

SITUACIÓN FINANCIERA DEL SECTOR PÚBLICO

1. Comentarios Generales

En armonía con la normativa legal y técnica, que regula la administración financiera gubernamental, se establece que cada una de las instituciones del sector público se constituye en un ente con responsabilidad en la administración de sus finanzas. En ese sentido la información para preparación de los Estados Financieros Consolidados que se incorporan en este Capítulo, provienen de los reportes financieros elaborados y remitidos por las Unidades Financieras de 119 Entidades que están bajo la cobertura de la Contabilidad Gubernamental. En ese contexto 26 instituciones constituyen el Gobierno Central, que incluye: las Unidades Primarias de los tres Órganos del Estado, las instituciones independientes y el Tesoro Público, así como 93 entidades descentralizadas cuyos datos transaccionales se sometieron a un proceso de agregación y consolidación, de tal forma que permite disponer de información sobre la gestión estatal y el uso de los recursos públicos, en concordancia con la cobertura de la Ley Orgánica de Administración Financiera del Estado.

Para el ejercicio financiero fiscal de 2006, la información financiera y presupuestaria que aquí se presenta, fue recopilada, registrada y preparada sobre la base contable de acumulación o lo que se conoce como método contable del DEVENGADO, el cual define conceptualmente que los ingresos se reconocen contablemente en el momento que se adquiere el derecho de exigir la percepción y los gastos cuando se

genera la obligación de pagarlos. Este es uno de los principios contables esenciales para el registro de las operaciones por parte de las instituciones públicas.

En concordancia a lo establecido en el Principio Contable de Medición Económica, las cifras de los Estados Financieros y Presupuestarios se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), moneda de curso legal en la República de El Salvador. Este principio define que todas las operaciones susceptibles de valuarse en términos monetarios, que ejecuten las instituciones públicas, se registren en la Contabilidad Gubernamental empleando como unidad de medida la moneda de curso legal, de tal forma que el proceso de agregación y consolidación, se efectúa tomando de base una sola unidad monetaria de medida.

Los cuadros a través de los cuales se muestran los Estados Contables, incluyen la información proveniente de los registros que han sido preparados con base a la metodología de consolidación de integración global, haciendo uso de la normativa legal y técnica vigente para la Contabilidad Gubernamental. Para la elaboración de los cuadros consolidados, se incorporan los Estados Financieros y presupuestarios recepcionados de cada una de las entidades y organismos públicos, que previamente han sido sometidos al proceso de consolidación, haciendo uso de los procedimientos técnicos contables de agregación y eliminación

en lo que corresponde a los movimientos presupuestarios y financieros de carácter interinstitucional entre unidades receptoras y otorgantes de los entes públicos. La finalidad de los procesos es la obtención de los Estados Financieros Netos de forma agregada y consolidada que expongan la composición global de los recursos y obligaciones del sector público.

Gobierno Central

En lo que corresponde al Gobierno Central se presentan los estados contables obtenidos del proceso de consolidación que contienen la Situación Financiera de las Unidades Primarias e Instituciones de los diferentes Órganos del Estado, que conforman el Gobierno Central, mostrándose por medio de los estados financieros que constituyen una representación estructurada de manera clara y detallada de la situación financiera y de las transacciones con incidencia financiera llevadas a cabo por las Instituciones del Gobierno Central. Constan de los siguientes componentes: Estado de Situación Financiera, Estado de Rendimiento Económico, Estados Demostrativos del Flujo de Fondos y el Estado de Situación Financiera del Tesoro Público.

En el caso del Tribunal de Ética Gubernamental creado por medio del Decreto Legislativo No. 1,028 de fecha 27 de abril de 2006, incorporo sus registros a partir del mes de noviembre, como parte de las instituciones obligadas a llevar contabilidad, de conformidad al marco conceptual, las normas y los requerimientos contables vigentes para el Sector Público en El Salvador.

En cumplimiento y para los efectos anteriores, cada entidad del Gobierno Central dispone de una Unidad Financiera Institucional responsable de su gestión financiera, que comprende entre otros aspectos, la realización del registro y ejecución de las

operaciones financieras en el proceso administrativo, asumiendo la responsabilidad en la preparación y presentación de los estados financieros y presupuestales de la institución. El Ministerio de Hacienda a través de la Dirección General de Contabilidad Gubernamental, asume la preparación de los estados financieros consolidados del Gobierno Central en su conjunto.

En el capítulo se incorpora además, la información comparativa sobre los Estados Demostrativos de la Situación Financiera de los últimos cinco años.

Instituciones Descentralizadas

La Gestión Financiera y Presupuestaria de las Instituciones Descentralizadas del Sector Público No Financiero, incluyendo las empresas públicas se muestra a través de los Estados Contables Consolidados, que han sido preparados y presentados en armonía con la normativa contable vigente aplicada al sector público, los cuales son: el Estado de la Situación Financiera, el de Rendimiento Económico, y el Estado Demostrativo del Flujo de Fondos.

El universo de entidades que son parte de la cobertura de la información agregada y sometida al proceso técnico de consolidación que se presenta en este apartado, proviene como ya se comentó, de los datos proporcionados por las Unidades Financieras de 76 Instituciones Descentralizadas No Empresariales, 12 Empresas e Instituciones Públicas, así como los datos financieros y presupuestales de 3 Instituciones de Seguridad Social y 2 Instituciones Autónomas del Sector Municipal, quienes al cierre del ejercicio financiero fiscal 2006 contabilizaron sus operaciones a través del Subsistema de Contabilidad Gubernamental, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 2 de la Ley Orgánica de Administración

Financiera del Estado.

Para dar cumplimiento al plazo establecido en el Artículo 168 de la Constitución de la República, en lo referente a la presentación del Informe de la Gestión Financiera a la Honorable Asamblea Legislativa, para fines del proceso de consolidación se tomó en consideración, para el ejercicio 2006, información financiera y presupuestaria de forma parcial de algunas instituciones que de acuerdo a las certificaciones extendidas por ellas tiene el carácter de preliminar, indicando que por situaciones estrictamente particulares de cada una de las entidades, no lograron remitir la información anual definitiva y cuyo detalle se presenta como sigue:

INSTITUCIÓN	INFORMACIÓN RECIBIDA
Universidad de El Salvador (UES)	Mes de noviembre/2006

En resumen el universo de entidades descentralizadas estaba conformado por 93 instituciones, las cuales se detallan en Anexo II del presente informe. Además, como parte de las funciones asignadas a la Dirección General de Contabilidad Gubernamental, durante el año de 2006, se incorporó al proceso de la contabilidad aplicable al Sector Público, la Superintendencia de Competencia y la Defensoría del Consumidor, como nuevas instituciones que iniciaron el registro de sus operaciones contables bajo esta herramienta y en

armonía con la normativa establecida al efecto para las instituciones del Sector Público.

Sector Público Consolidado

En consideración a la estructura definida para la preparación del Informe de la Gestión Financiera del Estado, se estima que uno de los procesos de la consolidación de la información financiera y presupuestaria más relevante, está referida a la información que se expone en este apartado.

En ese sentido, se confirma que la información financiera consolidada se ha preparado, con el propósito de mostrar la situación financiera, el resultado de las operaciones y los cambios ocurridos en el Patrimonio del Estado en su conjunto, durante el ejercicio financiero fiscal 2006, cuya cobertura como ya se ha mencionado, incluye la información financiera y presupuestaria de 119 entidades del Sector Público No Financiero que contabilizaron y controlaron sus operaciones bajo el esquema definido para la Contabilidad Gubernamental.

2. Situación Financiera

2.1 Gobierno Central

CUADRO No 13		
GOBIERNO CENTRAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 (Millones de Dólares)		
ACTIVOS	31/DIC/2006	31/DIC/2005
FONDOS	<u>630.7</u>	<u>593.0</u>
Disponibilidades	559.2	529.1
Anticipos de Fondos	71.5	63.9
INVERSIONES FINANCIERAS	<u>804.1</u>	<u>562.7</u>
Inversiones Temporales	0.5	0.5
Inversiones Permanentes	42.1	42.1
Inversiones en Préstamos, Corto Plazo	48.5	48.5
Inversiones en Préstamos, Largo Plazo	444.1	315.4
Deudores Financieros	150.9	134.8
Inversiones Intangibles	75.7	21.4
Deudores e Inversiones no Recuperables	42.3	
INVERSIONES EN EXISTENCIAS	<u>27.0</u>	<u>28.8</u>
Existencias Institucionales	27.0	28.8
INVERSIONES EN BIENES DE USO	<u>721.3</u>	<u>698.3</u>
Bienes Depreciables	481.5	473.6
Bienes no Depreciables	239.8	224.7
INVERSIONES EN PROYECTOS Y PROGRAMAS	<u>292.1</u>	<u>421.4</u>
Inversiones en Bienes Privativos	176.4	175.9
Inversiones en Bienes de Uso Público y Desarrollo Social	1,098.9	1,033.7
Aplicación Inversiones Públicas	(983.2)	(788.2)
TOTAL DE ACTIVOS	2,475.2	2,304.2
PASIVOS	31/DIC/2006	31/DIC/2005
DEUDA CORRIENTE	<u>586.0</u>	<u>553.2</u>
Depósitos de Terceros	497.3	521.2
Acreedores Monetarios	88.7	32.0
FINANCIAMIENTO DE TERCEROS	<u>7,955.8</u>	<u>7,317.8</u>
Endeudamiento Interno	1,063.1	983.3
Endeudamiento Externo	6,102.2	5,629.9
Acreedores Financieros	790.5	704.6
TOTAL PASIVOS CON TERCEROS	8,541.8	7,871.0
PATRIMONIO ESTATAL	<u>(6,066.6)</u>	<u>(5,566.8)</u>
Patrimonio	(6,065.0)	(5,564.1)
Detrimento Patrimonial	(1.6)	(2.7)
TOTAL PATRIMONIO	(6,066.6)	(5,566.8)
TOTAL IGUAL ACTIVOS	2,475.2	2,304.2

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

1. La normativa contable gubernamental, establece que el Estado de Situación Financiera del Gobierno Central, es uno de los componentes definidos dentro del conjunto de estados financieros, cuya finalidad es suministrar información sobre los Recursos y Obligaciones del Gobierno Central, disponibles al término de un ejercicio financiero fiscal.

Al cierre del año 2006, los Activos consolidados del Gobierno Central, representados en Bienes y Derechos, alcanzaron la suma de US\$ 2,475.2 millones, reflejando un incremento global de US\$ 171.0 millones con respecto a los Activos del año anterior. Los grupos contables definidos para el registro y control de los recursos, son: FONDOS que comprende las disponibilidades y los Anticipos de Fondos. Se presentan también las diferentes clases de INVERSIONES tales como, las Inversiones Financieras, en Existencias, en Bienes de Uso y las Inversiones en Proyectos y Programas, cuya consolidación permite exponer en forma integral, la situación de las cifras que conforman los Activos y que responden a la agregación y consolidación de los saldos institucionales, los cuales están bajo la responsabilidad y administración de las Unidades Primarias e Instituciones que conforman el Gobierno Central.

2. El Grupo Contable FONDOS presenta al cierre del ejercicio financiero fiscal de 2006, un monto de US\$ 630.7 millones, que refleja el 25.5% del total de los Activos del Gobierno Central. El subgrupo de las Disponibilidades con US\$ 559.2 millones incluye la totalidad del circulante en las diferentes cuentas institucionales de Caja y Bancos, y representan el rubro de mayor relevancia al comprender los valores de inmediata disponibilidad como el efectivo y saldos en Bancos, cuyos depósitos se encuentran en un 90.7% en el Banco Central de

Reserva y el 9.3% restante, en los diferentes Bancos del Sistema Financiero Nacional, tal como se detalla a continuación:

Disponibilidades	Millones US\$
Efectivo en Caja y Banco Central de Reserva	507.4
Saldos en Bancos Comerciales	<u>51.8</u>
Total	<u>\$ 559.2</u>

Dentro de los Depósitos en el Banco Central de Reserva, se encuentran los fondos provenientes de la privatización de ANTEL, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2006, ascendió a US\$ 272.0 millones, que incluye el capital y los rendimientos generados en el manejo de tales fondos; siendo estos últimos los que financian en parte los proyectos y programas tales como la Promoción de Inversiones, Alimentación Escolar y Desarrollo Artesanal entre otros, según lo establece en su respectiva Ley. Como parte de las Disponibilidades se encuentran también los valores provenientes de los Fondo Ajenos en Custodia con un saldo de US\$ 117.7 millones y los Depósitos en Garantía con US\$ 9.1 millones al cierre del ejercicio. Los tres valores indicados equivalen al 71.3% del total de las Disponibilidades.

3. El Grupo de las **Inversiones Financieras**, presenta para el año 2006, un monto dentro de los Activos del Gobierno Central, que asciende a US\$ 804.1 millones, equivalentes al 32.5% del total de Activos. El Subgrupo de Inversiones en Préstamos a Largo Plazo, fue el rubro más representativo de este grupo, ya que al cierre del ejercicio refleja un saldo de US\$ 444.1 millones, conformado principalmente por los créditos con recursos externos de carácter subsidiario otorgados por el Tesoro Público a las Instituciones y Empresas Públicas y comprende, entre otros, los rubros siguientes:

	Millones US\$
Préstamos a Instituciones Descentralizadas	152.7
Préstamos a Empresas Públicas	289.3
Otros Préstamos	2.1
Total	\$ 444.1

Las inversiones en Préstamos a Largo Plazo representan el 55.2% de las Inversiones Financieras del Gobierno Central al 31 de diciembre de 2006, donde las entidades como el Instituto Salvadoreño de Transformación Agraria (ISTA), la Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANDA), así como la Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL), se han visto beneficiadas con este tipo de inversiones, originadas como producto de los recursos externos recibidos, así como los pagos efectuados a los Organismos Internacionales, donde, en algunos casos, el Estado ha respondido en su calidad de garante. Estas tres instituciones absorben el 86.7% del saldo contable del Subgrupo.

4. El Subgrupo de las Inversiones Permanentes presentó un saldo al cierre del ejercicio 2006 de US\$ 42.1 millones, monto similar al del año 2005 y esta conformado por las cuentas que se detallan a continuación:

Inversiones Permanentes	Millones US\$
Inversiones en Títulosvalores	33.3
Inversiones en Acciones y Participaciones de Capital	8.8
Total	\$ 42.1

Las inversiones en Títulosvalores corresponden a Bonos recibidos en concepto de pago por impuestos que adeudaban los contribuyentes, así como en otros Títulosvalores que representan la participación del Estado en las Instituciones Autónomas. Las Inversiones en Acciones y Participaciones de Capital corresponden al remanente de acciones de la CTE, S. A. de C. V. a favor del

Estado (US\$ 5.0 millones) y la Participación de Capital en el BID por parte de El Salvador, como país miembro y que ascendió al final del ejercicio, a US\$ 3.8 millones. Durante el año 2006 las cuentas de este subgrupo se mantuvieron con los mismos saldos, registrándose solamente la rentabilidad generada, que se incluye en las cuentas de resultado.

5. El Subgrupo de los Deudores Financieros, cuyo saldo al finalizar el ejercicio ascendió a US\$ 150.9 millones, e incluye las cuentas de los Deudores por Convenios de Préstamos que se refieren al devengamiento de valores de empréstitos externos, que no se concretizaron al 31 de diciembre de 2006, reflejando un saldo de US\$ 116.2 millones pendientes de percibir. Los Deudores por Impuestos Tributarios que también forman parte del saldo de Deudores Financieros, presentaban al cierre del ejercicio un monto de US\$ 16.6 millones, sobre los que existen procesos de apelación y acciones de cobranza, en correspondencia con el ordenamiento legal vigente. Finalmente, los Deudores Diversos ascendieron a US\$ 18.1 millones.

6. Las **Inversiones en Bienes de Uso** con un monto neto de US\$ 721.3 millones, deducida la Depreciación Acumulada, representó el 29.1% del total del Activo. El Subgrupo de Bienes Depreciables con un monto de US\$ 481.5 millones corresponde a las cuentas contables Bienes Muebles e Inmuebles que constituyen los bienes tangibles que tienen a su disposición las Unidades Primarias e Instituciones del Gobierno Central, que son utilizados en el desarrollo de sus actividades administrativas y/o productivas. Las cuentas de Bienes Inmuebles que incluye los Edificios e Instalaciones para el uso de las instituciones del Estado, así como, los terrenos que se clasifican como Bienes No Depreciables, reflejan un saldo de US\$ 604.1 millones, representan el 83.7% del valor total de este grupo contable de activos fijos. La base para dicho porcentaje, responde al valor contable sin el monto de la correspondiente

Depreciación Acumulada. El detalle de las cuentas más relevantes de las Inversiones en Bienes de Uso se presenta como sigue:

Inversiones en Bienes de Uso	Millones US\$	
Bienes Depreciables		\$ 481.5
Bienes Inmuebles	364.9	
Adiciones, Reparaciones y Mejoras de Bienes	17.5	
Instalaciones Eléctricas y Comunicaciones	19.0	
Maquinaria y Equipo de Producción	16.7	
Equipos Médicos y de Laboratorio	22.3	
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	146.9	
Maquinaria, Equipo y Mobiliario Diverso	103.1	
Otros Bienes Depreciables	15.5	
Depreciación Acumulada	(224.4)	
Bienes No Depreciables		239.8
Total		\$ 721.3

7. Las cuentas del grupo de las **Inversiones en Proyectos y Programas**, reflejan los costos contables de las inversiones en proyectos y programas en proceso de ejecución, donde se incluyen los montos acumulados al cierre del ejercicio, las obras en proceso de construcción y equipamiento para uso institucional; así como la ejecución de las obras definidas en el programa de Inversión Pública inmersas en las áreas del sector social y económico delimitadas como prioritarias para atender las necesidades socioeconómicas de la población. El Estado de Situación Financiera, al cierre del ejercicio financiero fiscal 2006 presenta un saldo neto de US\$ 292.1 millones, en donde las Inversiones en Bienes Privativos para uso institucional, como los Bienes de Uso Público y Desarrollo Social, presentan en forma acumulada las erogaciones ejecutadas para la adquisición de Bienes Muebles e Inmuebles, y que al finalizar el proceso de construcción se convertirán en Inversiones en Bienes de Uso para el servicio y beneficio de la comunidad. Un resumen acumulado

de los proyectos ejecutados y en proceso de ejecución, se presenta a continuación:

Inversiones en Bienes Privativos	Millones US\$
Programa de Reconstrucción por Emergencia y Extensión de Servicios de Salud	19.8
Construcción y Remodelación de Infraestructura de Juzgados	57.9
Construcción de Estación Náutica del Ramo de Defensa	24.6
Construcción, y Equipamiento de Infraestructura Policial	12.6
Programas de Restauración y Reparación de Infraestructura Educativa	4.2
Construcción, Remodelación y Equipamiento de Instituciones del Sector Salud	32.9
Mejoramiento de Infraestructura Rural	11.6
Programas y Proyectos Diversos	12.8
Total	\$ 176.4

Inversiones en Bienes de Uso Público y Desarrollo Social	Millones US\$
Apoyo a la Tecnología Educativa	81.1
Proyectos Diversos de la Reforma Educativa	128.9
Fortalecimiento a la Educación Media	77.4
Modernización del Sector Salud	17.1
Infraestructura Educativa	14.3
Programas y Proyectos de Desarrollo Integral y Asistencia Técnica al Sector Agropecuario	86.3
Proyectos de Reconversión Agroempresarial	16.2
Proyectos de Construcción y Reparación de Puentes y Pasos a Densivel	23.9
Construcción, Ampliación y Rehabilitación de Carreteras	435.4
Proyectos de Apoyo y Modernización Rural	32.9
Construcción de Desagüe del Lago de Ilopango	30.4
Construcción y Readequación de Infraestructura Penitenciaria	10.0
Proyectos de Desarrollo Urbano y Diversos	141.0
Programas Ambientales	4.0
Subtotal	1,098.9
(-) Aplicación Inversiones Públicas	(983.2)
Total	\$ 115.7

8. La cuenta de Aplicación Inversiones Públicas, que presenta un saldo acumulado de (US\$ 983.2) millones al cierre del ejercicio de 2006,

refleja la aplicación de los costos operativos de los proyectos o programas de Desarrollo Social, de Uso y de Fomento en proceso de ejecución que se trasladan a las cuentas de Gastos de Gestión, de conformidad a las normas contables vigentes. Éste tipo de erogaciones forman parte de los gastos operativos del Estado, ya que las obras en proceso una vez finalizadas, se convierten en bienes de uso al servicio de la comunidad.

9. El Estado de Situación Financiera consolidado del Gobierno Central, al cierre del ejercicio financiero fiscal de 2006 en lo que corresponde al Pasivo presenta un monto de US\$ 8,541.8 millones. En armonía a la clasificación contable definida, los pasivos están constituidos fundamentalmente por dos grupos contables: La Deuda Corriente cuyo monto es de US\$ 586.0 millones y el grupo Financiamiento de Terceros que refleja la Deuda del Estado de mediano y largo plazo con un valor al 31 de diciembre de 2006 de US\$ 7,955.8 millones

10. En lo que corresponde a la **Deuda Corriente**, el subgrupo de Depósitos de Terceros con un saldo de US\$ 497.3 millones e incorpora los fondos recibidos en concepto de intermediación entre terceros para responder por compromisos legales, contractuales o impositivos, donde la cuenta de los Depósitos Ajenos muestra un saldo de US\$ 117.7 millones, constituyéndose en una de las más significativas del subgrupo. Así mismo, el monto de la cuenta Depósitos Fondo de Actividades Especiales por valor de US\$ 273.4 millones, incluye los fondos provenientes de la venta de ANTEL, cuya cifra al cierre del ejercicio asciende a US\$ 272.0 millones. La sumatoria de los Depósitos Ajenos y los Depósitos de Fondos de Actividades Especiales representan el 78.6% de las obligaciones por Depósitos de Terceros de las instituciones del Gobierno Central.

11. Como parte de los Depósitos de Terceros, otra cuenta contable que presenta un monto significativo es la de Anticipos de Fondos por Instituciones Públicas que al cierre del ejercicio muestra un valor neto de US\$ 79.3 millones provenientes de un depósito de la Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL), por operaciones ejecutadas en el ejercicio de 1999. Estas operaciones fueron producto de la venta de acciones de las Sociedades Generadoras de Energía Térmica, realizadas en dicho año, derivado de lo cual se efectuó depósito en concepto de pagos de créditos subsidiarios suscritos con el Estado, de conformidad a lo establecido en el Artículo 10 del Decreto Legislativo No. 578 del 15 de abril de 1999. Dichos depósitos se liquidan contablemente a través de una cuota anual, que responde a la liquidación de los compromisos adquiridos por CEL que a partir del año que se indica, se trasladaron como Obligaciones Directas del Gobierno Central.

12. Con relación al grupo **Financiamiento de Terceros**, se muestra al 31 de diciembre de 2006 un monto de US\$ 7,955.8 millones, equivalentes al 93.1% del total de las obligaciones del Gobierno Central. Dentro de este grupo las deudas de largo plazo se muestran a través de los subgrupos Endeudamiento Externo y Endeudamiento Interno. El endeudamiento Externo muestra un saldo de US\$ 6,102.2 millones, con una variación porcentual de incremento de un 8.4% con respecto al saldo del año anterior. Esto se explica ampliamente en las notas sobre el Estado Demostrativo de la Ejecución Presupuestaria.

