86%	\$ 276,347	153%
Activo no corriente	\$ 473,737	98%	\$ 199,502	94%	\$ 274,235	137%
TOTAL ACTIVO	\$ 483,886	100%	\$ 211,178	100%	\$ 272,708	129%
Cuentas de Orden Deudoras						
Derechos contingentes	\$ 7,526	0%	\$ 7,320	0%	\$ 206	3%
Deudoras fiscales	\$ 4,625	0%	\$ 4,625	0%	\$ -	0%
Deudoras de control	\$ 328,281	0%	\$ 330,191	0%	\$ (1,909)	-1%
Derechos contingentes por contra (Cr)	\$ (20,684)	0%	\$ (17,562)	0%	\$ (3,122)	18%
Deudoras fiscales por contra (Cr)	\$ (4,625)	0%	\$ (4,625)	0%	\$ -	0%
Deudoras de control por contra(Cr)	\$ (315,123)	0%	\$ (319,948)	0%	\$ 4,825	-2%
Total Cuentas de Orden Deudoras	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	\$ -	0%	\$ 1,631	11%	\$ (1,631)	-100%
Operaciones de instrumentos derivados	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Cuentas por pagar	\$ 405	5%	\$ 1,273	8%	\$ (868)	-68%
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	\$ 858	10%	\$ 756	5%	\$ 102	14%
Otros bonos y títulos emitidos	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Pasivos estimados	\$ 4,957	57%	\$ 6,909	45%	\$ (1,952)	-28%
Otros pasivos	\$ 2,517	29%	\$ 4,747	31%	\$ (2,229)	-47%
Pasivo corriente	\$ 8,737	100%	\$ 15,315	100%	\$ (6,578)	-43%
Obligaciones financieras	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Pasivo no corriente	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
TOTAL PASIVO	\$ 8,737	100%	\$ 15,315	100%	\$ (6,578)	-43%
Hacienda pública	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Patrimonio institucional	\$ 475,149	100%	\$ 195,863	100%	\$ 279,286	143%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 475,149	100%	\$ 195,863	100%	\$ 279,286	143%
Cuentas de Orden Acreedoras						
Responsabilidades contingentes	\$ (4,684)	0%	\$ (2,448)	0%	\$ (2,236)	91%
Acreedoras de control	\$ (1,991)	0%	\$ (672)	0%	\$ (1,318)	196%
Acreedoras por contra (Db)	\$ 6,675	0%	\$ 3,120	0%	\$ 3,555	114%
Toatal Cuentas de Orden Acreedoras	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

Los pasivos totales revelan un decrecimiento del 43%, pasando de \$15.315 millones en el 2014 a \$8.737 millones en el 2015; ésta disminución se origina en el pasivo corriente en las cuentas de operaciones de crédito público y financiamiento, cuentas por pagar, otros pasivos, entre, otras. El pasivo se compone, en su orden, con el 57% de pasivos estimados, con \$4,957 millones; otros pasivos con el 29%, por \$2.517 millones; obligaciones laborales y de seguridad social integral con \$858 millones y cuentas por pagar por \$405 millones.

En la cuenta del patrimonio refleja un aumento de \$279.286 millones, por el 143%, finalizado en \$475.149 millones, en el año 2015.

Estado de Actividad Financiera, Económica y Social

Los ingresos operacionales ascendieron a \$23.896 millones, presentando un incremento del 4% con respecto al año 2014 por \$1.018 millones; constituida en su totalidad por los ingresos fiscales, los cuales comprenden los valores recibidos y/o causados como resultado de las actividades desarrolladas por la Corporación.

Cuadro 111. Estado actividad financiera, económica y social

CORPORACIÓN DE ABASTOS DE BOGOTÁ S.A
Estado de actividad financiera, económica y social
A 31 de diciembre del 2015 - 2014
 (Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Ingresos fiscales	\$ 23,896	100%	\$ 22,878	100%	\$ 1,018	4%
Venta de bienes	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Venta de servicios	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Transferencias	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Operaciones interinstitucionales	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Total ingresos operacionales	\$ 23,896	100%	\$ 22,878	100%	\$ 1,018	4%
Costos de ventas y operaciones	\$ 164	100%	\$ 1,761	100%	\$ (1,597)	-91%
Total costo de ventas y operaciones	\$ 164	100%	\$ 1,761	100%	\$ (1,597)	-91%
De administración	\$ 6,082	25%	\$ 6,567	34%	\$ (484)	-7%
De operación	\$ 16,059	66%	\$ 12,977	66%	\$ 3,081	24%
Provisiones, agotamiento y amortización	\$ 2,066	9%	\$ -	0%	\$ 2,066	0%
Transferencias	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Gasto público social	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Operaciones interinstitucionales	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
Total gastos operacionales	\$ 24,207	100%	\$ 19,544	100%	\$ 4,663	24%
EXCEDENTE DÉFICIT OPERACIONAL	\$ (475)		\$ 1,572		\$ (2,047)	-130%
Otros ingresos	\$ 4,186		\$ 6,366		\$ (2,180)	-34%
Otros gastos	\$ 523		\$ 3,906		\$ (3,382)	-87%
EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO	\$ 3,187		\$ 4,032		\$ (845)	-21%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

El costo de ventas de bienes y servicios ascendió a \$164 millones, este se disminuyó en un 91% por \$1.597 millones, con relación a la vigencia anterior.

Los gastos operacionales presentaron al cierre de la vigencia 2015 un valor de \$24.207 millones, mostrando un incremento del 24% por \$4.663 millones con respecto al año 2014; éste aumento se registró principalmente en la cuenta de gastos de operación, por \$3.081 millones y en las provisiones, agotamiento y amortización por \$2.066 millones.

Partiendo del déficit operacional por \$475 millones, se causan otros ingresos financieros obtenidos durante la vigencia por valor de \$4.186 millones y otros gastos por \$523 millones, la Corporación de Abastos cerró el año 2015 con un excedente del ejercicio de \$3.187 millones, valor inferior en un 21% a la vigencia anterior que presentó un excedente de \$4.032 millones.