13. En lo que corresponde al Endeudamiento Interno, al 31 de diciembre de 2006 presenta un saldo de US\$ 1,063.1 millones, mostrando un incremento de US\$ 79.8 millones con respecto al saldo de 2005. La variación se debe en gran parte a una colocación para el año 2006 de Bonos del Estado, los cuales fueron negociados en el Mercado Nacional, con el

propósito de promover la inversión en este tipo de instrumentos. El resumen de las cuentas de endeudamiento interno se presenta así:

Endeudamiento Interno	Millones US\$
Títulosvalores en el Mercado Nacional	818.1
Letras del Tesoro Público	222.3
Empréstitos de Empresas Públicas Financieras	14.8
Empréstitos de Organismos sin Fines de Lucro	7.9
Total	\$ 1.063.1

14. Según las políticas contables vigentes para el sector público, específicamente en lo referido al principio de la Dualidad Económica, el Estado de Situación Financiera presenta un tercer elemento que se denomina **PATRIMONIO ESTATAL**, el cual está relacionado con el grupo de cuentas que reflejan la participación del Estado en el total de recursos.

El Patrimonio Estatal, que contablemente se define como el valor residual de los Activos una vez deducidos todos los Pasivos, es el tercer gran componente que de conformidad a las políticas contables ya indicadas y a los criterios legales y técnicos establecidos se presenta sobre la base, que a través de los registros contables se mantenga la igualdad entre los recursos y las obligaciones. El Patrimonio para el caso del Gobierno Central se descompone así:

Patrimonio Estatal	Millones US\$
Patrimonio del Gobierno Central	(5,290.5)
Donaciones y Legados Bienes Corporales	72.8
Resultados de Ejercicios Anteriores	(439.0)
Resultado del Ejercicio Corriente	(427.4)
Superávit por Revaluaciones	19.1
Detrimento Patrimonial	(1.6)
Total	\$ (6,066.6)

15. La no capitalización de los Bienes de Uso Público y Desarrollo Social, tiene efecto en el Estado de Situación Financiera, fundamentalmente en la

composición y en el monto del Patrimonio del Gobierno Central, ya que de acuerdo con la normativa legal y técnica aplicable para las instituciones del sector público, la Inversión Pública, representada a través de los costos incurridos en la construcción de carreteras, puentes, los pasos a desnivel, caminos rurales; así como, los proyectos de desarrollo social, comunal y otros programas de igual naturaleza, forman parte de los gastos operativos del Gobierno, aunque en la práctica son activos fijos propiedad del Estado y cuya exclusión tiene un impacto significativo en la presentación de los resultados patrimoniales.

Confirmando lo anterior, la aplicación de la Inversión Pública de los últimos 10 años contabilizada como parte de los gastos de gestión, ascendió a US\$ 1,157.7 millones.

16. Tomando en consideración que a través del Estado de Situación Financiera se expone el conjunto de transacciones con incidencia financiera y económica ocurrida en la gestión fiscal, lo que permite mostrar globalmente la situación Patrimonial y de Resultado del Gobierno Central, se estima pertinente destacar que en función a las atribuciones conferidas a la Dirección General de Contabilidad Gubernamental en la Ley Orgánica de Administración Financiera del Estado. En tal sentido mediante la aplicación de los procesos técnicos definidos para supervisar las actividades contables en las Entidades del Gobierno Central, se verificó selectivamente el cumplimiento por parte de las Instituciones de la Normativa Legal y Técnica en materia contable. Como resultado de dicha actividad se determinaron durante el año 2006, algunas situaciones de carácter administrativo y financiero cuyas recomendaciones fueron atendidas oportunamente.

No obstante lo anterior, al cierre del ejercicio fiscal, algunas instituciones tenían en proceso el

cumplimiento de las recomendaciones planteadas, las cuales en función de que su valor en términos monetarios, no es relevante y que en otros casos se trata sólo de reclasificaciones de cuentas, situaciones que no afectan la presentación de las cifras de los Estados Financieros Consolidados, no se incluyen los detalles específicos de cada uno de los casos. Entre las instituciones en referencia se encuentran las siguientes: Ministerio de Educación, Obligaciones Generales del Estado, Corte Suprema de Justicia, entre otras.

17. Verificación de cumplimiento de situaciones determinadas por la Corte de Cuentas de la República en Informes de Auditorías ejecutados a las Instituciones.

La Corte de Cuentas de la República dentro de sus funciones que le otorga la Constitución de la República, realizó auditorías en las distintas Instituciones de Gobierno Central, habiendo determinado hallazgos de distinto tipo, entre los que se destacan los hallazgos de carácter financiero, que por su posible relación con la composición de los Recursos y Obligaciones Institucionales y en los casos que se contó con la información, fueron objeto de control y seguimiento a través de la función supervisora que lleva a cabo de la Dirección General de Contabilidad Gubernamental.

De conformidad con el Art. 16 de la Ley Orgánica de Administración Financiera del Estado, es competencia de la Unidad Financiera Institucional de cada entidad solventar los aspectos relacionados con la gestión financiera. Para el caso, los hallazgos de carácter financiero, surgen en el contexto de una relación bilateral entre las funciones de fiscalización de la Corte de Cuentas de la República y las operaciones financieras llevadas a cabo por las instituciones; contexto en el cual la Dirección General de Contabilidad Gubernamental, a efecto de coadyuvar al cumplimiento institucional, ha

desarrollado durante el ejercicio 2006, procedimientos de verificación y análisis sobre las acciones de carácter contable ejecutadas por las instituciones tendientes a solventar los mismos.

Para la ejecución de los procedimientos de supervisión se tuvo como referencia, la información proporcionada por la Corte de Cuentas de la República y la información proveniente de las instituciones, esto sin perjuicio de la posible existencia de observaciones de las cuales no fue suministrada la información por los entes que se mencionan en la presente nota.

En correspondencia con lo anterior, se verificó que el 87.0% del monto que conforman los hallazgos de carácter financiero institucional, fueron solventados al cierre del ejercicio financiero fiscal 2006 y que los mismos se originaron fundamentalmente por situaciones eminentemente administrativas y que en consecuencia no impactaron la razonabilidad de las cifras financieras remitidas por las instituciones.

Sobre el 13.0% restante, se expone lo siguiente:

- Ministerio de Obras Públicas, presenta hallazgo por US\$ 12.6 millones, originados por diferencias entre el saldo contable y el saldo del auxiliar de bancos, esto como resultado de la operatoria administrativa diferente en los cargos y abonos del auxiliar de bancos, lo que no afecta el saldo contable. También tiene pendiente de depurar US\$ 25.4 millones como resultado de diferencias entre saldos contables y el control administrativo de anticipos de fondos, lo cual no se puede liquidar en tanto no se complete la documentación conciliatoria del caso, permitiendo concluir que el saldo registrado en la contabilidad es válido. En ese sentido, el caso MOP se estima que no incide en la razonabilidad de

las cifras consolidadas.

- Ministerio de Economía, presenta US\$ 7.1 millones pendientes de depurar, ya que el saldo de los controles administrativos no coincide con los saldos contables del balance, dicha condición la origina el hecho de que existe una gran cantidad de bienes muebles que no han sido dados de baja, situación que esta siendo atendida por dicha Secretaría de Estado. Así mismo también le han observado US\$ 1.8 millones formados por partidas de ajuste y de saneamiento financiero que según el ente contralor se utilizaron cuentas no adecuadas

- Ministerio de Trabajo y Previsión Social, el monto total de los hallazgos financieros es de US\$ 1.8 millones, sin embargo el 74.0% lo forma la condición de que sus activos fijos no están separados, ya que incluyen en un sólo reporte las edificaciones y los terrenos, así como las mejoras que realizan a los inmuebles, en ese sentido se trata de reclasificación de cuentas contables, por tanto no hay efecto sobre la razonabilidad de las cifras de los Estados Financieros Consolidados.

- Órgano Judicial, presenta hallazgo por US\$ 2.4 millones relativo a diferencia entre el saldo

contable de Activos Fijos y el control administrativo de los mismos, sobre lo cual mientras no se complemente la documentación conciliatoria, se entiende que prevalece la cifra financiera, por tanto no hay efectos sobre la razonabilidad de las cifras de los Estados Financieros Consolidados.

- Ministerio de Agricultura y Ganadería, le han observado un valor total de US\$ 6.3 millones y el 78.0% es decir US\$ 4.9 millones conformado por proyectos de años anteriores no liquidados, también forman parte del monto observado US\$ 1.3 millones que es el efecto neto de cuentas que aparecen con saldos contrarios a los de su naturaleza, que requieren ser depurados o reclasificados.

- Con base a todo lo anterior, se concluye que el impacto de los hallazgos financieros analizados y de los cuales se tuvo conocimiento, con o sin incidencia administrativa y en proceso de ser solventados, en relación al total de activos consolidados del Gobierno Central, es inmaterial y por lo tanto se estima que no afecta la razonabilidad del contenido de las cifras del Estado de Situación Financiera que se comenta.

CUADRO No. 14		
GOBIERNO CENTRAL ESTADO DE RENDIMIENTO ECONÓMICO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 (Millones de Dólares)		
INGRESOS DE GESTIÓN	31/DIC/2006	31/DIC/2005
INGRESOS TRIBUTARIOS	2,489.1	2,130.7
INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS	31.2	10.5
INGRESOS POR TRANSFERENCIAS CORRIENTES RECIBIDAS	46.4	43.6
INGRESOS POR TRANSFERENCIAS DE CAPITAL RECIBIDAS Y CONTRIBUCIONES ESPECIALES	97.6	91.4
INGRESOS POR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	33.7	31.1
INGRESOS POR ACTUALIZACIONES Y AJUSTES	109.4	131.6
TOTAL DE INGRESOS	2,807.4	2,438.9
GASTOS DE GESTIÓN	31/DIC/2006	31/DIC/2005
GASTOS DE INVERSIONES PÚBLICAS	156.2	193.5
GASTOS EN PERSONAL	839.5	763.1
GASTOS EN BIENES DE CONSUMO Y SERVICIOS	304.0	279.2
GASTOS EN BIENES CAPITALIZABLES	4.2	3.0
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	600.9	432.0
GASTOS EN TRANSFERENCIAS OTORGADAS	1,284.3	1,180.0
COSTOS DE VENTAS Y CARGOS CALCULADOS	31.9	24.4
GASTOS DE ACTUALIZACIONES Y AJUSTES	13.8	2.5
TOTAL DE GASTOS	3,234.8	2,877.7
RESULTADO DEL EJERCICIO	(427.4)	(438.8)

NOTAS AL ESTADO DE RENDIMIENTO ECONÓMICO

1. Uno de los componentes principales del conjunto de Estados Financieros, es el Estado de Rendimiento Económico, que permite mostrar los resultados económicos financieros obtenidos como parte de la actividad económica, financiera y social llevada a cabo por las instituciones que conforman el Gobierno Central, expresado en términos monetarios

y su estructura está conformada por dos grandes componentes: El primero está referido a los **Ingresos de Gestión**, que incorpora los recursos corrientes provenientes de las fuentes impositivas y en las cuales se conjugan fundamentalmente, los ingresos tributarios, complementados por una parte con las Transferencias Corrientes recibidas, los ingresos

por tasas de servicios públicos y los ingresos financieros, entre otros. Se incluyen además, los ingresos de capital recibidos por el ente recaudador del Estado, tales como, las Transferencias de Capital que no generan una contraprestación de servicios y los derechos proporcionados de conformidad a las leyes y la reglamentación técnica definida.

2. Durante el ejercicio financiero fiscal 2006, los mejores rendimientos en lo que corresponde a los ingresos de gestión, se observan en el subgrupo contable de los Ingresos Tributarios, presentándose como la mayor fuente de ingresos operativos del Gobierno Central, con US\$ 2,489.1 millones de devengamiento, que en concordancia a lo comentado en cuadros posteriores relacionados con la ejecución presupuestaria, el 95.6% está sustentado en 3 fuentes esenciales de Impuestos: El Impuesto sobre la Renta con US\$ 818.7 millones, Impuesto sobre el Comercio Exterior con US\$ 199.7 millones y el Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA) con US\$ 1,362.5 millones, que en conjunto reportan US\$ 2,380.9 millones, lo cual muestra un incremento neto de US\$ 362.3 millones con respecto a los ingresos obtenidos en las mismas fuentes durante el ejercicio de 2005, que representa un 17.9% de crecimiento.

3. Los ingresos por Transferencias Corrientes y de Capital, que para el año 2006 presentan un devengamiento contable de US\$ 144.0 millones, corresponden a los aportes recibidos de las Instituciones y Empresas Públicas, así como de las donaciones recibidas durante el año por parte de los gobiernos extranjeros, para financiar en parte, programas y proyectos destinados a la infraestructura social, proyectos de apoyo para la salud, la educación, viviendas y desarrollo local, entre otros. Se incluyen dentro de las Transferencias de Capital US\$ 84.4

millones provenientes de las contribuciones a productos especiales, cuyos recursos están destinados para financiar las obras y proyectos ejecutados por el Fondo de Conservación Vial (FOVIAL), la supervisión y ordenamiento de la Agroindustria Azucarera Nacional, FOSALUD y los ingresos provenientes del Impuesto para la Promoción Turística. El detalle de las cuentas de Transferencias Corrientes como de Capital, se presenta como sigue:

Ingresos por Transferencias Corrientes	Millones US\$
Multas e Intereses por Mora	16.0
Transferencias Corrientes del Sector Público	21.0
Transferencias Corrientes del Sector Externo	1.8
Otras Transferencias	<u>7.6</u>
Total	\$ <u>46.4</u>

Ingresos por Transferencias de Capital y Contribuciones Especiales	Millones US\$
Transferencias de Capital del Sector Externo	13.2
Contribuciones a Productos Especiales	84.4
Contribución Especial sobre Diesel y Gasolina	69.0
Contribución por Libra de Azúcar Extraída	0.7
Contribución sobre Bebidas Alcohólicas, Tabaco y Armas	8.5
Contribución Especial para la Promoción Turística	6.2
Total	\$ <u>97.6</u>

4. En cuanto al comportamiento de los otros ingresos operacionales o de gestión, tales como los ingresos por Venta de Bienes y Servicios con un monto de US\$ 33.7 millones y los ingresos por Actualizaciones y Ajustes con US\$ 109.4 millones, se destaca que tuvieron un aporte significativo con respecto a los ingresos del año, ya que en conjunto suman US\$ 143.1 millones de valores contabilizados. Se presenta a continuación un resumen de las cuentas que se incluyen en los rubros antes descritos.

	Millones US\$	
Ingresos por Venta de Bienes y Servicios		33.7
Tasas de Servicios Públicos	3.9	
Derechos	26.7	
Venta de Bienes y Servicios	<u>3.1</u>	
Ingresos por Actualizaciones y Ajustes		109.4
Ingresos, Garantías y Fianzas Ejecutadas	0.1	
Indemnizaciones y Valores no Reclamados	0.2	
Ingresos Diversos	69.8	
Ajustes de Ejercicios Anteriores	<u>39.3</u>	
Total		<u>\$ 143.1</u>

5. En lo que corresponde a los Gastos de Gestión, que es el segundo componente del Estado de Rendimiento Económico, por medio de los cuales se contabilizan los recursos invertidos por las Instituciones Públicas durante el ejercicio financiero fiscal vigente e incluye: los gastos operacionales, los gastos financieros, las provisiones financieras, las depreciaciones y el gasto social que se otorgan a través de las Transferencias, entre otros. Los gastos de gestión comprenden los proyectos y programas de inversión pública, las remuneraciones y emolumentos del personal que presta sus servicios en las entidades públicas, los gastos en bienes de consumo y servicios y todos aquellos gastos de similar naturaleza, que forman parte de los costos operativos del Estado. La clasificación de los gastos que se presenta es de acuerdo a la naturaleza de las erogaciones efectuadas por las instituciones que conforman el Gobierno Central.

6. En el ejercicio financiero fiscal de 2006, los Gastos en Personal presentan devengamiento cuyo monto de US\$ 839.5 millones, e incluye las Contribuciones Patronales a las Instituciones de Seguridad Social, representando el 26.0% del total de los Gastos de Gestión, cifra que permitió financiar los

salarios de los servidores públicos, así como atender el incremento salarial que se dio en el año 2006 y atender los escalafones salariales como producto de las leyes especiales en vigencia. Un resumen de los gastos en personal se presenta como sigue:

Gastos en Personal	Millones US\$
Remuneraciones Personal Permanente	552.0
Remuneraciones Personal Eventual	184.7
Contribuciones Patronales a Instituciones de Seguridad Social Públicas y Privadas	89.9
Otras Remuneraciones y Gastos en Personal	<u>12.9</u>
Total	<u>\$ 839.5</u>

7. Los Gastos en Transferencias Otorgadas, con US\$ 1,284.3 millones corresponde al subgrupo contable con el mayor monto de gastos registrado, que el Gobierno Central transfirió durante el año 2006 en concepto de subvenciones y subsidios a las instituciones descentralizadas subvencionadas así como, a los diferentes sectores del país, tales como las Transferencias a las Municipalidades, el financiamiento a las Instituciones de Seguridad Social, el financiamiento para el Sistema Público de Pensiones, subsidio eléctrico, subsidio al gas licuado, y el subsidio al transporte público, entre otros, lo que permitió que este rubro ascendiera al 41.0% del total de gastos de gestión ejecutados durante el año 2005.

8. El incremento que presenta este subgrupo con respecto al año 2005, es de US\$ 104.3 millones, que responde con un crecimiento del 8.8%, como producto de la mayor cobertura financiera que se dio a gastos, tales como: El apoyo financiero a las instituciones de seguridad social, el financiamiento a las municipalidades, así como los subsidios antes mencionados. Una síntesis de los gastos por transferencias se presenta como sigue:

Gastos en Transferencias Corrientes y de Capital Otorgadas	Millones US\$
Hospitales Nacionales e Instituciones adscritas a Salud Pública	210.6
Instituciones adscritas al Ramo de Educación	58.7
Financiamiento a Gobiernos Municipales	161.5
Financiamiento al Sistema de Pensiones Público	288.0
Financiamiento de Obligaciones Previsionales	33.4
Financiamiento al Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local	14.4
Financiamiento al Programa de Rehabilitación de Lisiados	13.5
Financiamiento a la Red de Protección Social	12.8
Financiamiento al Fondo de Inversión Nacional en Electricidad y Telefonía (Subsidio a la Electricidad)	46.7
Instituciones Adscritas a la Presidencia de la República	24.5
Financiamiento al Presupuesto Extraordinario para el Evento Electoral	8.6
Instituciones Adscritas al Ramo de Agricultura y Ganadería	14.5
Transferencias a Instituciones Públicas Diversas	57.5
Financiamiento al Transporte Público	19.7
Financiamiento para la Estabilización y Fomento Económico (Gas Licuado)	83.5
Incentivo Fiscal a las Exportaciones	12.8
Anticipo Deuda Política	4.0
Subsidio a Instituciones Educativas y Culturales sin Fines de Lucro	31.0
Subsidio a Personas y Entidades Diversas	57.0
Transferencias por Contribuciones Especiales	89.9
Otras Transferencias Diversas	41.6
Total	\$ 1,284.3

9. Los Gastos Financieros presentan al cierre del ejercicio 2006 una erogación que asciende a US\$ 600.9 millones, que comprende entre otros los gastos efectuados por el Gobierno Central para cubrir el costo financiero de la Deuda Pública Interna con US\$ 64.8 millones y la Deuda Externa, con un monto de US\$ 423.7 millones. Dentro de los Gastos Financieros se incorporan las Devoluciones de Impuestos realizadas a los contribuyentes por diferentes conceptos, de conformidad a las leyes

vigentes. El desglose de las cuentas más relevantes es el siguiente:

Gastos Financieros y Otros	Millones US\$
Primas y Gastos por Seguros y Comisiones Bancarias	10.2
Impuestos, Tasas y Derechos	97.2
Intereses y Comisiones de Títulosvalores y Deuda Interna	64.8
Intereses y Comisiones de Títulosvalores y Deuda Externa	423.7
Otros Gastos Financieros	5.0
Total	\$ 600.9

10. El subgrupo de Gastos de Inversiones Públicas, comprende las cuentas por medio del cual se registran y controlan los gastos en proyectos y/o programas destinados al servicio de la comunidad, al fomento de actividades y formación de bienes físicos para el uso público y al 31 de diciembre de 2006 muestra un saldo neto de US\$ 156.2 millones, representando el 4.8% con respecto al total de gastos de gestión devengados durante el período 2006. El detalle de las cuentas principales se presenta como sigue:

Gastos de Inversiones Públicas	Millones US\$
Proyectos de Construcción de Infraestructura Vial	86.5
Proyectos y Programas Educativos	25.4
Proyectos y Programa de Viviendas Básicas	1.1
Proyectos y Programas de Salud Pública	3.8
Proyectos y Programas de Desarrollo Social Diversos	20.2
Proyectos y Programas de Fomento Diversos	19.2
Total	\$ 156.2

11. El Estado de Rendimiento Económico confirma los resultados obtenidos, al relacionar las fuentes de ingreso que contablemente se han definido como ingresos operacionales, incluyéndose como parte de los recursos propios obtenidos por el Gobierno Central, comparados con los egresos de la misma naturaleza que responden a las

erogaciones incurridas para atender la prestación de los servicios institucionales. El resultado obtenido al 31 de diciembre de 2006 es deficitario, por cuanto el nivel de gastos y costos causados en el periodo han superado la totalidad de los ingresos operacionales generados y registrados en el mismo periodo, situación que ha sido cubierta con las fuentes de financiamiento complementarias tanto internas como

externas. Se presenta a continuación la comparación entre Ingresos y Gastos de Gestión.

Rendimiento Económico	Millones US\$	
	2006	2005
Ingresos de Gestión	2,807.4	2,438.9
Gastos de Gestión	<u>3,234.8</u>	<u>2,877.7</u>
Resultado del Ejercicio	<u>(\$ 427.4)</u>	<u>(\$ 438.8)</u>

CUADRO No. 15		
GOBIERNO CENTRAL ESTADO DEMOSTRATIVO DEL FLUJO MONETARIO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 (Millones de Dólares)		
CONCEPTOS	31/DIC/2006	31/DIC/2005
DISPONIBILIDADES INICIALES	<u>529.1</u>	<u>593.8</u>
Saldo Inicial	529.1	593.8
FUENTES OPERACIONALES	<u>3,133.3</u>	<u>2,829.7</u>
Impuesto Sobre la Renta	190.4	164.2
Impuesto Sobre Transferencia de Bienes Raíces	18.6	16.3
Impuesto Sobre el Comercio Exterior	198.6	180.9
Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios	1,346.0	1,169.9
Anticipos de Impuestos	617.8	534.7
Impuesto a Productos Específicos	88.9	95.4
Impuestos Diversos	0.8	0.3
Tasas y Derechos	30.6	28.6
Venta de Bienes y Servicios	3.1	2.3
Ingresos Financieros y Otros	117.0	62.4
Transferencias Corrientes Recibidas	14.8	20.3
Ventas de Activos Fijos	10.9	0.1
Transferencias de Capital Recibidas	29.6	24.0
Recuperación de Inversiones Financieras	84.4	15.8
Contribuciones Especiales	326.8	66.9
Recuperación de Inversiones Financieras Temporales	1.3	358.1
Transferencias entre Dependencias Institucionales	53.7	1.4
Operaciones de Ejercicios Anteriores	88.1	88.1
FUENTES NO OPERACIONALES	<u>16.4</u>	<u>8.0</u>
Depósitos Ajenos	1.3	7.2
Anticipos a Empleados	10.8	0.6
Anticipos a Contratistas	2.1	0.6
Anticipos a Proveedores	2.2	0.6
Anticipos por Servicios	2.2	0.6
Depósitos Fondo de Actividades Especiales	0.1	0.1
Anticipos de Fondos a Dependencias Institucionales	0.1	0.1
Detrimentos de Fondos	0.1	0.1
EMPRÉSTITOS CONTRATADOS	<u>784.4</u>	<u>643.8</u>
Endeudamiento Público	784.4	643.8
TOTAL DE FUENTES	<u>3,934.1</u>	<u>3,481.5</u>

CONCEPTOS	31/DIC/2006	31/DIC/2005
USOS OPERACIONALES	<u>3,481.6</u>	<u>3,290.8</u>
Remuneraciones	838.0	762.1
Adquisiciones de Bienes y Servicios	340.1	331.8
Gastos Financieros y Otros	518.6	428.3
Transferencias Corrientes Otorgadas	852.8	823.6
Transferencias Corrientes por Aporte Fiscal		1.0
Inversiones en Activos Fijos	101.9	54.7
Transferencias de Capital Otorgadas	232.3	225.7
Inversiones Financieras		0.9
Transferencias de Capital por Aporte Fiscal	1.6	2.5
Transferencias de Contribuciones Especiales	74.4	66.9
Inversiones Financieras Temporales	289.1	382.6
Remanente de IVA	31.4	34.0
Operaciones de Ejercicios Anteriores	201.4	176.7
USOS NO OPERACIONALES	<u>37.9</u>	<u>38.6</u>
Depósitos en Garantía	3.5	7.5
Anticipos de Fondos por Instituciones Públicas	4.3	5.0
Depósitos Fondos de Actividades Especiales		5.3
Depósitos Fondos de Convenios por Tesoro Público	0.1	
Anticipos Fondos por Tesoro Público		15.2
Anticipos a Empleados		1.0
Anticipos por Servicios	0.8	0.4
Anticipo a Proveedores		3.4
Anticipos para Apertura de Cartas de Crédito	0.8	0.6
Anticipos de Fondos a Instituciones Públicas	0.9	0.2
Depósitos Ajenos	14.2	
Anticipos a Contratistas	12.6	
Detrimentos de Fondos	0.7	
SERVICIOS DE LA DEUDA	<u>384.5</u>	<u>216.8</u>
Amortización de Endeudamiento Público	384.5	216.8
TOTAL DE USOS	3,904.0	3,546.2
DISPONIBILIDADES FINALES	559.2	529.1

NOTAS AL ESTADO DEMOSTRATIVO DEL FLUJO MONETARIO

1. El Estado Demostrativo del Flujo Monetario, como parte de los Estados Financieros Consolidados del Gobierno Central, presenta la medición del movimiento de efectivo del año que se comenta, ejecutado por las Instituciones del Gobierno Central. Bajo la estructura definida de Fuentes Operacionales, No Operacionales y de Financiamiento, el Estado presenta las Disponibilidades Iniciales del periodo que asciende a US\$ 529.1 millones, así como se

identifican los recursos provenientes de las diferentes fuentes y usos de carácter operacional, a los cuales se destinaron los recursos descritos, que son producto de las actividades propias de la Gestión Pública realizada por cada institución. Se identifica también el comportamiento neto de las fuentes de Financiamiento de Terceros, que comprende los empréstitos contratados menos las amortizaciones de los mismos, así como aquellas fuentes y usos de

carácter no operacional que incidieron en los movimientos monetarios durante el ejercicio financiero fiscal de 2006.

2. El total de las Disponibilidades obtenidas a través de las Fuentes Operacionales al cierre del ejercicio financiero fiscal 2006, muestra un monto de US\$ 3,133.3 millones, sustentándose fundamentalmente en la percepción de ingresos proveniente del rendimiento de los Impuestos Tributarios y no Tributarios con US\$ 1,873.9 millones, las retenciones de carácter impositivo con US\$ 617.8 millones y la Recuperación de Inversiones Financieras Temporales y Permanentes con US\$ 356.4 millones, que en conjunto suman US\$ 2,848.1 millones, ascendiendo al 90.9% de las Fuentes de Ingresos Operacionales percibidas durante el ejercicio financiero fiscal de 2006. En términos comparativos el movimiento de efectivo operacional tuvo un crecimiento de 10.7% con respecto al año 2005.

3. Los Usos Operacionales, que representan el pago efectivo de las obligaciones adquiridas por las instituciones, muestran al cierre del ejercicio un total de US\$ 3,481.6 millones, con un incremento de US\$ 290.8 millones con respecto al movimiento de pagos de obligaciones durante el año 2005. El pago de remuneraciones por US\$ 838.0 millones responde a uno de los mayores movimientos ejecutados durante 2006, así como los pagos efectivos de los diferentes tipos de transferencias otorgadas, tanto corrientes como de capital, que en conjunto suman US\$ 1,086.7 millones, incluyendo como ya se comentó, los fondos transferidos a las instituciones subvencionadas por el Estado, los recursos efectivos trasladados a las municipalidades, así como, los subsidios a la electricidad, el gas licuado, el transporte público y el financiamiento al Sistema de Pensiones Público.

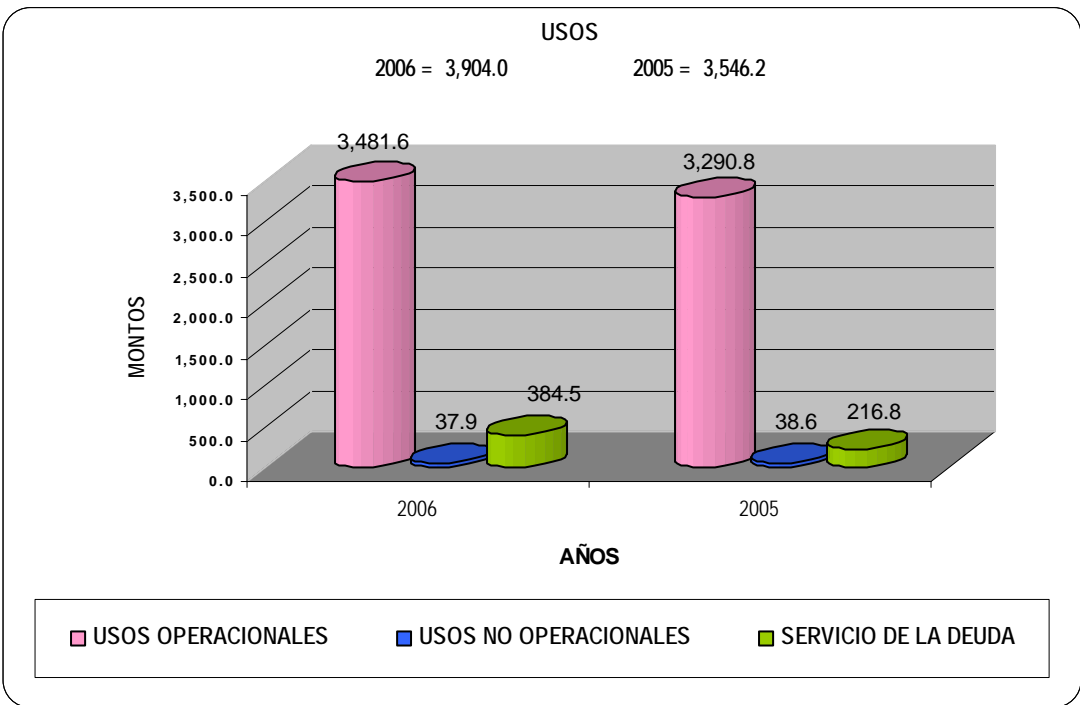
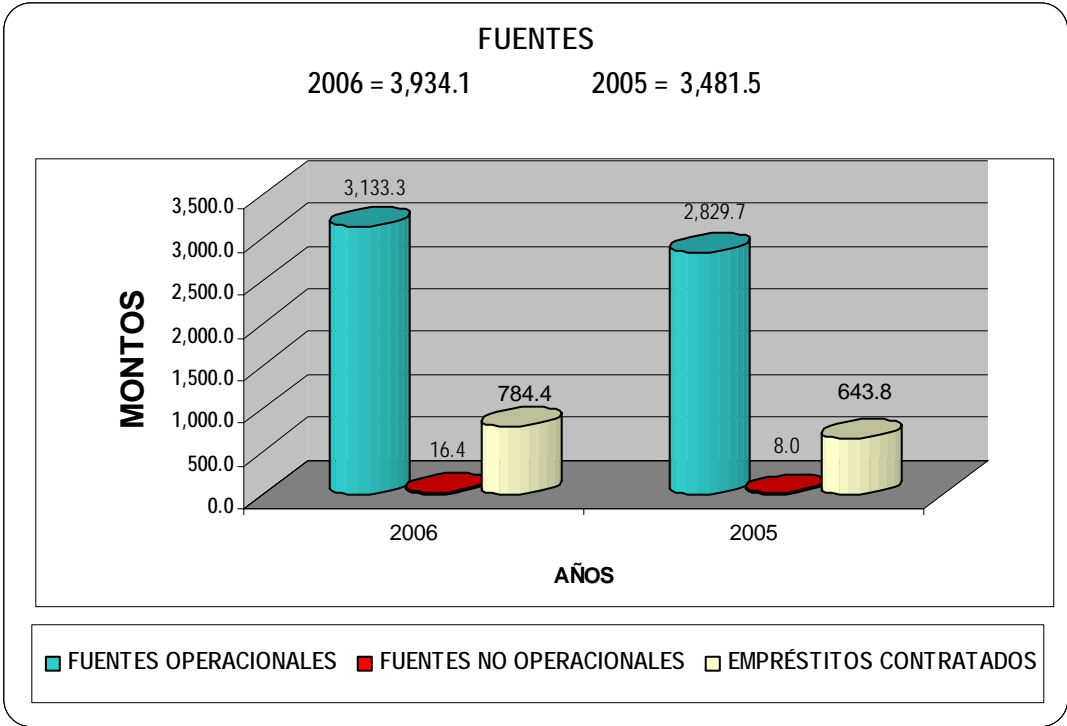
4. Las adquisiciones de Bienes y Servicios con US\$ 340.1 millones y los Gastos Financieros y Otros

con US\$ 518.6 millones, reflejan para el año 2006, cifras relevantes de utilización en cuanto a los usos operacionales, ya que sumados a los valores de Remuneraciones y Transferencias presentan el 79.9% del total de obligaciones efectivamente erogadas por las instituciones del Gobierno Central identificadas a través de los Usos Operacionales.

5. En lo que corresponde a los movimientos de las Fuentes de Financiamiento y las Aplicaciones ejecutadas durante el ejercicio 2006, en la parte de las Fuentes se tienen los fondos provenientes de la venta de los Bonos del Estado colocados internamente y en el exterior con US\$ 664.0 millones, los desembolsos de efectivo provenientes de los Empréstitos Contratados que ascienden a un monto de US\$ 120.4 millones, y por el lado de los Usos, la amortización efectiva del Endeudamiento Público que totalizó un monto de US\$ 384.5 millones en concepto de Servicio de la Deuda, estableciéndose un financiamiento neto en términos del flujo monetario de US\$ 399.9 millones, que responde en buena medida a la colocación de Bonos del Estado, que se realizó en el transcurso del año, cuyas explicaciones se presentan con mayor amplitud en los cuadros referidos a la ejecución presupuestaria del Gobierno Central.

6. En términos comparativos de los datos del Cuadro del Flujo Monetario, el resultado obtenido de las Fuentes y el total de los Usos, más el saldo de las Disponibilidades al inicio del ejercicio 2006, genera una Disponibilidad Final al 31 de diciembre del año para el Gobierno Central de US\$ 559.2 millones, que representa un incremento de US\$ 30.1 millones con respecto al año anterior, confirmándose el resultado positivo que se presenta en la percepción de los recursos y el uso racional y prudente de los mismos durante el período 2006.

**GOBIERNO CENTRAL
FLUJO MONETARIO - FUENTES Y USOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Millones de Dólares)**



CUADRO No. 16

GOBIERNO CENTRAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL TESORO PÚBLICO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Millones de Dólares)

ACTIVOS	31/DIC/06	31/DIC/05
FONDOS	<u>630.7</u>	<u>593.0</u>
Disponibilidades	559.2	529.1
Anticipos de Fondos	71.5	63.9
INVERSIONES FINANCIERAS	<u>804.1</u>	<u>562.7</u>
Inversiones Temporales	0.5	0.5
Inversiones Permanentes	42.1	42.1
Inversiones en Préstamos, Corto Plazo	48.5	48.5
Inversiones en Préstamos, Largo Plazo	444.1	315.3
Deudores Financieros	150.9	134.9
Inversiones Intangibles	75.7	21.4
Inversiones no Recuperables	42.3	
TOTAL DE ACTIVOS	1,434.8	1,155.7
PASIVOS	31/DIC/06	31/DIC/05
DEUDA CORRIENTE	<u>586.0</u>	<u>553.2</u>
Depósitos de Terceros	497.3	521.2
Acreedores Monetarios	88.7	32.0
FINANCIAMIENTO DE TERCEROS	<u>1,012.8</u>	<u>884.7</u>
Endeudamiento Interno	222.3	180.0
Acreedores Financieros	790.5	704.7
TOTAL PASIVOS CON TERCEROS	1,598.8	1,437.9
PATRIMONIO ESTATAL	<u>(164.0)</u>	<u>(282.2)</u>
Patrimonio	(162.4)	(279.8)
Detrimento Patrimonial	(1.6)	(2.4)
TOTAL PATRIMONIO	(164.0)	(282.2)
TOTAL IGUAL ACTIVOS	1,434.8	1,155.7

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL TESORO PÚBLICO

1. El Estado de Situación Financiera del Tesoro Público Consolidado, es un componente importante proveniente de la desagregación del Estado de Situación Financiera del Gobierno Central, que comprende fundamentalmente las cuentas de los grupos contables de FONDOS E INVERSIONES FINANCIERAS, que representan el Activo del Estado de Situación Financiera del Tesoro Público, registrándose en estos grupos las cuentas donde se contabilizan los recursos de fácil realización o de disponibilidad inmediata. La clasificación contable de las Inversiones Financieras, incluye las cuentas de Inversión de los recursos del Gobierno Central, tanto en Títulosvalores como en préstamos otorgados, cuyo período de realización puede ser de corto, mediano o largo plazo.

2. Al 31 de diciembre de 2006, las Cuentas de Disponibilidades de las distintas Colecturías y Pagadurías de las Instituciones y Unidades Primarias que son parte integral del Gobierno Central, reflejan un saldo de US\$ 559.2 millones, representando el 88.7% del total de Fondos. Las cuentas de Caja y Bancos que administra la Dirección General de Tesorería como ente recaudador del Tesoro Público, registraron al cierre del ejercicio 2006 US\$ 502.4 millones, absorbiendo el 89.8% del total de las Disponibilidades. El Subgrupo de los Anticipos de Fondos, corresponden a los valores concedidos en su mayor parte a Contratistas de Obras, para la construcción de Bienes de Uso Público o de carácter privativo institucional. Un resumen de las cuentas de Anticipos de Fondos se presentan como sigue:

Anticipos de Fondos	Millones de US\$
Anticipos a Contratistas	57.4
Anticipos a Proveedores	1.8
Anticipos para Apertura de Cartas de Crédito	3.9
Anticipos por Servicios	3.8
Otros Anticipos (Incluye Fondos Circulantes)	4.6
Total	\$ 71.5

3. Con relación a los valores que conforman el monto de las Inversiones Financieras presentadas en el cuadro No. 4, se confirma lo explicitado en las notas relacionadas con el Estado de Situación Financiera del Gobierno Central, en el sentido que las Inversiones en Títulosvalores, así como los Préstamos de Corto y de Largo Plazo, que incluye los Préstamos a Instituciones Descentralizadas y Empresas Públicas, cuyos saldos suman US\$ 535.2 millones, son parte importante de las cuentas contables de los activos a favor del Estado, ya que presentan saldos significativos dentro de los Activos de la Situación Financiera del Tesoro Público. Al 31 de diciembre de 2006 absorben el 66.5% del total de Inversiones, las cuales son administradas y controladas en su totalidad por la Dirección General de Tesorería.

4. El segundo componente que presenta el Estado de Situación Financiera del Tesoro Público corresponde al PASIVO e incluye las cuentas contables de los grupos de la Deuda Corriente con un monto de US\$ 586.0 millones, donde las obligaciones monetarias de corto plazo agrupadas en las cuentas de Acreedores Monetarios presentan un saldo de US\$ 88.7 millones, cuya responsabilidad de pago está a cargo de cada una de las Instituciones del Gobierno Central. Dentro del Grupo Financiamiento de Terceros se incluyen los Acreedores Financieros cuyas cuentas al 31 de diciembre de 2006 presentan un saldo de US\$ 790.5 millones y representan las obligaciones y cuentas complementarias diversas que

están bajo la administración de las instituciones y cuyo vencimiento es menor a un año.

5. En lo que corresponde al Endeudamiento Interno, que se presenta en el Estado de Situación Financiera del Tesoro Público, cuyo monto al cierre del ejercicio ascendió a US\$ 222.3 millones, responde en un 100% al monto de obligaciones de corto plazo en concepto de colocación de Letras del Tesoro, las cuales se negociaron como parte de las previsiones financieras realizadas para cubrir las deficiencias temporales de caja, que se tuvieron durante el ejercicio financiero fiscal de 2006 y que permitieron en parte, cumplir con las obligaciones contraídas por el fisco durante el período. Se destaca

que del monto autorizado por US\$ 944.9 millones según Art. 7 de la Ley de Presupuesto General 2006, solamente se colocaron US\$ 338.6 millones, pero se amortizaron US\$ 296.3 millones, lo que representa que al cierre del ejercicio se finalizó con un saldo de US\$ 222.3 millones. A continuación se presenta un resumen del movimiento sobre los montos emitidos para estos Títulos.

LETRAS DEL TESORO PÚBLICO – 2006
(Millones de Dólares)

Saldo al 31/12/2005	Valor Colocado	Valor Amortizado	Saldo al 31/12/2006
<u>\$ 180.0</u>	<u>\$ 338.6</u>	<u>\$ 296.3</u>	<u>\$ 222.3</u>

Informes sobre Endeudamiento Público

CUADRO No.17					
GOBIERNO CENTRAL ESTADO DEMOSTRATIVO DE LA DEUDA PÚBLICA EXTERNA DIRECTA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 (Millones de Dólares)					
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	SALDO 31/12/2005	EJERCICIO 2006			SALDO 31/12/2006
		VALOR UTILIZADO	REVALORIZACIÓN CAMBIARIA ^{1/}	AMORTIZACIÓN	
<u>TÍTULOS VALORES EN EL MERCADO EXTERNO</u>	<u>2,815.0</u>	<u>625.0</u>		<u>150.0</u>	<u>3,290.0</u>
Eurobonos Vencimiento – 2006	150.0			150.0	
Eurobonos Vencimiento _ 2007	50.0				50.0
Eurobonos Vencimiento – 2011	653.5				653.5
Eurobonos Vencimiento _ 2023	800.0				800.0
Eurobonos Vencimiento – 2032	500.0				500.0
Eurobonos Vencimiento – 2034	286.5				286.5
Eurobonos Vencimiento _ 2035	375.0	625.0			1,000.0
<u>EMPRÉSTITOS DE EMPRESAS PRIVADAS FINANCIERAS</u>	<u>7.6</u>	<u>2.6</u>	<u>1.8</u>	<u>7.6</u>	<u>4.4</u>
Banco Bilbao Vizcaya S.A. (BBV)			1.8	1.8	0.0
La Caixa Caja de Ahorro y Pensiones de Barcelona	1.8			0.8	1.0
Compañía Española de Seguros de Créditos a la Exportac. (CESCE)	0.1			0.1	0.0
Compañía Francesa de Seguros para el Comercio Exterior (COFACE)	1.3			1.3	0.0
PNC, Bank, NA . AS	0.9			0.6	0.3
Deutsche - Bank	2.1	2.6		1.6	3.1
Banco Santander Central Hispano (SANT)	0.2			0.2	0.0
Banco Nova Scotia	1.2			1.2	0.0
<u>EMPRÉSTITOS DE GOBIERNOS Y ORGANISMOS GUBERNAMENTALES</u>	<u>471.4</u>	<u>2.8</u>	<u>16.6</u>	<u>33.0</u>	<u>457.8</u>
Agencia para el Desarrollo Internacional (AID)	0.2			0.2	0.0
Gobierno de los Estados Unidos de América (FMS)	2.9			2.9	0.0
Commodity Credit Corporation (CCC)	169.4			11.6	157.8
Kreditanstalt Fur Wiederaufbau (KfW)	127.8	0.3	14.0	4.6	137.5
Instituto de Crédito Oficial - España (ICO)	51.6	1.6	3.3	2.4	54.1
Eximbank de China (FICD)	4.7	0.9		0.2	5.4
Jeximbank de Japón	7.3			0.8	6.5
Export Developm Corp (EDC)	12.2			4.1	8.1
Japan Bank for International Cooperation (JBIC)	95.3		(0.7)	6.2	88.4
<u>EMPRÉSTITOS DE ORGANISMOS MULTILATERALES</u>	<u>2,335.9</u>	<u>183.8</u>	<u>10.3</u>	<u>180.0</u>	<u>2,350.0</u>
Asociación Internacional de Fomento (AIF)	12.0			0.9	11.1
Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA)	36.7	4.5	2.4	3.8	39.8
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	1,552.5	90.5	7.3	82.9	1,567.4
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	295.9	63.2	1.7	49.4	311.4
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF)	438.8	25.6	(1.1)	43.0	420.3
TOTAL DE LA DEUDA PÚBLICA	5,629.9	814.2	28.7	370.6	6,102.2

^{1/} Fuente: D.G.I.C.P. Revalorización cambiaria, producto de la conversión de distintas monedas a US dólar al cierre del ejercicio

NOTAS AL ESTADO DEMOSTRATIVO DE LA DEUDA PÚBLICA EXTERNA DIRECTA

1. En concordancia con la política de financiamiento definida para el ejercicio financiero fiscal 2006, el endeudamiento se continuó manejando bajo los criterios de mantener los niveles acordes a las mejores prácticas y a la capacidad de pago del país, lo que permitió que al cierre del período la Deuda Pública Externa a cargo del Gobierno Central, contraída con los Gobiernos y Organismos Gubernamentales, los Organismos Multilaterales Internacionales y las Instituciones Financieras del sector privado extranjero, ascendiera a US\$ 6,102.2 millones. Con respecto al saldo de la Deuda Externa al 31 de diciembre de 2005, se tuvo un crecimiento de US\$ 8.4% derivado en gran medida por la colocación de bonos en el mercado internacional, lo cual se realizó de forma exitosa a tasas y plazos favorables para el país, garantizando con esto último la disponibilidad de la ejecución de la inversión pública y atender en forma oportuna la Deuda Previsional entre otros aspectos.

2. Los desembolsos percibidos efectivamente durante el ejercicio financiero fiscal 2006, provenientes del financiamiento externo ascienden a US\$ 814.2 millones, donde la colocación de los bonos en el mercado internacional con US\$ 625.0 millones representa el mayor monto de recursos recibidos. En cuanto a los empréstitos de Organismos Multilaterales, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), en términos similares al año 2005 aportó un monto significativo de recursos con US\$ 90.5 millones. Por su parte, el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) desembolsó US\$ 63.2 millones, y del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) se tuvo un desembolso de US\$ 25.6 millones, siendo las fuentes financieras que más contribuyeron para el desarrollo de la gestión presupuestaria del Gobierno Central. Las cantidades antes indicadas equivalen al 98.8% del total desembolsado para el año 2006.

3. En concordancia con las medidas de gastos adoptadas para el año 2006 en atención a priorizar la inversión pública, con énfasis en la relacionada con los sectores sociales y toda aquella de apoyo al desarrollo económico, el financiamiento externo se orientó fundamentalmente para dar cobertura a proyectos prioritarios en las diferentes áreas de gestión, entre otros. Los programas de inversión que recibieron mayor apoyo financiero externo, son los siguientes:

Financiamiento con Recursos del BID	Millones de US\$
Programa Multifase, Caminos Sostenibles del Área Rural	7.8
Programa de Descontaminación de Áreas Críticas	15.9
Programa de Vivienda Fase I	10.2
Programa de Desarrollo Local II	7.4
Programas de Apoyo a la Tecnología Educativa	13.4
Programa de Apoyo a la Competitividad	20.0
Programa de Reforma al Sector Hídrico, Agua Potable	3.4
Programas Diversos	<u>12.4</u>
Total	\$ 90.5

Financiamiento con Recursos del BCIE	Millones de US\$
Programa Nacional de Carreteras	42.7
Primera Etapa del Anillo Periférico de San Salvador	<u>19.5</u>
Programas Diversos	1.0
Total	<u>63.2</u>

Financiamiento con Recursos BIRF	Millones de US\$
Proyecto de Modernización del Órgano Judicial	4.0
Proyectos de la Reforma de la Fase Educativa y Reforma Educativa Media	5.9
Proyecto de Reconstrucción de Emergencia por Terremoto y Extensión de Servicios de Salud	13.9
Programas Diversos	<u>1.8</u>
Total	<u>\$ 25.6</u>

4. Con respecto a la Revalorización cambiaria responde a los valores registrados por diferenciales cambiarios, que incluyen los valores provenientes de los diferentes tipos de cambios, al convertir los saldos de préstamos que se han contratado en monedas distintas al Dólar Americano (US\$), como euros, yenes, etc. y que si se tuvieren que pagar al cierre del ejercicio financiero fiscal de 2006, al comparar la moneda original de contratación con la moneda de curso legal en el país, da como resultado, en este caso un incremento de los saldos de los préstamos por US\$ 28.7 millones.

5. Los monto destinados para atender el Servicio de la Deuda Pública Externa durante el ejercicio financiero fiscal 2006, ascendió a US\$ 370.6 millones, de los cuales US\$ 150.0 millones se utilizaron para el pago de los Eurobonos con vencimiento 2006, así como US\$ 82.9 millones se amortizaron a los préstamos que corresponden al Banco Interamericano de Desarrollo (BID), US\$ 43.0 millones al Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) y US\$ 49.4 millones al Banco

Centroamericano de Integración Económica (BCIE). Dichas amortizaciones absorbieron el 87.8% de la amortización realizada a los empréstitos, ya que son los mayores acreedores en materia de endeudamiento público. Al 31 de diciembre de 2006, el 37.7% del total del saldo de la deuda externa del Gobierno Central corresponde a tales Organismos y el 53.9% responde a los Títulosvalores colocados en el exterior.

6. La síntesis de la distribución de la Deuda Externa al cierre del ejercicio financiero fiscal 2006 por tipo de Institución Acreedora y de acuerdo a la clasificación contable vigente, se presenta como sigue:

Endeudamiento Externo	Millones de US\$
Títulosvalores en el Mercado Externo	\$ 3,290.0
Empréstitos de Empresas Privadas Financieras	4.4
Empréstitos de Gobiernos y Organismos Gubernamentales	457.8
Empréstitos de Organismos Multilaterales	<u>2,350.0</u>
Total	<u>\$ 6,102.2</u>

El saldo de la Deuda Pública Externa Directa del Gobierno Central al cierre del ejercicio financiero fiscal, en relación al PIB es de 32.9%.

CUADRO No.18

GOBIERNO CENTRAL
ESTADO DEMOSTRATIVO DE LA DEUDA PÚBLICA INTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Millones de Dólares)

FUENTES DE FINANCIAMIENTO	SALDO 31/12/2005	EJERCICIO 2006			SALDO 31/12/2006
		VALOR UTILIZADO	REVALORIZACION CAMBIARIA ^{1/}	AMORTIZACIÓN	
TÍTULOS VALORES EN EL MERCADO NACIONAL	<u>750.3</u>	<u>75.3</u>		<u>7.5</u>	<u>818.1</u>
Financiera Nacional de Tierras Agrícolas 7% 2001 - 2008 (FINATA)	1.2			0.5	0.7
Instituto Salvadoreño de Transformación Agraria (ISTA) del 6% y 7% 2000 - 2005 - 2008 ^{2/}	10.1	36.3		6.4	40.0
Bonos del Estado para la Conversión y Consolidación Deuda GOES-BCR Serie "A" - 2016	150.0				150.0
Bonos del Estado para la Conversión y Consolidación Deuda GOES-BCR Serie "B" - 2021	200.0				200.0
Bonos del Estado para la Conversión y Consolidación Deuda GOES-BCR Serie "C" - 2031	354.3				354.3
Convenio Liquidación INAZUCAR, GOES-BCR	7.9			0.6	7.3
Bonos Vencimiento 2010	26.8				26.8
Bonos Vencimiento 2013		17.8			17.8
Bonos Vencimiento 2016		12.4			12.4
Bonos Vencimiento 2018		8.8			8.8
EMPRÉSTITOS DE ORGANISMOS SIN FINES DE LUCRO	<u>7.8</u>		<u>0.8</u>	<u>0.7</u>	<u>7.9</u>
Condonación Deuda Francia (Natexis Banq, Credit Nat. CP)	7.8		0.8	0.7	7.9
TOTAL DEUDA PÚBLICA INTERNA	758.1	75.3	0.8	8.2	826.0

^{1/} Fuente: D.G.I.C.P. informe de saldos conciliados entre DGICP y Unidad Contable al 31/12/2006

^{2/} \$26.5 Millones corresponde a Bonos ISTA, autorizados en el año 2005

NOTAS AL ESTADO DEMOSTRATIVO DE LA DEUDA PÚBLICA INTERNA

1. La composición de la Deuda Pública Interna del Gobierno Central, al 31 de diciembre de 2006, tuvo un crecimiento de US\$ 67.9 millones con respecto a los saldos con que finalizó el año 2005. Esta Deuda está constituida por la emisión de Bonos del Estado, cuyo monto asciende a US\$ 770.1

millones, que representan el 93.2% del total de la Deuda Pública Interna. Las emisiones de estos Bonos corresponden a operaciones de consolidación de deuda del año 2002, de las obligaciones a cargo del Gobierno Central y a favor del Banco Central de Reserva por un monto de US\$ 704.3 millones, de

conformidad a lo establecido en el Decreto Legislativo No. 682 de fecha 19 de diciembre de 2001. Los Bonos del Estado con vencimiento en el 2,013, 2,016 y 2,018, cuyo monto asciende a US\$ 39.0 millones, corresponden a la emisión autorizada por la Honorable Asamblea Legislativa como parte de los recursos para financiar el presupuesto 2006.

2. El complemento de la Deuda Pública Interna, está conformado por saldos de emisiones y colocaciones de bonos de años anteriores (FINATA e ISTA), que en conjunto suman US\$ 40.7 millones. Con respecto a los Empréstitos de Organismos sin fines de lucro se tiene un monto de US\$ 7.9 millones que provienen de la condonación de la deuda del Gobierno de Francia con ocasión del Huracán Mitch, cuyo servicio se destina a proyectos para las zonas afectadas por dicho evento.

3. Dentro del subgrupo contable del Endeudamiento Interno se han registrado otras obligaciones que responden a los pasivos que el INAZUCAR tenía con el Banco Central de Reserva de El Salvador y que de acuerdo a lo establecido en el Decreto Legislativo No. 268 de fecha 25 de enero de 2001, estas obligaciones fueron absorbidas por el Ministerio de Hacienda. En ese sentido, según Acuerdo Ejecutivo No. 487 de fecha 28 de junio de 2004, se reconoce a favor del BCR un monto de US\$ 8.7 millones, pagadero a 15 años plazo mediante cuotas anuales. El saldo al 31 de diciembre de 2006 ascendió a US\$ 7.3 millones.

4. La amortización de la Deuda Interna para el año 2006 fue de US\$ 8.2 millones, en donde la amortización más relevante que se muestra en el cuadro, responde a valores cancelados para rescatar Bonos del Estado referente a emisiones de FINATA e ISTA del 6% y 7% con vencimiento en el año 2008, cuya amortización fue de US\$ 7.5 millones.

5. Como parte del endeudamiento del Gobierno Central se presentan otras obligaciones, que desde la perspectiva de la situación financiera, no se tipifican como Deuda Pública Interna, ya que fundamentalmente comprenden deudas entre Instituciones del mismo Sector Público. Para el caso, se indica la concesión de préstamos o líneas de crédito otorgadas por el Fondo Salvadoreño para Estudios de Preinversión (FOSEP) a Instituciones del Gobierno Central, cuyo saldo al cierre del ejercicio es de US\$ 14.8 millones, con el propósito de financiar estudios y actividades de preinversión y elaboración de estudios promocionales de alto contenido social.

Se presenta a continuación el resumen del movimiento de la cuenta de préstamos que tuvo FOSEP durante el período 2006.

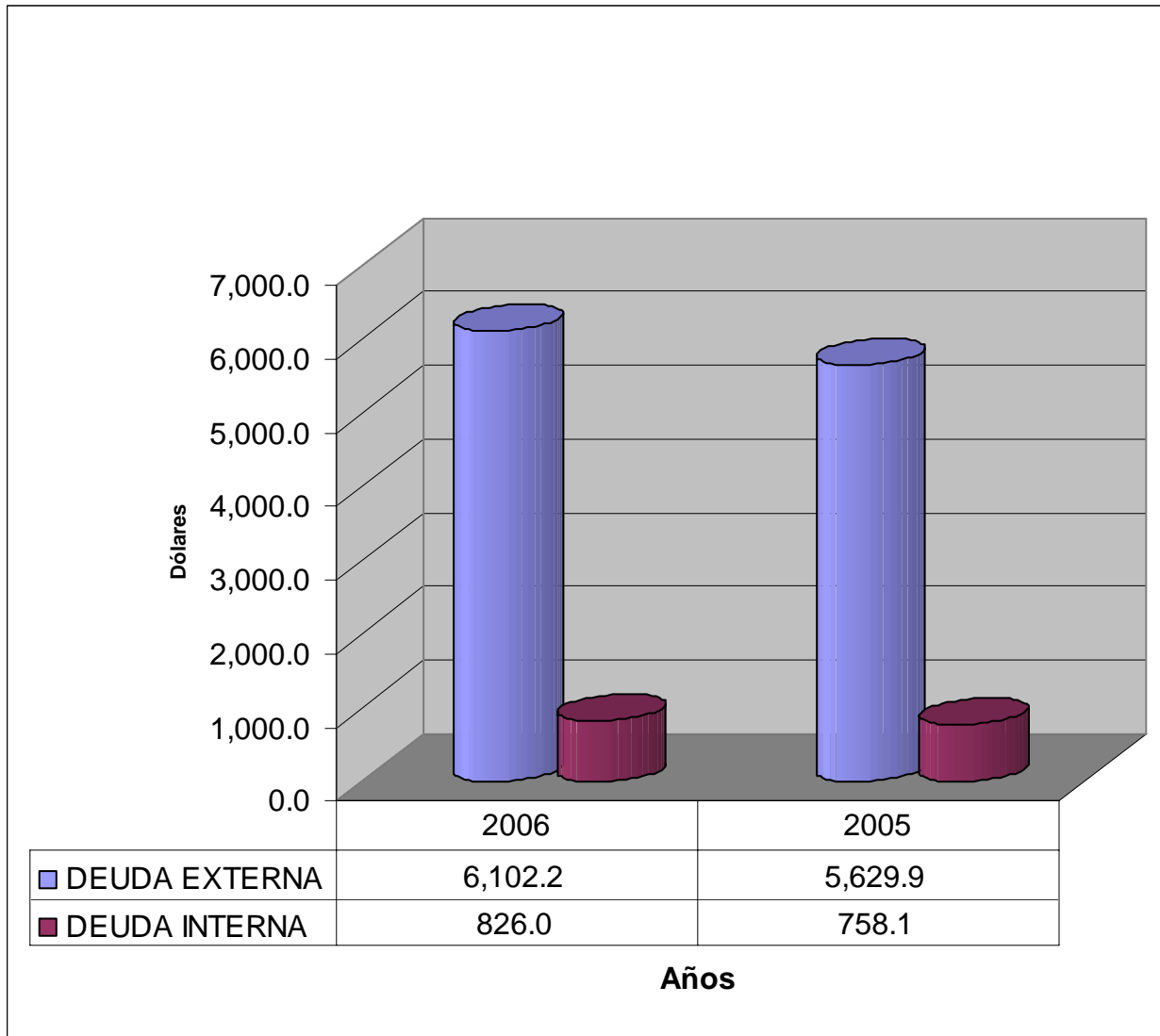
Empréstitos de Empresas Públicas Financieras

(Millones de US\$)

Saldo al 31/12/2005	Valor Utilizado	Amortización	Saldo al 31/12/2006
\$ 18.3	\$ 2.4	\$ 5.9	\$ 14.8

6. Al 31 de diciembre de 2006, el saldo de la Deuda Pública Interna del Gobierno Central con respecto al PIB en términos porcentuales asciende al 4.4% y el nivel de endeudamiento en términos comparativos con el ejercicio 2005, tuvo un crecimiento relativo del 8.9%.

**GOBIERNO CENTRAL
DEUDA PÚBLICA EXTERNA E INTERNA
AÑOS 2006-2005
(Millones de Dólares)**



Situación Financiera Comparativa

CUADRO No. 19

GOBIERNO CENTRAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
QUINQUENIO 2002/2006
(Millones de Dólares)

ACTIVOS	2002	%	2003	%	2004	%	2005	%	2006	%
FONDOS	<u>850.1</u>	<u>33.5</u>	<u>627.2</u>	<u>24.8</u>	<u>628.0</u>	<u>27.9</u>	<u>593.0</u>	<u>25.7</u>	<u>630.7</u>	<u>25.5</u>
Disponibilidades	775.6	30.5	584.7	23.1	593.8	26.4	529.1	22.9	559.2	22.6
Anticipos de Fondos	74.5	3.0	42.5	1.7	34.2	1.5	63.9	2.8	71.5	2.9
INVERSIONES FINANCIERAS	<u>656.0</u>	<u>25.8</u>	<u>794.0</u>	<u>31.4</u>	<u>506.6</u>	<u>22.5</u>	<u>562.7</u>	<u>24.4</u>	<u>804.1</u>	<u>32.5</u>
Inversiones Temporales	0.6	0.1	0.6	0.0	0.6	0.0	0.5	0.0	0.5	0.0
Inversiones Permanentes	34.0	1.3	228.9	9.0	42.1	1.9	42.1	1.8	42.1	1.7
Inversiones en Préstamos, Corto Plazo	53.1	2.0	48.0	1.9	48.4	2.2	48.5	2.1	48.5	2.0
Inversiones en Préstamos, Largo Plazo	351.4	13.8	316.1	12.5	289.1	12.8	315.3	13.7	444.1	18.0
Deudores Financieros	195.2	7.7	175.5	7.0	97.5	4.3	134.9	5.9	150.9	6.1
Inversiones Intangibles	21.7	0.9	24.9	1.0	28.9	1.3	21.4	0.9	75.7	3.0
Deudores e Inversiones no Recuperables									42.3	1.7
INVERSIONES EN EXISTENCIAS	<u>40.2</u>	<u>1.6</u>	<u>16.4</u>	<u>0.6</u>	<u>16.9</u>	<u>0.7</u>	<u>28.8</u>	<u>1.3</u>	<u>27.0</u>	<u>1.1</u>
Existencias Institucionales	40.2	1.6	16.4	0.6	16.9	0.7	28.8	1.3	27.0	1.1
INVERSIONES EN BIENES DE USO	<u>577.7</u>	<u>22.7</u>	<u>645.6</u>	<u>25.5</u>	<u>629.7</u>	<u>28.0</u>	<u>698.3</u>	<u>30.3</u>	<u>721.3</u>	<u>29.1</u>
Bienes Depreciables	405.4	16.0	413.1	16.3	412.8	18.3	473.6	20.6	481.5	19.4
Bienes no Depreciables	172.3	6.7	232.5	9.2	216.9	9.7	224.7	9.7	239.8	9.7
INVERSIONES EN PROYECTOS Y PROGRAMAS	<u>416.6</u>	<u>16.4</u>	<u>448.9</u>	<u>17.7</u>	<u>469.9</u>	<u>20.9</u>	<u>421.4</u>	<u>18.3</u>	<u>292.1</u>	<u>11.8</u>
Inversiones en Bienes Privativos	135.9	5.3	134.3	5.3	149.8	6.7	175.9	7.6	176.4	7.1
Inversiones en Bienes de Uso Público y Desarrollo Social	1,122.1	44.2	1,266.6	50.0	1,365.1	60.6	1,033.7	44.9	1,098.9	44.4
Aplicación Inversiones Públicas	(841.4)	(33.1)	(952.0)	(37.6)	(1,045.0)	(46.4)	(788.2)	(34.2)	(983.2)	(39.7)
TOTAL DE ACTIVOS	2,540.6	100.0	2,532.1	100.0	2,251.1	100.0	2,304.2	100.0	2,475.2	100.0

PASIVOS	2002	%	2003	%	2004	%	2005	%	2006	%
DEUDA CORRIENTE	<u>767.2</u>	<u>30.2</u>	<u>649.0</u>	<u>25.6</u>	<u>618.4</u>	<u>27.5</u>	<u>553.2</u>	<u>24.0</u>	<u>586.0</u>	<u>23.7</u>
Depósitos de Terceros	648.9	25.5	636.5	25.1	586.0	26.0	521.2	22.6	497.3	20.1
Acreedores Monetarios	118.3	4.7	12.5	0.5	32.4	1.5	32.0	1.4	88.7	3.6
FINANCIAMIENTO DE TERCEROS	<u>6,099.4</u>	<u>240.1</u>	<u>6,532.9</u>	<u>258.0</u>	<u>6,756.3</u>	<u>300.1</u>	<u>7,317.8</u>	<u>317.6</u>	<u>7,955.8</u>	<u>321.4</u>
Endeudamiento Interno	758.2	29.9	846.5	33.4	965.9	42.9	983.3	42.7	1,063.1	43.0
Endeudamiento Externo	4,532.8	178.4	5,008.6	197.8	5,248.0	233.1	5,629.9	244.3	6,102.2	246.5
Acreedores Financieros	808.4	31.8	677.8	26.8	542.4	24.1	704.6	30.6	790.5	31.9
TOTAL DE PASIVOS CON TERCEROS	6,866.6	270.3	7,181.9	283.6	7,374.7	327.6	7,871.0	341.6	8,541.8	345.1
PATRIMONIO										
Patrimonio	(3,771.6)	(148.5)	(4,254.8)	(168.0)	(4,625.4)	(205.5)	(5,125.3)	(222.4)	(5,637.6)	(227.7)
Resultado del Ejercicio	(550.7)	(21.7)	(391.3)	(15.5)	(495.0)	(22.0)	(438.8)	(19.1)	(427.4)	(17.3)
Detrimento Patrimonial	(3.7)	(0.1)	(3.7)	(0.1)	(3.2)	(0.1)	(2.7)	(0.1)	(1.6)	(0.1)
TOTAL PATRIMONIO	(4,326.0)	(170.3)	(4,649.8)	(183.6)	(5,123.6)	(227.6)	(5,566.8)	(241.6)	(6,066.6)	(245.1)
TOTAL IGUAL ACTIVOS	2,540.6	100.0	2,532.1	100.0	2,251.1	100.0	2,304.2	100.0	2,475.2	100.0

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO

1. Con el propósito de que los usuarios de la información financiera del sector público, dispongan de elementos que permitan analizar el comportamiento de la situación Financiera Gubernamental, en el cuadro que antecede se presenta de forma resumida y con carácter comparativo, el Estado de Situación Financiera del Gobierno Central de los últimos cinco años. En ese sentido, en el caso de los Activos, los grupos contables que conforman los Fondos, las Inversiones Financieras y las Inversiones en Bienes de Uso, durante el período de 2006 tuvieron un crecimiento del 6.4%, 42.9% y un 3.3% respectivamente, comparándolo específicamente con los datos del ejercicio financiero fiscal de 2005. En términos de relevancia, el Grupo de Fondos, las Inversiones Financieras y las

Inversiones en Bienes de Uso han conformado dentro de los activos del Estado, las cuentas contables con mayores saldos durante el quinquenio.

2. Al hacer un análisis comparativo de los subgrupos contables que presentan un impacto significativo para el ejercicio 2006, se observa que los mayores niveles de participación dentro del total de los Activos del Estado, se da a través de los siguientes subgrupos: las Disponibilidades con un 22.6%, los Bienes Depreciables y los Bienes no Depreciables con un 29.1%, las Inversiones en Proyectos y Programas en proceso de ejecución con 11.8% en términos netos y las Inversiones en Préstamos a Largo Plazo con un 18.0%. Los porcentajes antes indicados suman el 81.5% del total de los Activos del Gobierno

Central para el año 2006.

3. Se presenta a continuación un resumen de las cuentas con saldo significativo del Subgrupo de Disponibilidades en términos comparativos de los últimos dos años, y cual ha sido la variación en cada uno de los casos.

	Millones US\$			
	2006	2005	Variación Absoluta	Variación %
Disponibilidades	<u>559.2</u>	<u>529.1</u>	<u>30.1</u>	5.7
Efectivo en Caja y Banco Central de Reserva	507.4	455.2	52.2	11.5
Bancos Comerciales	<u>51.8</u>	<u>73.9</u>	(22.1)	(29.9)

Los saldos de Disponibilidades, incluyen los remanentes de los Fondos Provenientes de la Privatización de ANTEL, los cuales están en Cuentas de Depósito en el Banco Central de Reserva siendo para el año 2006 un monto de US\$ 272.0 millones y US\$ 269.4 millones para el 2005 respectivamente. También forman parte de las disponibilidades los valores depositados por concepto de Fondos Ajenos en Custodía, que para el año 2006 es de US\$ 117.7 millones.

4. En lo que corresponde a las Inversiones en Bienes de Uso dentro de la Situación Financiera del Gobierno Central, se muestra en el siguiente cuadro las cuentas con mayores saldos y su comparación con los valores con que se finalizó el año 2005.

Inversiones en Bienes de Uso	Millones US\$			
	2006	2005	Variación Absoluta	Variación %
Bienes Depreciables	<u>481.5</u>	<u>473.7</u>	<u>7.8</u>	1.6
Bienes Inmuebles	364.9	354.7	10.2	2.9
Adiciones, Reparaciones y mejoras de Bienes	17.5	14.6	2.9	19.9
Instalaciones Eléctricas y Comunicaciones	19.0	18.9	0.1	0.5
Maquinaria y Equipo de Producción	16.7	15.9	0.8	5.0
Equipos Médicos y de Laboratorio	22.3	19.6	2.7	13.8
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	146.9	146.0	0.9	0.6
Maquinaria, Equipo y Mobiliario Diverso	103.1	92.4	10.7	11.6
Otros Bienes Depreciables	15.5	14.3	1.2	8.4
Depreciación Acumulada	<u>(224.4)</u>	<u>(202.7)</u>	<u>(21.7)</u>	<u>10.7</u>
Bienes No Depreciables	<u>239.8</u>	<u>224.6</u>	<u>15.2</u>	6.8
Total	<u>721.3</u>	<u>698.3</u>	<u>23.0</u>	<u>3.3</u>

Los saldos de los Bienes no Depreciables, están compuestos en un 99.7% por las cuentas de Bienes Inmuebles que se encuentran bajo la responsabilidad de cada una de las instituciones del Gobierno Central.

5. El Subgrupo Contable Inversiones en Existencias, que incluye las cuentas contables utilizadas por las Instituciones Públicas, como un medio para registrar y controlar las existencias destinadas a la formación de stock para el uso institucional, en lo que corresponde al saldo del año 2006 muestra un monto de US\$ 27.0 millones con una disminución de un 6.2% con respecto a los saldos mostrados en el año 2005.

6. En la parte que corresponde a las cuentas de pasivos, que responden a las obligaciones que

tienen a su cargo las Instituciones del Gobierno Central, para el año 2006 la Deuda Corriente con un saldo de US\$ 586.0 millones presenta un crecimiento de US\$ 32.8 millones con respecto al saldo disponible al cierre del ejercicio 2005. En los cinco años que se muestran, los saldos de las cuentas que conforman la Deuda Corriente, tanto los Depósitos de Terceros como los Acreedores Monetarios han tenido una variación promedio hacia la baja, que muestra un valor de US\$ 767.2 millones en el año 2002, hasta el monto de US\$ 586.0 millones que se presenta como saldo al 31 de diciembre de 2006, lo que confirma que las deudas de corto plazo se han mantenido en un proceso de reducción.

7. En lo que corresponde al Financiamiento de Terceros, para el año de 2006 reportan un saldo de

US\$ 7,955.8 millones, que al compararlos con los montos del ejercicio 2005, los saldos que están relacionados con los subgrupos contables donde se contabilizan el Endeudamiento Interno, que al 31 de diciembre de 2006, muestran US\$ 1,063.1 millones y el Endeudamiento Externo con US\$ 6,102.2 millones, en lo que concierne al grupo Financiamiento con Terceros, son los componentes contables que exponen los mayores montos, cuyos comentarios específicos ya fueron descritos en los cuadros respectivos dentro de las notas de los datos del ejercicio corriente, tanto en lo que corresponde a la situación financiera, como en lo que respecta al análisis de la ejecución presupuestaria del año 2006.

CUADRO No. 20

GOBIERNO CENTRAL
ESTADO DE RENDIMIENTO ECONÓMICO COMPARATIVO
QUINQUENIO 2002/2006
(Millones de Dólares)

INGRESOS DE GESTIÓN	2002	%	2003	%	2004	%	2005	%	2006	%
INGRESOS TRIBUTARIOS	1,620.0	87.2	1,720.5	85.0	1,823.4	86.5	2,130.7	87.4	2,489.1	88.7
INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS	28.2	1.5	24.5	1.2	19.0	0.9	10.5	0.4	31.2	1.1
INGRESOS POR TRANSFERENCIAS CORRIENTES RECIBIDAS	17.6	1.0	66.5	3.3	39.9	1.9	43.6	1.8	46.4	1.6
INGRESOS POR TRANSFERENCIAS DE CAPITAL RECIBIDAS Y CONTRIBUCIONES ESPECIALES	80.5	4.3	82.9	4.1	88.5	4.2	91.4	3.7	97.6	3.5
INGRESOS POR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	37.0	2.0	25.9	1.3	28.8	1.3	31.1	1.3	33.7	1.2
INGRESOS POR ACTUALIZACIONES Y AJUSTES	74.6	4.0	104.2	5.1	109.0	5.2	131.6	5.4	109.4	3.9
TOTAL DE INGRESOS	1,857.9	100.0	2,024.5	100.0	2,108.6	100.0	2,438.9	100.0	2,807.4	100.0
GASTOS DE GESTIÓN	2002	%	2003	%	2004	%	2005	%	2006	%
GASTOS DE INVERSIONES PÚBLICAS	101.5	4.2	127.1	5.3	96.4	3.7	193.5	6.7	156.2	4.8
GASTOS EN PERSONAL	781.0	32.4	734.9	30.4	743.5	28.6	763.1	26.5	839.5	26.0
GASTOS EN BIENES DE CONSUMO Y SERVICIOS	217.0	9.0	221.3	9.2	250.8	9.6	279.2	9.7	304.0	9.4
GASTOS EN BIENES CAPITALIZABLES	5.1	0.2	3.8	0.1	3.2	0.1	3.0	0.1	4.2	0.1
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	368.8	15.3	301.6	12.5	453.6	17.4	432.0	15.0	600.9	18.6
GASTOS EN TRANSFERENCIAS OTORGADAS	865.3	36.0	948.5	39.3	1,021.1	39.2	1,180.0	41.0	1,284.3	39.7
COSTOS DE VENTAS Y CARGOS CALCULADOS	31.2	1.3	25.4	1.0	25.5	1.0	24.4	0.9	31.9	1.0
GASTOS DE ACTUALIZACIONES Y AJUSTES	38.7	1.6	53.2	2.2	9.5	0.4	2.5	0.1	13.8	0.4
TOTAL DE GASTOS	2,408.6	100.0	2,415.8	100.0	2,603.6	100.0	2,877.7	100.0	3,234.8	100.0
RESULTADO DEL EJERCICIO	(550.7)		(391.3)		(495.0)		(438.8)		(427.4)	
TOTAL IGUAL INGRESOS	1,857.9		2,024.5		2,108.6		2,438.9		2,807.4	

NOTAS AL ESTADO DE RENDIMIENTO ECONÓMICO COMPARATIVO

1. Para el quinquenio 2002/2006, el Estado de Rendimiento Económico comparativo del Gobierno Central, en lo que respecta a los **INGRESOS DE GESTIÓN**, confirma los logros obtenidos por el Gobierno en la búsqueda de mejores resultados económicos financieros, ya que durante los últimos cinco años, se ha tenido un crecimiento anual constante y en ese contexto, los ingresos devengados

en el año 2006 muestran las cifras más altas del quinquenio, principalmente en lo concerniente a los Ingresos Tributarios, que representan el 88.7% del Total de Ingresos, con un incremento del 16.8% con respecto a lo recaudado en el ejercicio 2005, en los mismos conceptos. A continuación se presenta un resumen de las cuentas de Ingresos Tributarios más relevantes del quinquenio.

Ingresos Tributarios 2002/2006	Millones US\$				
	2002	2003	2004	2005	2006
Impuesto sobre la Renta	480.2	506.0	530.6	667.9	818.7
Impuesto sobre el Comercio Exterior	154.8	180.1	174.4	180.8	199.7
Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios	903.7	958.2	1,026.2	1,169.9	1,362.5
Impuestos a Productos Específicos	66.5	61.3	76.7	95.4	88.9
Otros Impuestos Diversos	14.8	14.9	15.5	16.7	19.4
Total	1,620.0	1,720.5	1,823.4	2,130.7	2,489.1

2. Los Gastos de Gestión, durante el ejercicio de 2006 con US\$ 3,234.8 millones presenta un crecimiento del 12.4% con relación al total de gastos del Gobierno Central correspondiente al año 2005. Los esfuerzos del Gobierno se orientaron a la aplicación de medidas para promover el uso óptimo y eficiente de los recursos, que permitió mantener un nivel adecuado de gastos y cumplir con la gestión pública. El gasto en el área social, incluyó la cobertura de subsidios para beneficiar a los sectores más vulnerables de la población, así como la cobertura de gastos extraordinarios como la dotación de equipos a la PNC y compra de medicamentos en el Ramo de Salud, entre otros. Entre los subgrupos contables que mantienen un nivel alto de participación, están los Gastos en Transferencias Otorgadas que muestran un 36.0% del total de Gastos del año 2002 hasta un 39.7% en el ejercicio financiero fiscal 2006. En el caso de los gastos en personal estos reflejan una tendencia decreciente que va desde el

32.4% del año 2002 hasta un 26.0% en el año 2006, confirmándose en términos relativos, el mantenimiento de las erogaciones en este rubro durante los últimos cinco años. Para el año 2006, los gastos en personal y las transferencias otorgadas representan el 65.7% del total de Gastos de Gestión del Gobierno Central.

3. En cuanto a los resultados financieros obtenidos para el año 2006, al relacionar el total de Ingresos y los Gastos de Gestión se obtiene un monto deficitario de (US\$ 427.4) millones, el cual no obstante que es negativo, presenta una tendencia decreciente a partir del año 2004 y al comparar los resultados obtenidos en el período con los del año 2005, se obtiene una disminución de US\$ 11.4 millones, justificándose ampliamente con la cantidad de compromisos que el Estado ha tenido que cumplir con carácter ineludible, principalmente en el área social.

2.2 Instituciones Descentralizadas

CUADRO No. 21		
INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 (Millones de Dólares)		
RECURSOS	31/12/2006	31/12/2005
FONDOS	<u>484.3</u>	<u>528.1</u>
Disponibilidades	429.1	445.6
Anticipos de Fondos	55.2	82.5
INVERSIONES FINANCIERAS	<u>1,886.3</u>	<u>2,846.3</u>
Inversiones Temporales	323.7	367.0
Inversiones Permanentes	339.1	329.0
Inversiones en Préstamos, Corto Plazo	46.6	51.4
Inversiones en Préstamos, Largo Plazo	860.1	879.0
Deudores Financieros	306.0	1,209.2
Inversiones Intangibles	8.4	6.6
Inversiones no Recuperables	2.4	4.1
INVERSIONES EN EXISTENCIAS	<u>168.0</u>	<u>158.6</u>
Existencias Institucionales	167.9	158.5
Existencias de Producción en Proceso	0.1	0.1
INVERSIONES EN BIENES DE USO	<u>1,726.5</u>	<u>1,725.5</u>
Bienes Depreciables	1,341.1	1,362.2
Bienes no Depreciables	385.4	363.3
INVERSIONES EN PROYECTOS Y PROGRAMAS	<u>251.4</u>	<u>132.7</u>
Inversiones en Bienes Privativos	244.5	122.0
Inversiones en Bienes de Uso Público	210.8	315.0
Aplicación Inversiones Públicas	(203.9)	(304.3)
TOTAL DE RECURSOS	4,516.5	5,391.2
OBLIGACIONES CON TERCEROS	31/12/2006	31/12/2005
DEUDA CORRIENTE	<u>192.2</u>	<u>188.0</u>
Depósitos de Terceros	90.5	93.0
Acreedores Monetarios	101.7	95.0
FINANCIAMIENTO DE TERCEROS	<u>1,443.0</u>	<u>2,343.3</u>
Endeudamiento Interno	643.7	810.5
Endeudamiento Externo	308.0	91.1
Acreedores Financieros	491.3	1,441.7
TOTAL OBLIGACIONES CON TERCEROS	1,635.2	2,531.3
PATRIMONIO ESTATAL	<u>2,881.3</u>	<u>2,859.9</u>
Patrimonio	2,498.9	2,448.5
Reservas	391.2	418.0
Detrimento Patrimonial	(8.8)	(6.6)
TOTAL OBLIGACIONES PROPIAS	2,881.3	2,859.9
TOTAL IGUAL RECURSOS	4,516.5	5,391.2

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

1. La Situación Financiera Consolidada de las Instituciones Descentralizadas del Sector Público No Financiero, al cierre del ejercicio financiero fiscal 2006, en lo que corresponde a los **ACTIVOS** presenta un monto de US\$ 4,516.5 millones, en donde, en términos similares a los saldos presentados en los últimos cinco años, el grupo contable de las Inversiones Financieras con US\$ 1,886.3 millones y el grupo de las Inversiones en Bienes de Uso con US\$ 1,726.5 millones, suman US\$ 3,612.8 millones, equivalente al 80.0% del total de los activos administrados por las entidades Descentralizadas del Sector Público No Financiero.

2. En los grupos de Activos, en lo que corresponde a los Fondos al 31 de diciembre de 2006, presenta un saldo de US\$ 484.3 millones. El subgrupo de las Disponibilidades finalizó al cierre del ejercicio financiero fiscal con US\$ 429.1 millones, que responde al 88.6% del total de fondos bajo responsabilidad de las instituciones. En las Disponibilidades, se incluyen las cuentas de Caja y Bancos que son valores de inmediata liquidez para solventar las obligaciones contraídas en el transcurso de la gestión financiera institucional. Una síntesis de las cuentas y su distribución se presenta a continuación:

Disponibilidades	Millones US\$
Efectivo en Caja y Banco Central de Reserva	2.1
Depósitos en Banco Central de Reserva por intermedio de la Dirección General de Tesorería	273.2
Saldos en Bancos Comerciales	<u>153.8</u>
Total	\$ <u>429.1</u>

Las Instituciones que presentan montos significativos en las Disponibilidades son:

Instituciones	Millones US\$			Variación %
	2006	2005	Variación Absoluta	
Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local de El Salvador	8.9	21.3	(12.4)	(58.2)
Lotería Nacional de Beneficencia	8.9	8.8	0.1	1.1
Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos	4.9	5.7	(0.8)	(14.0)
Universidad de El Salvador (UES)	12.5	14.1	(1.6)	(11.4)
Instituto Salvadoreño del Seguro Social	20.3	15.7	4.6	29.3
Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa	13.8	17.0	(3.2)	(18.8)
Consejo de Administración del Fondo Especial/ Recursos	272.0	269.4	2.6	1.0
Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillado (ANDA)	11.0	8.1	2.9	35.8
Fondo Social para la Vivienda (FSV)	7.7	9.5	(1.8)	(18.9)
Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma (CEPA)	19.1	27.9	(8.8)	(31.5)
Instituciones Diversas	50.0	48.1	1.9	4.0
Total	<u>429.1</u>	<u>445.6</u>	<u>(16.5)</u>	<u>3.7</u>

3. En las Inversiones Financieras, el subgrupo contable de los Préstamos a Largo Plazo, con un saldo neto de US\$ 860.1 millones, responde al grupo de cuentas, donde para el año que se informa refleja la acumulación de la mayor cifra de recursos invertidos por concepto de préstamos otorgados por las Instituciones Públicas a los trabajadores y empleados en general, tanto del Sector Público como del Sector Privado.

Los préstamos han sido orientados principalmente para la adquisición de viviendas, cuyas cuentas reflejan un monto neto de US\$ 668.9

millones, la cual es una de las áreas con atención prioritaria por parte de las Instituciones de Gobierno, donde para el caso del Fondo Social para la Vivienda (FSV) otorgó 6,752 créditos beneficiando a más de 101,315 salvadoreños. Al cierre del período 2006, en lo que corresponde al FSV el 91.0% de los créditos ha sido para trabajadores con ingresos que no sobrepasan los cuatro salarios mínimos.

Se presenta a continuación el detalle de las instituciones que tienen la responsabilidad de proporcionar este tipo de préstamos, cuyos saldos acumulados y distribuidos al 31 de diciembre de 2006 y 31 de diciembre de 2005, son los siguientes:

Préstamos para Vivienda	Millones US\$	
	2006	2005
Fondo Social para la Vivienda (FSV)	856.0	861.8
Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos (INPEP)	12.1	14.6
Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada (IPSFA)	48.6	47.3
Fondo Nacional de Vivienda Popular (FONAVIPO)	53.0	41.9
Caja Mutual del Abogado de El Salvador (CAMUDASAL)	1.0	1.1
Provisión e Inversiones en Préstamos	(198.4)	(190.9)
Total Neto	\$ 772.3	\$ 775.8

4. Las Inversiones Financieras de carácter temporal cuyo período de realización es igual o inferior a un año, presentan un saldo significativo de US\$ 323.7 millones, conformado en un 92.0% por las cuentas que registran los Depósitos a Plazo en el Sector Financiero Nacional, que es un mecanismo de obtención de recursos por parte de las instituciones, buscando obtener rentabilidad, para disponer de financiamiento que les permita cumplir con las metas institucionales. Un resumen de las Instituciones que manejan valores relevantes se presenta como sigue:

Inversiones Temporales	Millones US\$	
Inversiones en Títulosvalores		18.5
Fondo Social para la Vivienda	2.0	
Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma	16.5	
Depósitos a Plazos en el Sector Financiero		297.9
Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local	2.5	
Fondo Solidario para la Familia	2.4	
Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos	4.5	
Caja Mutual de los Empleados del Ministerio de Educación	17.0	
Consejo Superior de Salud Pública (CONSES)	2.7	
Instituto Salvadoreño de Formación Profesional	24.6	
Instituto Salvadoreño del Seguro Social	127.3	
Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa	10.0	
Superintendencia General de Electricidad y Telefonía	5.4	
Corporación Salvadoreña de Inversiones	4.0	
Fondo Social para la Vivienda	39.4	
Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada	3.1	
Fondo Salvadoreño para Estudios de Preinversión	19.0	
Fondo de Conservación Vial	23.5	
Instituciones Descentralizadas Diversas	15.8	
Inversión en Acciones y Participaciones de Capital		7.3
Corporación Salvadoreña de Inversiones	7.3	
Total		\$ 323.7

5. El Subgrupo de los Deudores Financieros que incluye los derechos pendientes de cobro por parte de las instituciones, con un saldo de US\$ 306.0 millones, donde los Deudores Monetarios por Percibir, es la cuenta contable que responde a los derechos monetarios devengados, cuya conversión en disponibilidad es a corto plazo, presenta al cierre del ejercicio financiero fiscal de 2006 US\$ 228.7 millones, el cual está conformado principalmente por

valores provenientes de las Empresas e Instituciones Públicas que se detallan a continuación:

Deudores Monetarios por Percibir	Millones US\$
Caja Mutual de los Empleados del Ministerio de Educación	\$ 4.6
Fondo Solidario para la Salud	7.2
Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL)	134.7
Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANDA)	24.1
Corporación Salvadoreña de Inversiones (CORSAIN)	9.2
Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma	3.4
Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS)	1.3
Fondo de Emergencia del Café	5.3
Superintendencia General de Electricidad y Telefonía	1.1
Fondo de Inversión Nacional de Electricidad y Telefonía	8.7
Fondo de Inversión para el Desarrollo Local	3.6
Fondo Social para la Vivienda	2.3
Otras Instituciones	<u>23.2</u>
Total	\$ 228.7

dentro de los Activos, que comprende el valor de los Bienes Muebles e Inmuebles, Depreciables y No Depreciables, que se encuentran bajo la responsabilidad y administración de los entes Descentralizados del Sector Público No Financiero, con US\$ 1,726.5 millones, al cierre del ejercicio, en valores netos ya que incluye el monto de la Depreciación Acumulada. El saldo es equivalente al 38.2% del total de Activos de las Instituciones, destacándose en este grupo las cuentas contables que registran y controlan los bienes muebles e inmuebles por adherencia o destinación que están al servicio de las actividades productivas y/o administrativas. Se presenta a continuación por su nivel de relevancia, los saldos de las cuentas principales que reflejan el tipo de bienes en los cuales se han invertido recursos por parte de las instituciones:

6. El grupo de las Inversiones en Bienes de Uso es otro de los componentes de carácter relevante

Tipo de Bienes	Millones US\$	
Infraestructura para la Producción de Bienes y Servicios		935.6
Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL)	407.8	
Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANDA)	<u>527.8</u>	
Bienes Inmuebles		756.6
Hospitales Nacionales e ISRI	150.7	
Instituto Nacional de los Deportes	51.1	
Instituto Salvadoreño para el Desarrollo Integral de la Niñez y la Adolescencia	43.9	
Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos	7.0	
Instituto Salvadoreño del Seguro Social	144.0	
Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL)	61.6	
Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma	138.6	
Corporación Salvadoreña de Inversiones	9.8	
Comité Ejecutivo de la Feria Internacional	5.1	
Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada	54.9	
Instituto Salvadoreño de Turismo	25.3	
Universidad de El Salvador	7.8	
Escuela Nacional de Agricultura	4.9	
Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANDA)	10.9	
Instituciones Descentralizadas Diversas	<u>41.0</u>	
Maquinaria y Equipo de Producción		187.7
Maquinaria, Equipo y Mobiliario Diverso		309.9
Infraestructura para Educación y Recreación		25.8
Adiciones, Reparaciones y Mejoras de Bienes		63.6
Instalaciones Eléctricas y Comunicaciones		16.8
Equipos Médicos y de Laboratorio		89.6
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación		75.6
Bienes Diversos		2.4
Depreciación Acumulada		<u>(737.1)</u>
Total		<u>\$ 1,726.5</u>

7. En la parte de las cuentas contables que registran y controlan los **PASIVOS**, el Estado de Situación Financiera de las Instituciones Descentralizadas, al 31 de diciembre de 2006 presentan un saldo de US\$ 1,635.2 millones, con una disminución de un 35.4% con respecto al saldo del año 2005. El grupo Financiamiento de Terceros, es el mayor exponente disponiendo de un monto de US\$ 1,443.0 millones, equivalente al 88.2% de los acreedores. La Deuda Corriente con un saldo de US\$

192.2 millones responde al 11.8% para sumar el 100% de las Obligaciones con Terceros.

8. El Endeudamiento Interno con US\$ 643.7 millones y los Acreedores Financieros con US\$ 491.3 millones, responden a los subgrupos contables que reportan los montos más significativos del Financiamiento de Terceros. En los Acreedores Financieros, el Fondo Social para la Vivienda con US\$ 300.3 millones, refleja los Depósitos de Afiliados por Contribuciones, que incluye los fondos

aportados por patronos y trabajadores en virtud de disposiciones legales, equivalen al 61.1% del subgrupo.

La disminución del saldo de los Acreedores Financieros que fue de US\$ 950.4 millones con respecto al saldo del año 2005, se debe fundamentalmente a que la Provisión por Emisión de Certificados de Traspaso que responde a las obligaciones del ISSS e INPEP con las Administradoras de Fondos de Pensiones se liquidaron para pasar a formar parte del Fondo de Obligaciones Provisionales, que entró en vigencia a partir de septiembre de 2006. Los comentarios con respecto al endeudamiento interno, se explican con más detalle en el cuadro No. 24, que está referido a los datos y cifras con que se finalizó la deuda que reportan las Instituciones al cierre del ejercicio financiero fiscal de 2006.

9. Al comparar los Activos con las Obligaciones que se tienen con terceros, se obtiene como resultado el **PATRIMONIO**, el cual para el Sector de las Instituciones Descentralizadas, está representado por las cuentas contables que registran y controlan la participación o el aporte del Estado, en el total de los recursos que dispone y administra cada una de las entidades, mostrando al 31 de diciembre de 2006, un monto de US\$ 2,881.3 millones, equivalente al 63.8% como la porción residual de los activos de las entidades una vez deducidos todos los pasivos. Se presenta a continuación los principales conceptos contables que conforman el Patrimonio.

Patrimonio	Millones US\$
Patrimonio de Instituciones Descentralizadas	2,108.0
Donaciones y Legados Bienes Corporales	326.0
Resultado de Ejercicios Anteriores	(111.2)
Resultado de Ejercicio Corriente	33.9
Superávit por Revaluaciones	142.2
Reservas	391.2
Detrimento Patrimonial	(8.8)
Total	\$ 2,881.3

Con respecto a los Resultados de Ejercicios Anteriores, en virtud de las recomendaciones efectuadas por la Corte de Cuentas de la República a diferentes Instituciones del Sector Público a través de los procesos de auditorías efectuadas durante el ejercicio, se dieron los lineamientos contables para que los saldos acumulados al año 2004 en la cuenta de Resultados de Ejercicios Anteriores se trasladara a la cuenta de Patrimonio de cada una de las Instituciones. El procedimiento descrito fue realizado por los entes descentralizados subvencionados y en el caso de los entes con Leyes Orgánicas Propias, éstas aplicaron lo indicado en su Ley.

10. Durante el ejercicio 2006, mediante los procesos técnicos definidos para el desarrollo de la supervisión contable, se verificó de forma selectiva el cumplimiento de la normativa legal y técnica por parte de las Instituciones Descentralizadas, determinándose durante dicho proceso situaciones de carácter administrativo y financiero que debían ser solventadas por las mismas. Al cierre del período se constató que en algunas Unidades Financieras se encontraba en proceso el cumplimiento de las recomendaciones planteadas, las cuales en función de su valor monetario se estima que no afectan la razonabilidad de las cifras de los Estados Financieros Consolidados de 2006, situación por la cual no se incluyen los saldos de cada uno de los casos.

Entre las instituciones en referencia se mencionan las siguientes: la Universidad de El Salvador (UES), el Instituto Salvadoreño de Desarrollo Municipal (ISDEM), Federación Salvadoreña de Fútbol (FEDEFUT), así como once Hospitales Nacionales.

11. Verificación de cumplimiento de situaciones determinadas por la Corte de Cuentas de la República en informes de auditoría ejecutados a las Instituciones Subvencionadas del Sector Salud.

Los esfuerzos realizados a través de la supervisión contable ejecutada por la Dirección General de Contabilidad Gubernamental a las instituciones, con el propósito de verificar el cumplimiento Normativo Legal y Técnico por parte de las mismas, permitieron la revisión y seguimiento sobre las acciones de carácter contable ejecutadas por las instituciones, tendientes a solventar las observaciones planteadas por el organismo contralor.

En el contexto anterior, se confirma que para la ejecución de los procedimientos de supervisión se tuvo como referencia, la información proporcionada por la Corte de Cuentas de la República y la información proveniente de las instituciones, esto sin perjuicio de la posible existencia de observaciones no suministradas por los entes mencionados.

En correspondencia con lo descrito, se estableció que el 15.0% de los hallazgos de carácter financiero institucional, han sido solventados y que los mismos se originaron fundamentalmente por situaciones eminentemente administrativas.

Respecto al 85.0% restante, corresponde al siguiente detalle:

- ✓ Hospital Nacional Benjamín Bloom, reporta hallazgos pendientes de solventar por US\$ 0.6 millones relativo a bienes no provisionados en el ejercicio 2003, por tanto se estima que las cifras reflejadas en la contabilidad mantienen su razonabilidad.
- ✓ Hospital Nacional de Santa Rosa de Lima, reporta hallazgos por la cantidad de US\$ 0.6 millones y se refiere a medicamentos registrados como gastos.
- ✓ Hospital Nacional de Cojutepeque, presenta hallazgos por US\$ 0.7 millones, que se refiere a diferencia entre el saldo del inventario físico de medicamentos con lo registrado en los estados

financieros, transferencias de medicamentos no contabilizados y existencias de medicamentos registrados como gastos. Por tratarse de saldos de arrastre de años anteriores se encuentran en la fase de depuración y conciliación de registros.

- ✓ Hospital Nacional de Maternidad. Existen hallazgos por un valor de US\$ 0.2 millones y está relacionado con diferencias de saldos entre los registros contables y los inventarios de activo fijo, manifestando la administración de dicho Hospital, que se encuentran en la fase de implementación de un sistema informático para el control de los activos fijos.
- ✓ Hospital Nacional de Suchitoto, presenta hallazgos no solventados por un monto de US\$ 0.7 millones, relativo a descargos de existencias de consumo debido a problemas de carácter administrativo que les dificulta obtener todos los detalles de los productos a descargar. En tal sentido, mientras se trabaje en la disponibilidad de la documentación que respalde el proceso de descargo de existencias, se concluye que es una situación de carácter administrativo.
- ✓ Cruz Roja Salvadoreña, presenta hallazgos por un valor de US\$ 0.3 millones y se refiere a que las donaciones o cuotas voluntarias recolectadas y los gastos de las seccionales no fueron registrados contablemente.
- ✓ Hospital Nacional de San Miguel, presenta hallazgos por US\$ 11.9 millones, detallados de la siguiente manera: US\$ 7.4 millones que responden a diferencia entre los registros contables y el control de existencias, originado por las limitantes en el flujo de información proveniente del almacén de medicamentos hacia la contabilidad, lo cual de acuerdo a la institución ha sido debidamente conciliado y se encuentra en proceso de completar la documentación de respaldo, transitoriedad que indica

que las cifras contables son razonables; US\$ 0.1 millones de diferencia entre el auxiliar y el saldo contable de bancos y US\$ 4.4 millones en concepto de medicamentos e insumos médicos registrados como gastos de actualizaciones y ajustes.

✓ Hospital Nacional de Zacatecoluca, reporta hallazgos por US\$ 0.1 millones, formados por donaciones no registradas y por diferencias entre los saldos contables de disponibilidades y el registro auxiliar.

✓ Hospital Nacional San Pedro de Usulután, presenta hallazgos por US\$ 0.3 millones que se refiere a compras de insumos médicos y medicamentos que fueron registrados directamente como gastos. De acuerdo a información proporcionada por personal del área financiera de dicho nosocomio, la información para el registro fue recibida extemporáneamente y los productos ya estaban consumidos.

✓ Hospital Nacional de San Bartolo, presenta hallazgos por US\$ 0.5 millones, y están relacionados con diferencias que presentan los saldos del Balance con el saldo de las existencias del almacén, así como, a medicamentos transferidos por el Ministerio de Salud que no han sido registrados contablemente, según información proporcionada por el Hospital ya se entregó la documentación correspondiente a la Corte de Cuentas de la República. Pendiente la resolución.

✓ Hospital Nacional de Santiago de María, muestra hallazgos por US\$ 2.9 millones y el 96.0% de dicho valor se refiere a la falta de documentación de respaldo de una partida contable por descargo de la inversión realizada en la remodelación del Hospital, procedimiento que ha sido cuestionado por el Ente Contralor y que se encuentra en análisis

✓ Hospital Nacional de Ilobasco, tiene observaciones pendientes de atender por un monto de

US\$ 0.1 millones, referentes a diferencias entre las conciliaciones bancarias y los saldos contables, lo cual por tratarse de saldos de arrastre, están recopilando la documentación respectiva.

✓ Hospital Nacional de Metapán, tiene pendiente un monto de US\$ 0.2 millones relacionado con diferencia entre el saldo de las Disponibilidades del Estado de Situación Financiera con el mostrado por el auxiliar de bancos. Según la Administración de dicho Hospital se encuentran recabando la información para su depuración.

✓ Hospital Nacional de Chalatenango, presenta hallazgos por US\$ 0.7 millones, siendo lo más relevante de esa cifra, US\$ 0.6 millones de diferencia entre el Estado de Rendimiento Económico y el Estado de Ejecución Presupuestaria del año 2001, condición detectada por la Corte de Cuentas de la República en auditoría realizada en 2004.

✓ Hospital Nacional San Rafael, presenta hallazgos por US\$ 0.2 millones, y está relacionada al hecho de consumos del año 2003 que fueron registrados en 2004, así como, se planteó una diferencia existente entre los registros contables y los registros del almacén.

✓ Hospital Nacional de Sensuntepeque, reporta hallazgos por US\$ 2.9 millones, siendo lo más relevante las edificaciones del Hospital pendientes de registrarse que representan el 89.0% del monto observado, el 11.0% restante corresponde a gastos de existencias del año 2004 registrados extemporáneamente.

✓ Hospital Nacional de Santa Ana, presenta hallazgos por US\$ 0.5 millones. Dicho valor está formado por US\$ 0.4 millones que es una diferencia entre el registro auxiliar de activos y el saldo del balance y por US\$ 0.1 millones de diferencia entre los registros auxiliares de existencias con los saldos

contables, aspectos que están siendo atendidos por la Administración de dicho Hospital.

Se concluye que el impacto de los hallazgos establecidos por la Corte de Cuentas de la República a las Instituciones Subvencionadas del Sector Salud, se encuentran en proceso de ser solventados, ya que corresponden en la mayoría de los casos a situaciones de carácter eminentemente administrativo, por lo tanto se considera que los valores enumerados en la presente nota no afectan la razonabilidad de las cifras del Estado de Situación Financiera Consolidado que se comenta.

12. En el mismo orden de lo expuesto en la nota que antecede, dentro del proceso de verificación desarrollado sobre las deficiencias contables determinadas por la Corte de Cuentas de la República, en las auditorías institucionales ejecutadas, se estableció que el 14.0% del monto de los hallazgos de carácter financiero institucional, han sido solventados y que los mismos se originaron fundamentalmente por situaciones eminentemente administrativas de conformidad a la información proporcionada por cada una de las entidades, de las cuales se tuvo conocimiento.

El 86.0% restante, corresponde al siguiente detalle:

✓ CORSAIN, reporta hallazgos por US\$ 15.0 millones relacionados con cruces de información entre los Estados de Ejecución Presupuestaria, Rendimiento Económico, Flujo de Fondos y Situación Financiera, relacionados con operaciones financieras sin afectación presupuestaria, situación originada por la interpretación de la lógica de la normativa contable, además también reporta US\$ 0.5 millones originado por situaciones menores, siendo la más importante US\$ 0.3 millones, que el Ente Contralor observó debido a que CORSAIN no posee en su Catalogo de Cuentas, una subcuenta para registrar los ingresos provenientes de las reparaciones

navales que se realizan en el astillero de su propiedad, por lo tanto y en función al análisis efectuado a la observación, se estima que dicha situación no originará ajustes contable que pudieran afectar las cifras contable institucionales.

✓ Centro Farmacéutico de la Fuerza Armada (CEFAFA), reporta hallazgos por US\$ 0.4 millones relacionados con faltantes de existencias de consumo, situación que a la fecha de cierre se están efectuando los reintegros correspondientes. Adicionalmente presenta hallazgos referidos a productos devueltos a los proveedores, los cuales a la fecha la institución se encuentra realizando la depuración correspondiente para determinar los ajustes, si es que de acuerdo al análisis institucional los hubiere.

✓ Instituto Nacional de los Deportes de El Salvador (INDES), presenta hallazgos que en total suman un monto US\$ 2.0 millones, originado principalmente por situaciones de carácter administrativo, tales como diferencia entre registros principales y auxiliares, falta de documentación de soporte etc, verificándose que al 31 de diciembre de 2006 estaban en proceso de solución, de acuerdo a la información proporcionada por la institución.

✓ Comité Organizador de los XIX Juegos Deportivos Centroamericanos y del Caribe, San Salvador 2002 (COSSAL), presenta hallazgo en su conjunto por US\$ 0.1 millones originados por situaciones de control administrativo, que de acuerdo al seguimiento y a la información proporcionada por la institución, han presentado a la Corte de Cuentas todos los argumentos técnicos y legales para darle una solución definitiva al caso.

✓ Lotería Nacional de Beneficencia (LNB), reporta hallazgos por US\$ 0.3 millones originado principalmente por errores en las aplicaciones contables por ajustes realizados en las existencias

institucionales, cifra que está sujeta a depuración.

✓ Caja Mutual de Empleados del Ministerio de Educación, presenta hallazgos por US\$ 0.1 millones originados por situaciones de carácter administrativo, ya que se refiere a que la Caja Mutual no ha registrado en su totalidad la deuda por cobrar al Ministerio de Educación por primas de seguros.

✓ Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANDA), presenta hallazgos por un monto total de US\$ 14.7 millones cuyo detalle lo forma: US\$ 0.7 millones de Anticipos de Fondos cuyo saldo está pendiente de depuración; US\$ 1.3 millones de saldo de cuentas bancarias transitorias mientras depuran las cuentas originales; US\$ 2.1 millones que se refiere a saldos pendientes de depurar de ejercicios de años anteriores de la cuenta Acreedores Financieros, cuyo planteamiento técnico ya está definido según información proporcionada por la entidad; US\$ 0.5 millones que corresponden a ingresos por indemnizaciones de seguros pagadas a ANDA que carecen de documentación y US\$ 10.2 millones que es una diferencia entre los saldos contables y los registros de facturación y avisos, cuyo análisis está en proceso.

✓ Instituto Salvadoreño de Turismo, reporta hallazgos por un valor de US\$ 0.7 millones, y esta formado por diferencias entre los controles administrativos de inventario y los registros contables, así como por diferencias en los saldos de depreciación de los controles administrativos y los registros contables, confirmándose que dichas

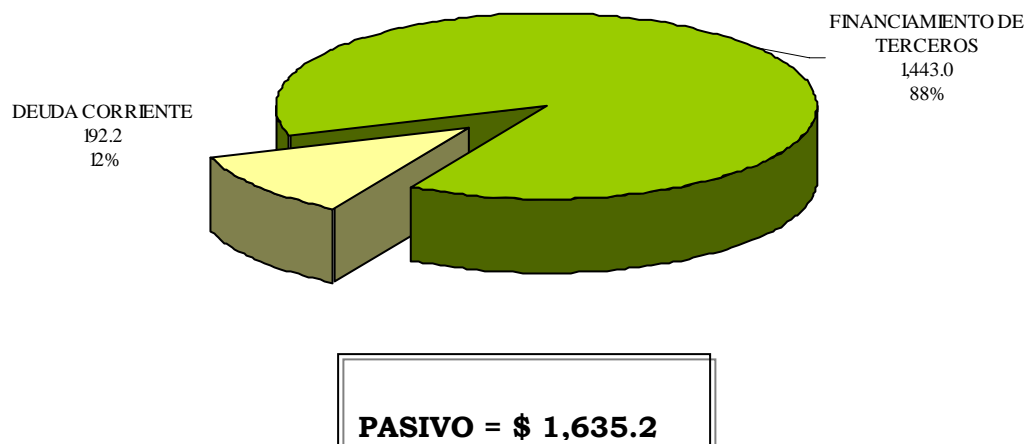
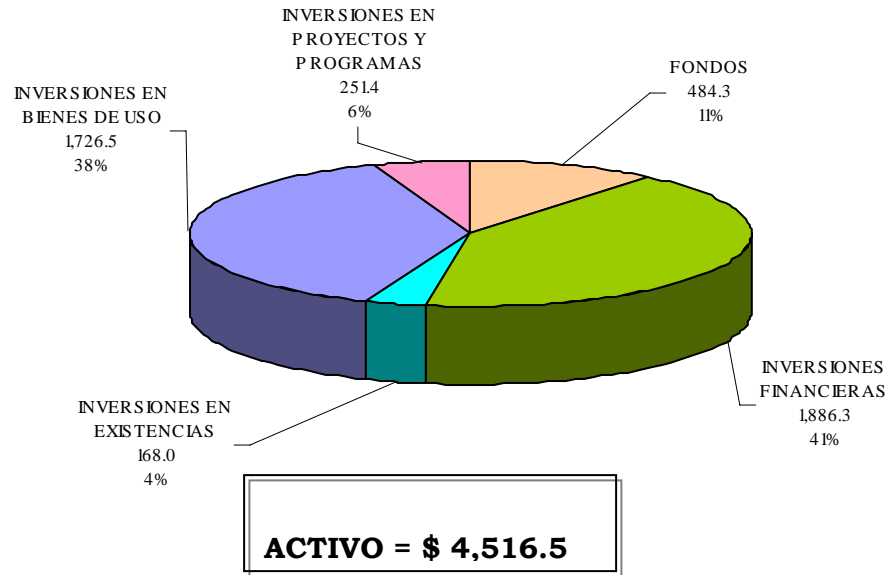
situaciones ya se encuentran en las Cámaras de la Corte de Cuentas de la República para su resolución final.

✓ Centro Nacional de Tecnología Agropecuaria (CENTA), presenta hallazgos por US\$ 0.7 millones, y se refiere a una diferencia entre el inventario de existencias con respecto al saldo mostrado en el Estado de Situación Financiera, según la entidad el inventario contiene productos en malas condiciones y que ya no son aptos para el uso institucional, por lo que procederán a realizar los ajustes respectivos.

✓ Servicio Nacional de Estudios Territoriales (SNET), presenta hallazgos por US\$ 2.4 millones, según la institución estos hallazgos están todavía en Informe Borrador, por lo que están recopilando la información respectiva, y se refiere a que no han registrado contablemente donaciones de estaciones meteorológicas y mobiliario y equipo de oficina donado por el Ministerio de Obras Públicas.

Se concluye que el impacto de los hallazgo determinados por la Corte de Cuentas de la República a las Instituciones Autónomas, se encuentran en proceso de ser solventados, los cuales en su mayoría corresponden a situaciones de carácter administrativo, por lo tanto se considera que los montos detallados en esta nota no deberían afectar la razonabilidad de las cifras contenidas en los Estados Financieros consolidados que se comentan.

**INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS
SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Millones de Dólares)**



PATRIMONIO = \$ 2,881.3

CUADRO No. 22		
INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS ESTADO DE RENDIMIENTO ECONÓMICO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 (Millones de Dólares)		
INGRESOS DE GESTIÓN	31/12/2006	31/12/2005
INGRESOS SEGURIDAD SOCIAL	385.6	358.0
INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS	126.2	126.7
INGRESOS POR TRANSFERENCIAS CORRIENTES RECIBIDAS	858.9	747.7
INGRESOS POR TRANSFERENCIAS DE CAPITAL RECIBIDAS Y CONTRIBUCIONES ESPECIALES	272.3	261.0
INGRESOS POR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	388.8	393.0
INGRESOS POR ACTUALIZACIONES Y AJUSTES	72.0	68.5
TOTAL DE INGRESOS	2,103.8	1,954.9
GASTOS DE GESTIÓN	31/12/2006	31/12/2005
GASTOS DE INVERSIONES PUBLICAS	79.7	93.5
GASTOS PREVISIONALES	424.5	406.6
GASTOS EN PERSONAL	531.0	469.1
GASTOS EN BIENES DE CONSUMO Y SERVICIOS	414.6	382.8
GASTOS EN BIENES CAPITALIZABLES	4.3	4.0
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	109.2	101.7
GASTOS EN TRANSFERENCIAS OTORGADAS	330.2	305.2
COSTOS DE VENTAS Y CARGOS CALCULADOS	139.0	146.6
GASTOS DE ACTUALIZACIONES Y AJUSTES	37.4	42.9
TOTAL DE GASTOS	2,069.9	1,952.4
RESULTADO DEL EJERCICIO	33.9	2.5

NOTAS AL ESTADO DE RENDIMIENTO ECONÓMICO

1. El Estado de Rendimiento Económico Consolidado de las Instituciones Descentralizadas, presenta los resultados económicos financieros obtenidos al cierre del ejercicio financiero fiscal 2006, en donde su estructura esta definida por dos componentes esenciales: el primero, responde a los Ingresos de Gestión que incluyen los recursos recibidos como parte de sus actividades de prestación de servicios o de sus actividades productivas. El otro componente se refiere a los gastos erogados durante el ejercicio, cuyas transacciones se ejecutaron en concordancia con la naturaleza de las actividades económicas o de servicios que desarrollaron las instituciones.

2. Los **INGRESOS DE GESTIÓN**, con un monto de US\$ 2,103.8 millones, presenta un incremento de 7.6% con respecto a lo devengado en el año 2005, en donde los grupos contables que corresponden a las Transferencias Corrientes y de Capital Recibidas con US\$ 1,131.2 millones, representan el 53.8% del total de los Ingresos, y en el caso particular de las transferencias recibidas por las Instituciones Descentralizadas por parte del Gobierno Central cubren el 95.6% del total de Fondos recepcionados por este concepto.

3. Los Ingresos de Seguridad Social responden a uno de los subgrupos contables que registraron durante el año de 2006 un monto significativo, el cual ascendió a US\$ 385.6 millones, representado por los aportes y contribuciones estatales, patronales y laborales recepcionados por las Instituciones Públicas del Sistema de Seguridad Social, considerándose como un indicativo que se ha mantenido el número de cotizantes activos durante el ejercicio que se comenta. Se presenta un detalle de las instituciones receptoras de estos ingresos:

Ingresos Seguridad Social	Millones US\$	%
Caja Mutual del Abogado de El Salvador	0.5	0.1
Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS)	307.3	79.7
Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos (INPEP)	18.2	4.7
Centro Farmacéutico de la Fuerza Armada	1.5	0.4
Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada (IPSFA)	39.4	10.2
Instituto Salvadoreño de Formación Profesional (INSAFORP)	17.7	4.6
Caja Mutual de los empleados del Ministerio de Educación	1.0	0.3
Total	\$ 385.6	100.0

4. El Subgrupo de los Ingresos Financieros y Otros presenta al 31 de diciembre de 2006, un devengamiento de US\$ 126.2 millones, cuyo monto proviene en gran medida de la Rentabilidad de las Inversiones que poseen las Instituciones, en donde el 62.0% lo aportan los recursos originados de intereses de préstamos otorgados por instituciones tales como el Fondo Social para la Vivienda, El Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada y el Fondo Nacional de Vivienda Popular, entre otros. A continuación se presenta una síntesis de las cuentas de Ingresos Financieros:

Ingresos Financieros y Otros	Millones US\$
Primas de Seguros	3.1
Rentabilidad de Inversiones Financieras	29.6
Dividendos de Inversiones Financieras	7.7
Intereses de Préstamos Otorgados	78.3
Arrendamiento de Bienes	7.5
Total	\$ 126.2

5. Los Ingresos provenientes de la Venta de Bienes y Servicios que finalizó al cierre del ejercicio con un monto de US\$ 388.8 millones, se presenta un

resumen de los diferentes conceptos devengados que conforman el monto del subgrupo.

Ingresos por Venta de Bienes y Servicios	Millones US\$	
Tasas de Servicios Públicos		10.5
Derechos		38.2
Venta de Bienes		59.0
Lotería Nacional de Beneficencia (LNB)	50.2	
Centro Farmacéutico de la Fuerza Armada (CEFAFA)	5.4	
Ingresos de Instituciones Diversas	3.4	
Venta de Servicios Públicos		262.1
Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL)	110.8	
Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANDA)	73.8	
Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma (CEPA)	52.6	
Resto de Instituciones	24.9	
Venta de Inmuebles		18.3
Otras Ventas Diversas		0.7
Total		\$ 388.8

6. Los **GASTOS DE GESTIÓN** contabilizados durante el ejercicio financiero fiscal 2006 por las Instituciones Descentralizadas del Sector Público no Financiero, ascendieron a US\$ 2,069.9 millones, incrementándose en 6.0% con respecto a los gastos de 2005, estimándose que las erogaciones para el desarrollo de las actividades estuvieron en función de los recursos obtenidos durante el ejercicio. El subgrupo de Gastos en Personal con US\$ 531.0 millones, se presenta como uno de los montos significativos y corresponde al valor de las obligaciones para atender los pagos de los servidores públicos de los entes que acá se comentan, alcanzando el 25.7% del total de gastos devengados, durante el año 2006.

7. Se presenta a continuación un resumen de las Instituciones Descentralizadas que tuvieron mayor participación de Gastos en Personal durante el año 2006.

Instituciones	Millones US\$				
	Ley de Salarios	Contratos	Contribuc. Patronales	Diversos	Total
Hospitales Nacionales	129.2	24.4	19.6	0.1	173.3
Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS)	60.5	79.1	19.0	10.4	169.0
Universidad de El Salvador	35.2	3.3	4.6	0.1	43.2
Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados	5.3	10.0	2.1	2.1	19.5
Centro Nacional de Registros	-	16.3	1.8	0.4	18.5
Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa	1.1	5.5	0.4	1.5	8.5
Instituto Salvadoreño para Desarrollo Integral de la Niñez y Adolescencia	3.6	3.7	1.0	-	8.3
Fondo Solidario para la Salud (FOSALUD)	-	5.7	0.7	-	6.4
Instituto Salvadoreño de Rehabilitación de Inválidos	4.4	0.6	0.7	-	5.7
Fondo Social para la Vivienda (FSV)	0.1	4.5	0.4	0.4	5.4
Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma	0.9	3.3	0.5	0.7	5.4
Academia Nacional de Seguridad Pública (ANSP)	2.6	1.6	0.5	-	4.7
Centro Nacional de Tecnología Agropecuaria y Forestal	2.8	1.1	0.5	-	4.4
Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada (IPSFA)	3.1	0.1	0.5	0.4	4.1
Instituciones Diversa	13.3	32.7	4.7	3.9	54.6
Totales	<u>\$ 262.1</u>	<u>\$ 191.9</u>	<u>\$ 57.0</u>	<u>\$ 20.0</u>	<u>\$ 531.0</u>

8. Los Gastos en Bienes de Consumo y Servicios con US\$ 414.6 millones, es un subgrupo contable que tuvo un nivel de gastos preponderante dentro del ejercicio correspondiente al año de 2006. La Adquisición de Medicinas y Productos Químicos Diversos que incluye los Combustibles y Lubricantes con US\$ 125.2 millones refleja un saldo significativo de gastos, los Servicios Básicos con un monto de US\$ 75.8 millones, presentan también una cifra de erogación relevante por parte de las instituciones, así como los Servicios Comerciales con US\$ 48.0 millones y los Servicios Técnicos y Profesionales con US\$ 53.1 millones son parte de los gastos representativos del subgrupo. Los cuatro valores que suman US\$ 302.1 millones, equivalen al 72.9% de los Gastos en Bienes de Consumo y Servicios.

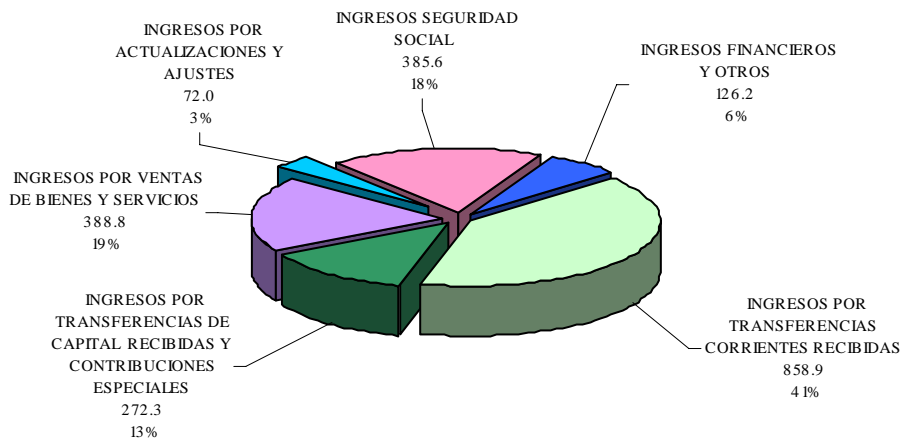
9. Los Gastos Previsionales representan a las cuentas por medio de las cuales se contabilizan y controlan los gastos del Sistema de Pensiones Público, correspondiente a los beneficios previsionales otorgados por intermedio de las Instituciones de Seguridad Social, mostrando al cierre del ejercicio financiero fiscal de 2006 un monto de gastos de US\$ 424.5 millones, equivalente al 20.5% del total de Gastos de Gestión. Un detalle de gastos ejecutado por cada una de las instituciones involucradas, se presenta a continuación:

Gastos Previsionales	Millones US\$
Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS)	197.4
Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos (INPEP)	184.6
Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada (IPSFA)	42.3
Caja Mutual del Abogado de El Salvador (CAMUDASAL)	0.2
Total	<u>\$ 424.5</u>

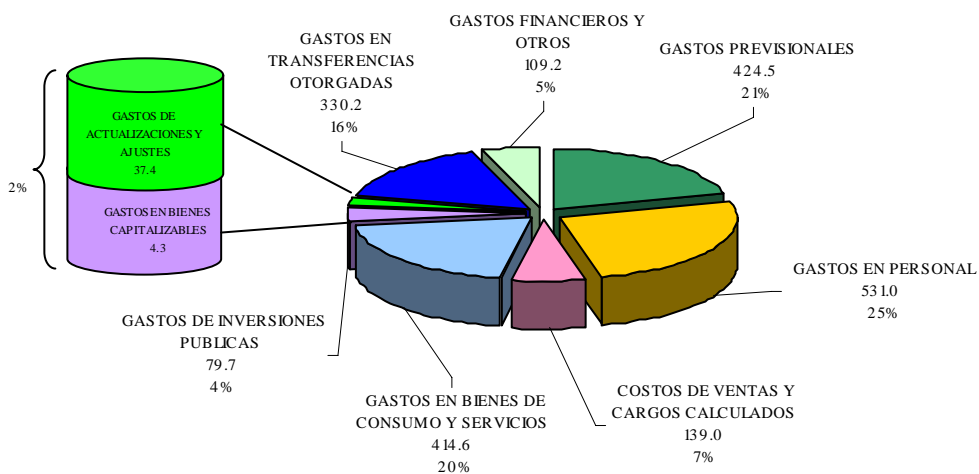
10. El resultado financiero del ejercicio 2006, que se presenta en el Estado de Rendimiento Económico de las Instituciones Descentralizadas, comparando los Ingresos de Gestión con los Gastos de Gestión, presenta un resultado positivo de US\$ 33.9 millones, cuya incidencia se debe a las medidas fiscales dictadas por el Gobierno en cuanto a un manejo prudente y responsable de los Fondos del Estado, manteniendo la cobertura de los servicios públicos y realizando los máximos esfuerzos por satisfacer las necesidades prioritarias de la población.

**INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS
RENDIMIENTO ECONÓMICO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Millones de Dólares)**

INGRESOS DE GESTIÓN = \$ 2,103.8



GASTOS DE GESTION = \$ 2,069.9



RESULTADO DEL EJERCICIO = \$ 33.9

CUADRO No.23

INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS
ESTADO DEMOSTRATIVO DEL FLUJO MONETARIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Millones de Dólares)

CONCEPTOS	31/12/2006	31/12/2005
DISPONIBILIDADES INICIALES	<u>443.2</u>	<u>439.5</u>
Saldo Inicial Consolidado al 01-01-2006 y 2005	445.6	442.3
Universidad de El Salvador 1/ y 2/	(2.4)	(2.5)
Federación Salvadoreña de Fútbol 1/		(0.2)
Escuela Nacional de Agricultura 1/		(0.1)
FUENTES OPERACIONALES	<u>2,440.5</u>	<u>2,649.3</u>
Tasas y Derechos	48.3	46.0
Contribuciones a la Seguridad Social	383.8	356.2
Venta de Bienes y Servicios	303.8	314.1
Ingresos Financieros y Otros	125.9	137.6
Transferencias Corrientes Recibidas	768.5	688.4
Ventas de Activos Fijos	2.4	4.5
Transferencias de Capital Recibidas	256.3	263.8
Recuperación de Inversiones Financieras	273.9	335.9
Recuperación de Inversiones Financieras Temporales	218.2	235.3
Transferencias entre Dependencias Institucionales	0.1	198.6
Operaciones de Ejercicios Anteriores	59.3	68.9
FUENTES NO OPERACIONALES	<u>29.6</u>	<u>19.7</u>
Depósitos Ajenos	7.7	11.6
Anticipos a Proveedores	1.0	
Anticipos por Venta de Bienes		0.1
Depósitos en Garantía	1.2	
Anticipos a Empleados	0.2	
Depósitos Fondos de Actividades Especiales	0.1	
Anticipos de Fondos por Instituciones Públicas	0.6	
Anticipos a Contratistas	5.9	
Anticipos de Fondos a Dependencias Institucionales	9.6	2.8
Anticipos por Servicios	0.3	2.4
Anticipos por Intereses	1.0	1.6
Anticipos para Apertura de Cartas de Crédito		0.1
Anticipos de Fondos a Instituciones Públicas	1.6	1.1
Anticipos de Fondos de Convenios a Instituciones Públicas	0.3	
Detrimentos de Fondos	0.1	
EMPRÉSTITOS CONTRATADOS	<u>108.0</u>	<u>46.1</u>
Endeudamiento Público	108.0	46.1
TOTAL DE FUENTES	2,578.1	2,715.1

CONCEPTOS	31/12/2006	31/12/2005
USOS OPERACIONALES	<u>2,515.7</u>	<u>2,544.0</u>
Remuneraciones	521.2	460.3
Prestaciones de la Seguridad Social	433.4	404.9
Adquisiciones de Bienes y Servicios	381.0	330.9
Gastos Financieros y Otros	109.8	100.3
Transferencias Corrientes Otorgadas	106.1	107.0
Inversiones en Activos Fijos	197.4	138.9
Transferencias de Capital Otorgadas	182.2	179.3
Inversiones Financieras	214.9	275.9
Inversiones Financieras Temporales	207.1	233.1
Remanente de IVA	0.1	0.1
Transferencias entre Dependencias Institucionales	0.2	198.4
Operaciones de Ejercicios Anteriores	162.3	114.9
USOS NO OPERACIONALES	<u>6.9</u>	<u>85.7</u>
Anticipos por Servicios	1.0	0.2
Depósitos en Garantía		0.1
Depósitos Fondos de Actividades Especiales		0.1
Depósitos Retenciones Fiscales	0.7	0.2
Depósitos Recaudaciones por Liquidar	1.0	31.4
Anticipos a Empleados		0.2
Anticipos a Contratistas		39.6
Anticipos a Proveedores		0.9
Anticipos de Fondos a Dependencias Institucionales		12.7
Anticipos de Fondos de Convenios a Instituciones Públicas		0.3
Depósitos Fondos Dependencias Institucionales	3.3	
Anticipos por Intereses	0.1	
Anticipos para Apertura de Cartas de Crédito	0.8	
SERVICIO DE LA DEUDA	<u>69.6</u>	<u>79.2</u>
Amortización de Endeudamiento Público	69.6	79.2
TOTAL DE USOS	2,592.2	2,709.0
DISPONIBILIDADES FINALES	429.1	445.6

1/ Institución que continuó operaciones, posterior al envío de la información incorporada al Sistema de Consolidación en el ejercicio 2004

2/ Institución que continuó operaciones, posterior al envío de la información incorporada al Sistema de Consolidación en el ejercicio 2005

NOTAS AL ESTADO DEMOSTRATIVO DEL FLUJO MONETARIO

1. El Estado Demostrativo del Flujo Monetario de las Instituciones Descentralizadas del Sector Público no Financiero obtenido al 31 de diciembre de 2006, refleja las diversas fuentes de donde provienen las Disponibilidades, con un monto de US\$ 2,578.1 millones por concepto de recepción monetaria de las diversas fuentes identificadas contablemente, tanto las de carácter operacional con US\$ 2,440.5 millones, como las no operacionales con US\$ 29.6 millones, así como, los desembolsos recibidos de los empréstitos contratados por las instituciones con US\$ 108.0 millones, conforman los recursos de efectivo que durante el ejercicio tuvieron incidencia en el Flujo Monetario, respondiendo a las fuentes de financiamiento operativo que se utilizaron para ejecutar los pagos efectivos de las obligaciones contraídas por las Instituciones.

2. Tomando en consideración que al finalizar el año, algunas Instituciones del Sector Descentralizado por circunstancias particulares no remitieron su información con carácter definitivo, implica que al inicio del siguiente año existan algunas variaciones en los saldos iniciales reportados por las instituciones. En el caso de las Disponibilidades, se confirma lo indicado referente a la incorporación en el proceso de consolidación del año 2006, de datos definitivos remitidos por las instituciones y cuyas variaciones netas con respecto a la información que se incluyó en el año 2005 en el Estado Demostrativo del Flujo Monetario, se detallan en el cuadro que se está comentando donde se explica la composición de las Disponibilidades Iniciales para el Estado Consolidado.

3. En materia de recursos monetarios las instituciones tuvieron durante el año 2006, movimientos de ingresos por US\$ 2,440.5 millones bajo los conceptos clasificados dentro de las Fuentes

Operacionales representando un 95.1% del total disponible al cierre del ejercicio, respondiendo a la percepción efectiva de los valores devengados previamente por cuentas tales como: las Contribuciones a la Seguridad Social con US\$ 383.8 millones, la Recuperación de Inversiones Financieras incluyendo las de carácter temporal con US\$ 492.1 millones, la Venta de Bienes y Servicios con US\$ 303.8 millones, los Ingresos Financieros y Otros que aportaron US\$ 125.9 millones, totalizando las cuatro cantidades US\$ 1,305.6 millones. Los comentarios de la recaudación de cada uno de estos conceptos contables ya han sido expuestos en notas anteriores de este mismo capítulo.

4. Las Transferencias Corrientes y de Capital recibidas efectivamente por las Instituciones Descentralizadas durante el año 2006, ascendió a US\$ 1,024.8 millones y responde al monto transferido por el Gobierno Central para financiar las actividades de las Instituciones de Servicios Subvencionados por el Estado, ratificando los comentarios realizados en el Capítulo II del presente Informe, en donde los recursos se han utilizado para atender los servicios de salud, educación, apoyo a los gobiernos locales y el financiamiento para cubrir el pago del Sistema de Pensiones Público, entre otros.

5. Los Usos Operacionales con respecto a lo realizado a través de los movimientos de efectivo presentan al cierre del ejercicio financiero fiscal 2006, un monto de US\$ 2,515.7 millones, que responden a un 97.0% de cancelación de obligaciones efectivas durante el período de 2006. Se exponen con carácter relevante las cancelaciones de obligaciones por concepto de Inversiones Financieras incluyendo las Temporales con US\$ 422.0 millones y los fondos destinados para el pago de las Remuneraciones con US\$ 521.2 millones, así como también los pagos

concretizados por concepto de Adquisición de Bienes y Servicios con US\$ 381.0 millones, y la cancelación de las prestaciones de la Seguridad Social con US\$ 433.4 millones. La suma de los valores indicados asciende a US\$ 1,757.6 millones y responde al 69.9% del total de Usos Operacionales.

6. Comparando el total de las fuentes percibidas incluyendo los recursos provenientes de empréstitos contratados, con los Usos que representa la erogación efectiva tomando como parte de éstos el

servicio de la deuda, se obtiene un valor de (US\$ 14.0) millones lo que indica que las Instituciones Descentralizadas del Sector Público, dispusieron de los saldos iniciales en Caja y Bancos para cubrir la cancelación de compromisos adquiridos durante el año 2006 ya que la variación disminuyó las disponibilidades finales en términos de valores agregados y consolidados.

Informe sobre Endeudamiento Público

CUADRO No. 24

INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS
ESTADO DEMOSTRATIVO DE LA DEUDA PÚBLICA EXTERNA E INTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Millones de Dólares)

FUENTES DE FINANCIAMIENTO	SALDO 31/12/2005	EJERCICIO 2006			SALDO 31/12/2006
		DESEMBOLSO O VALOR UTILIZADO	AJUSTES POR RECLASIFICACIONES	AMORTIZACIÓN	
DEUDA EXTERNA	181.8	56.6	10.2	1.5	247.1
SUBSIDIARIAS	141.6	3.4	13.9		158.9
EMPRÉSTITOS DE GOBIERNOS Y ORGANISMOS GUBERNAMENTALES	<u>8.8</u>		<u>(0.5)</u>		<u>8.3</u>
Fondo Cooperación Económica de Ultramar	8.6		(0.5)		8.1
Natexis Bank	0.2				0.2
EMPRÉSTITOS DE ORGANISMOS MULTILATERALES	<u>132.8</u>	<u>3.4</u>	<u>14.4</u>		<u>150.6</u>
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	127.7	3.4	16.1		147.2
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	5.1		(1.7)		3.4
EXTERNA GARANTIZADA	40.2	53.2	(3.7)	1.5	88.2
EMPRÉSTITOS DE EMPRESAS PRIVADAS FINANCIERAS	<u>8.2</u>		<u>(1.8)</u>		<u>6.4</u>
Banco Bilbao Vizcaya (BBV)	8.2		(1.8)		6.4
EMPRÉSTITOS DE GOBIERNO Y ORGANISMOS GUBERNAMENTALES	<u>23.8</u>			<u>0.9</u>	<u>22.9</u>
Kreditanstalt Fur Wiederaufbau (KFW)	8.4			0.9	7.5
Instituto de Crédito Oficial (ESPAÑA) (ICO)	15.4				15.4
EMPRÉSTITOS DE ORGANISMOS MULTILATERALES	<u>8.2</u>	<u>53.2</u>	<u>(1.9)</u>	<u>0.6</u>	<u>58.9</u>
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	1.1	3.4	(0.8)		3.7
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	7.1	49.8	(1.1)	0.6	55.2
DEUDA INTERNA	155.3	7.7		15.4	147.6
TÍTULOS VALORES EN EL MERCADO NACIONAL	<u>155.3</u>	<u>7.7</u>		<u>15.4</u>	<u>147.6</u>
Bonos Serie " A", "B" y "C" Reforma Agraria (ISTA)	102.1	5.2		6.4	100.9
Bonos del Estado (FECAFE)	53.2	2.5		9.0	46.7
TOTAL DEUDA PÚBLICA	337.1	64.3	10.2	16.9	394.7

NOTAS AL ESTADO DEMOSTRATIVO DE LA DEUDA PÚBLICA EXTERNA E INTERNA

1. Dentro del Estado de Situación Financiera Consolidado en la parte correspondiente al Endeudamiento Interno y Externo, cuya responsabilidad directa está a cargo de las Empresas e Instituciones Descentralizadas del Sector Público y que forma parte de la Deuda Pública del Estado, presenta al 31 de diciembre de 2006 un monto neto de US\$ 394.7 millones, que incluye información relacionada con Títulosvalores del Instituto Salvadoreño de Transformación Agraria (ISTA), con US\$ 100.9 millones, que han sido contabilizados por parte de la institución como recursos de carácter extraordinario institucional.

Se incluye además como parte de la Deuda Externa Garantizada un saldo de préstamos por US\$ 7.4 millones, concedido por el Banco Centroamericano de Integración Económica para la construcción del Mercado Central de San Salvador con un saldo de US\$ 6.3 millones, así como Préstamos para el Programa de Vivienda Fase I con saldo de US\$ 1.1 millones, los cuales están a cargo de la Alcaldía Municipal de este municipio y el Gobierno es el garante de dichos créditos.

2. La parte de la Deuda Externa que se clasifica como Subsidiaria, que reporta al cierre del ejercicio un monto de US\$ 158.9 millones, presenta al Banco Interamericano de Desarrollo (BID) con el 92.6% como el principal acreedor cuyos recursos forman parte de la deuda que administra y es responsabilidad de la Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANDA).

3. En cuanto a los Desembolsos de Préstamos recepcionados durante el período de 2006, el mayor monto que asciende a US\$ 53.2 millones que se encuentra en la Deuda Externa Garantizada, cuyo destino ha sido principalmente para apoyar los

proyectos ejecutados por la Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL) que se refieren a la Instalación y Puesta en Servicio de una Central Térmica de 50 MW y el Sistema de Interconexión Eléctrica para América Central.

4. Complementariamente a lo presentado en el cuadro y formando parte de la información contable del Endeudamiento Interno y Externo que administran y son responsabilidad de las Instituciones y Empresas Públicas Descentralizadas, se incluyen otras obligaciones tales como los préstamos de arrastre que se han ejecutado con el Gobierno Central a través del Tesoro Público, que para el año 2006 muestra la cantidad de US\$ 265.8 millones, de los cuales US\$ 155.4 millones corresponden a préstamos contraídos por la Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL), US\$ 73.1 millones a la Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANDA), así como, US\$ 29.1 millones del Centro Nacional de Registros (CNR). Las tres cantidades equivalen al 97.1% de la deuda que las Instituciones y Empresas Públicas tienen con el Gobierno de El Salvador.

5. En lo correspondiente a otras obligaciones, que forman parte de los Pasivos de las instituciones se encuentra la Cuenta de Títulosvalores colocados en el Mercado Nacional, que es uno de los rubros contables que presenta al cierre del ejercicio un monto de US\$ 306.3 millones, destacándose los Certificados de Inversión emitidos y colocados por el Fondo Social para la Vivienda, en donde el 100.0% del saldo corresponde a estos instrumentos financieros que se manejan internamente y que forman parte de los compromisos adquiridos por las instituciones públicas, y en este caso en particular del Fondo Social para la Vivienda.

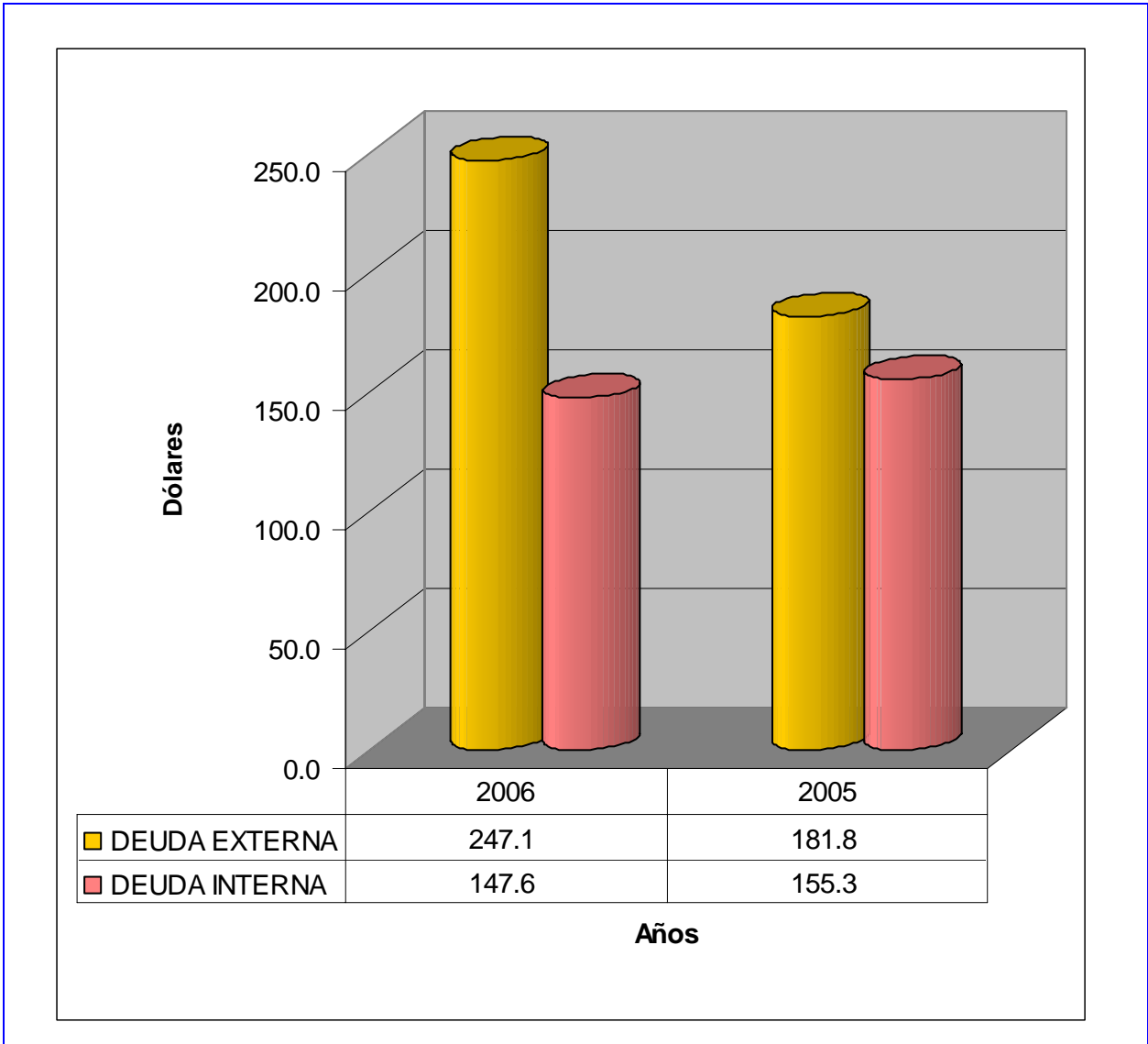
Se presenta a continuación un resumen de los conceptos e instituciones que tienen bajo su

responsabilidad el registro de este tipo de Pasivos.

OTRAS OBLIGACIONES INTERNAS Y EXTERNAS - 2006
(En Millones de US\$)

Fuente de Financiamiento	Saldo 31/12/2005	Desembolso	Amortización	Saldo 31/12/2006
Títulosvalores en el Mercado Nacional	321.3	-	15.0	306.3
Fondo Social para la Vivienda (FSV)	321.3	-	15.0	306.3
Empréstitos del Gobierno Central	292.7	0.2	27.1	265.8
Universidad de El Salvador (UES)	2.2	-	-	2.2
Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL)	178.6	-	23.2	155.4
Centro Nacional de Registro (CNR)	33.2	-	3.6	29.6
Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANDA)	73.1	-	-	73.1
Resto de Instituciones	5.6	0.2	0.3	5.5
Empréstitos de Empresas Públicas Financieras	5.8	0.6	0.6	5.8
Fondo de Inversión y Garantía para la Pequeña Empresa (FIGAPE)	5.8	-	-	5.8
Fondo Social Para la Vivienda (FSV)	-	0.6	0.6	-
Empréstitos de Empresas Privadas Financieras	12.0	15.5	8.4	19.1
Instituto Salvadoreño de Desarrollo Municipal (ISDEM)	10.0	0.2	1.8	8.4
Fondo Nacional de Vivienda Popular (FONAVIPO)	1.5	15.2	6.2	10.5
Resto de Instituciones	0.5	0.1	0.4	0.2
Total de Obligaciones Internas	<u>631.8</u>	<u>16.3</u>	<u>51.1</u>	<u>597.0</u>
Empréstitos de Organismos Multilaterales	14.9	8.1	8.7	14.3
Fondo Nacional de Vivienda Popular (FONAVIPO) (BCIE)	14.9	8.1	8.7	14.3
Empréstitos de Empresas Privadas Financieras	-	8.1	-	8.1
Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada (IPSFA) (Merill Linch)	-	8.1	-	8.1
EMPRESTITOS DE GOBIERNOS Y ORGANISMOS GUBERNAMENTALES	25.5	20.5	-	46.0
Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma (CEPA) (JBIC)	25.5	20.5	-	46.0
Total de Obligaciones Externas	<u>40.4</u>	<u>36.7</u>	<u>8.7</u>	<u>68.4</u>
Total de Otras Obligaciones	<u>673.2</u>	<u>53.0</u>	<u>59.8</u>	<u>666.4</u>

**INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS
DEUDA PÚBLICA EXTERNA E INTERNA
AÑOS 2006 - 2005
(Millones de Dólares)**



2.3 Sector Público Consolidado

CUADRO No. 25		
SECTOR PÚBLICO - RECURSOS ORDINARIOS Y ESPECIALES		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006		
(Millones de Dólares)		
ACTIVOS	31/ DIC / 2006	31/ DIC / 2005
FONDOS	<u>828.8</u>	<u>1,121.0</u>
Disponibilidades	702.1	974.7
Anticipos de Fondos	126.7	146.3
INVERSIONES FINANCIERAS	<u>2,427.5</u>	<u>3,278.4</u>
Inversiones Temporales	324.2	367.6
Inversiones Permanentes	381.2	371.1
Inversiones en Préstamos, Corto Plazo	85.3	90.1
Inversiones en Préstamos, Largo Plazo	1,087.1	1,073.4
Deudores Financieros	420.9	1,344.1
Inversiones Intangibles	84.1	28.0
Inversiones no Recuperables	44.7	4.1
INVERSIONES EN EXISTENCIAS	<u>195.0</u>	<u>187.4</u>
Existencias Institucionales	194.9	187.3
Existencias de Producción en Proceso	0.1	0.1
INVERSIONES EN BIENES DE USO	<u>2,447.9</u>	<u>2,423.8</u>
Bienes Depreciables	1,822.6	1,835.8
Bienes no Depreciables	625.3	588.0
INVERSIONES EN PROYECTOS Y PROGRAMAS	<u>543.4</u>	<u>554.1</u>
Inversiones en Bienes Privativos	420.8	297.9
Inversiones en Bienes de Uso Público y Desarrollo Social	1,309.6	1,348.6
Aplicación Inversiones Públicas	(1,187.0)	(1,092.4)
TOTAL DE ACTIVOS	6,442.6	7,564.7
PASIVOS		
DEUDA CORRIENTE	<u>474.3</u>	<u>741.2</u>
Depósitos de Terceros	301.6	614.2
Acreedores Monetarios	172.7	127.0
FINANCIAMIENTO DE TERCEROS	<u>8,938.4</u>	<u>9,295.8</u>
Endeudamiento Interno	1,426.1	1,448.8
Endeudamiento Externo	6,248.8	5,700.6
Acreedores Financieros	1,263.5	2,146.4
TOTAL PASIVOS CON TERCEROS	9,412.7	10,037.0
PATRIMONIO ESTATAL	<u>(2,970.1)</u>	<u>(2,472.3)</u>
Patrimonio	(3,350.9)	(2,880.9)
Reservas	391.2	418.0
Detrimento Patrimonial	(10.4)	(9.4)
TOTAL PATRIMONIO	(2,970.1)	(2,472.3)
TOTAL IGUAL ACTIVOS	6,442.6	7,564.7

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

1. El Estado de Situación Financiera consolidado de los Recursos Ordinarios y Especiales que administran las entidades del Gobierno Central y las Instituciones Descentralizadas, presenta al cierre del ejercicio financiero fiscal 2006 un monto de ACTIVOS netos de US\$ 6,442.6 millones, en donde el grupo de las Inversiones Financieras, muestra una disminución de US\$ 850.9 millones, situación que se obtiene como producto de la liquidación de valores en el subgrupo de Deudores Financieros, principalmente con operaciones relacionadas con las instituciones del Sistema de Pensiones Públicas, relacionadas con la Vigencia de la Ley de Obligaciones Previsionales.

2. La consolidación del grupo contable de Fondos presenta al 31 de diciembre de 2006, un monto de US\$ 828.8 millones, que expone el 12.9% de los Activos Consolidados del Sector Público No Financiero, confirmándose que las Disponibilidades con US\$ 702.1 millones se muestra como el subgrupo de cuentas con mayor representatividad dentro del grupo, el cual comprende los valores de inmediata liquidez como el efectivo y saldos en Bancos, y el detalle es como sigue:

Disponibilidades	Millones US\$
Efectivo en Caja y Banco Central de Reserva	\$ 496.5
Saldos en Bancos Comerciales	<u>205.6</u>
Total	<u>\$ 702.1</u>

3. Al consolidar las cuentas de Activos, el grupo de las Inversiones Financieras presentan al cierre del ejercicio financiero fiscal de 2006, un monto consolidado de US\$ 2,427.5 millones, que representa el 37.7% del total de los Activos del Sector Público No Financiero y las Empresas Públicas, donde las cuentas contables del Subgrupo de los Préstamos a Largo Plazo, que se refiere a los recursos facilitados a los diferentes sectores de la economía,

para impulsar y fortalecer la adquisición de viviendas entre otros, así como, dinamizar las operaciones del sector privado para coadyuvar a mejorar la productividad y competitividad del país, exponen al cierre del ejercicio un monto consolidado de US\$ 1,087.1 millones equivalentes al 44.8% del total de las Inversiones Financieras.

4. Las cuentas más relevantes de las Inversiones en Préstamos a Largo Plazo, se presentan a continuación en términos de valores absolutos y en porcentaje de participación en el subgrupo por el año finalizado de 2006.

Inversiones en Préstamos, Largo Plazo	Millones US\$	%
Préstamos para Viviendas	970.7	89.3
Préstamos Personales	19.7	1.8
Préstamos en Fideicomisos	12.9	1.2
Préstamos de Fomento Industrial	12.0	1.1
Préstamos de Fomento Agropecuario	9.1	0.8
Préstamos al Sector Comercio y Servicios	10.7	1.0
Préstamos a Empresas Públicas e Instituciones Descentralizadas	240.5	22.1
Préstamos Diversos a Largo Plazo	<u>9.9</u>	<u>0.9</u>
Sub Total	<u>1,285.5</u>	<u>118.2</u>
Provisión de Inversiones en Préstamos	(198.4)	(18.2)
Total	<u>\$1,087.1</u>	<u>100.0</u>

5. Los Activos Fijos del Estado se incorporan en el Estado de Situación Financiera Consolidado, por medio del grupo contable de las Inversiones en Bienes de Uso, con un valor neto de US\$ 2,447.9 millones, exponiendo para el Sector Público Consolidado un monto relevante de recursos a disposición de las Instituciones. El Subgrupo de los Bienes Depreciables con US\$ 1,822.6 millones, alcanzó al cierre del ejercicio el 74.5% del total del grupo, reflejando un porcentaje significativo referido al valor contable al 31 de diciembre de 2006 de los

Bienes Muebles e Inmuebles a disposición de las entidades del Gobierno Central y las Instituciones Descentralizadas del Sector Público No Financiero, para la realización y cumplimiento de las actividades institucionales.

6. En la parte correspondiente a los PASIVOS CONSOLIDADOS, las instituciones presentan al cierre del ejercicio financiero fiscal de 2006 un total de US\$ 9,412.7 millones, en donde el grupo de Financiamiento de Terceros, que incluye la Deuda Pública Interna y Externa con US\$ 7,674.9 millones, equivalen al 81.5% de los Pasivos del Estado, en donde el subgrupo del Endeudamiento Externo expone el 66.4% del saldo total del Financiamiento con Terceros a cargo de las instituciones del sector público, lo cual como ya se ha explicado, en buena parte responde a la deuda de largo plazo contraída por

el Gobierno Central y algunas empresas e instituciones públicas como la Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL) y el Fondo Social para la Vivienda (FSV) para financiar las obras promovidas a través de la Inversión Pública y las actividades de carácter productivo que se programa desarrollar anualmente.

7. El PATRIMONIO CONSOLIDADO que consecuente con el principio contable de la Dualidad Económica, resulta de comparar los activos con los pasivos, presenta al 31 de diciembre de 2006 un monto neto de (US\$ 2,970.1) millones, en donde el Patrimonio del Gobierno Central tiene una incidencia significativa sobre el Patrimonio de las Instituciones Descentralizadas.

CUADRO No. 26

SECTOR PÚBLICO – RECURSOS ORDINARIOS Y ESPECIALES
ESTADO DE RENDIMIENTO ECONÓMICO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Millones de Dólares)

INGRESOS DE GESTIÓN	31/DIC/2006	31/DIC/2005
INGRESOS TRIBUTARIOS	2,489.1	2,130.7
INGRESOS SEGURIDAD SOCIAL	264.1	249.0
INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS	157.4	137.3
INGRESOS POR TRANSFERENCIAS CORRIENTES RECIBIDAS	183.1	75.9
INGRESOS POR TRANSFERENCIAS DE CAPITAL RECIBIDAS Y CONTRIBUCIONES ESPECIALES	115.2	112.9
INGRESOS POR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	422.5	424.1
INGRESOS POR ACTUALIZACIONES Y AJUSTES	181.4	200.0
TOTAL DE INGRESOS	3,812.8	3,329.8
GASTOS DE GESTIÓN	31/DIC/2006	31/DIC/2005
GASTOS DE INVERSIONES PÚBLICAS	235.8	286.9
GASTOS PREVISIONALES	424.5	406.6
GASTOS EN PERSONAL	1,260.8	1,133.8
GASTOS EN BIENES DE CONSUMO Y SERVICIOS	718.6	662.0
GASTOS EN BIENES CAPITALIZABLES	8.5	7.0
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	710.1	533.7
GASTOS EN TRANSFERENCIAS OTORGADAS	625.9	519.6
COSTOS DE VENTAS Y CARGOS CALCULADOS	170.9	171.0
GASTOS DE ACTUALIZACIONES Y AJUSTES	51.2	45.4
TOTAL DE GASTOS	4,206.3	3,766.1
RESULTADO DEL EJERCICIO	(393.5)	(436.3)

NOTAS AL ESTADO DE RENDIMIENTO ECONÓMICO

1. El Estado de Rendimiento Económico Consolidado, permite disponer de los resultados que arroja el desarrollo de la gestión financiera pública, durante el periodo que se informa. En ese sentido, los Ingresos de Gestión Consolidados presentan al cierre del año 2006 un total de US\$ 3,812.8 millones, los cuales están representados por los diferentes Subgrupos de Cuentas Contables, que registraron el devengamiento de los ingresos de carácter operacional tanto de las Instituciones del Gobierno Central como del Sector Descentralizado, confirmándose que los ingresos contabilizados por las entidades se incrementaron en un 14.5% con respecto a los ingresos operativos del año 2005, lo que destaca el esfuerzo realizado por las instituciones en la obtención de los recursos para responder a las necesidades y compromisos de cada una de las entidades, y que indudablemente influye favorablemente en el sector público en conjunto.

2. Tomando en consideración los comentarios explicitados tanto en el Capítulo del Gobierno Central, como en el Capítulo de las Instituciones Descentralizadas, el Subgrupo de Ingresos Tributarios con US\$ 2,489.1 millones, los ingresos por Venta de Bienes y Servicios con un saldo de US\$ 422.5

millones, y los ingresos provenientes de la Seguridad Social con US\$ 264.1 millones, exponen un valor de US\$ 3,175.7 millones donde se puede notar el papel preponderante de estos conceptos de ingreso dentro de los recursos que percibe el Estado, ya que estos tres rubros representan el 83.3% del total de Ingresos de Gestión Consolidados para el año que se comenta.

3. Los Gastos de Gestión Consolidados del Sector Público No Financiero, conformados por los subgrupos contables definidos de acuerdo a la normativa contable gubernamental vigente para establecer los gastos operativos, muestran al cierre del ejercicio un total de US\$ 4,206.3 millones, en donde el Subgrupo de Gastos en Personal con US\$ 1,260.8 millones registra el mayor monto de gastos, así como los gastos en Bienes de Consumo y Servicios con US\$ 718.6 millones y los gastos en Transferencias Otorgadas con US\$ 625.9 millones, así como los Gastos Financieros y otros con US\$ 710.1 millones, muestran un valor significativo de contabilización. Los cuatro subgrupos antes indicados suman US\$ 3,315.4 millones, exhibiendo el 78.8% del Gasto Total Consolidado. A continuación se presenta un resumen de los conceptos incluidos en los subgrupos mencionados en la presente nota.

	Millones US\$	
Gastos en Personal		1,260.8
Remuneraciones Personal Permanente	779.9	
Remuneraciones Personal Eventual	365.9	
Contribuciones Patronales	82.0	
Indemnizaciones	12.5	
Gastos de Representación y Diversos	<u>20.5</u>	
Gastos en Bienes de Consumo y Servicios		718.6
Productos Químicos, Combustibles y Lubricantes	147.1	
Materiales de Uso y Consumo	32.7	
Servicios Básicos	108.8	
Mantenimiento y Reparaciones	27.2	
Servicios Comerciales	143.4	
Otros Servicios y Arrendamientos Diversos	95.2	
Arrendamientos y Derechos	23.0	
Servicios Técnicos y Profesionales	66.2	
Pasajes y Viáticos	15.5	
Bienes de Consumo y Servicios Diversos	<u>59.5</u>	
Gastos Financieros y Otros		710.1
Primas y Gastos por Seguros y Comisiones Bancarias	24.8	
Impuestos, Tasas y Derechos	108.8	
Intereses y Comisiones de la Deuda Interna	112.3	
Intereses y Comisiones de la Deuda Externa	431.3	
Gastos Financieros Diversos	<u>32.9</u>	
Gastos en Transferencias Otorgadas		625.8
Transferencias Corrientes y de Capital al Sector Público	254.8	
Transferencias Corrientes y de Capital al Sector Privado	354.5	
Transferencias Corrientes Diversa	<u>16.5</u>	
Total		<u>\$ 3,315.3</u>

4. Como se presenta en el Estado de Rendimiento Económico, los Subgrupos de Gastos en Inversiones Públicas con un devengamiento registrado de US\$ 235.8 millones, los Gastos Previsionales con US\$ 424.5 millones, los gastos en Bienes Capitalizables con US\$ 8.4 millones, así como los Costo de Venta y Cargos con US\$ 170.9 millones y los Gastos de Actualizaciones y Ajustes con US\$ 51.2 millones, complementan el 21.2% restante del Total de Gastos de Gestión del Sector Público Consolidado.

5. El resultado operativo para el ejercicio financiero fiscal 2006 que presenta el Estado de Rendimiento Económico del Sector Público, que se obtiene al relacionar los Ingresos de Gestión con los Gastos de Gestión Consolidados reportan un déficit neto de US\$ 393.5 millones, monto que esta totalmente influenciado por el resultado operativo del Gobierno Central, cuyos comentarios de manera particularizada en cada uno de los sectores, ya se expusieron tanto en el Gobierno Central como en lo concerniente a las notas sobre el resultado de las Instituciones Descentralizadas del Sector Público No Financiero.

CUADRO No.27

SECTOR PÚBLICO – RECURSOS ORDINARIOS Y ESPECIALES
ESTADO DEMOSTRATIVO DEL FLUJO MONETARIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Millones de Dólares)

CONCEPTOS	31/DIC/2006	31/DIC/2005
DISPONIBILIDADES INICIALES	<u>972.3</u>	<u>1,033.3</u>
Saldo Inicial al 1 enero del 2006 y 2005	974.7	1,036.1
Universidad de El Salvador <u>1/</u>	(2.4)	(2.5)
Federación Salvadoreña de Fútbol <u>1/</u>		(0.2)
Escuela Nacional de Agricultura <u>1/</u>		(0.1)
FUENTES OPERACIONALES	<u>4,540.5</u>	<u>4,453.1</u>
Impuesto sobre la Renta	190.4	164.2
Impuesto sobre Transferencia de Bienes Raíces	18.6	16.3
Impuesto sobre el Comercio Exterior	198.6	180.9
Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios	1,346.0	1,169.9
Anticipos de Impuestos	617.8	534.7
Impuesto a Productos Específicos	88.9	95.4
Impuestos Diversos	0.8	0.3
Tasas y Derechos	78.9	74.6
Contribuciones a la Seguridad Social	262.4	247.1
Venta de Bienes y Servicios	306.9	316.4
Ingresos Financieros y Otros	242.9	200.0
Transferencias Corrientes Recibidas	112.5	30.3
Ventas de Activos Fijos	2.4	4.6
Transferencias de Capital Recibidas	26.1	49.5
Recuperación de Inversiones Financieras	303.5	351.6
Contribuciones Especiales	84.4	66.9
Recuperación de Inversiones Financieras Temporales	545.1	593.4
Transferencias entre Dependencias Institucionales	1.3	200.0
Operaciones de Ejercicios Anteriores	113.0	157.0
FUENTES NO OPERACIONALES	<u>27.2</u>	<u>26.2</u>
Depósitos Ajenos		18.7
Anticipos por Venta de Bienes		0.1
Anticipos por Servicios	2.4	
Anticipos de Fondos a Dependencias Institucionales	9.6	2.8
Anticipos a Empleados	1.5	
Anticipos por Servicios		2.0
Anticipos a Proveedores	11.7	
Anticipos por Intereses	1.0	1.6
Anticipos de Fondos a Instituciones Públicas	0.7	1.0
Anticipo de Fondos de Convenios a Instituciones Públicas	0.3	
EMPRÉSTITOS CONTRATADOS	<u>892.4</u>	<u>689.2</u>
Endeudamiento Público	892.4	689.2
TOTAL DE FUENTES	5,460.1	5,168.5

CONCEPTOS	31/DIC/2006	31/DIC/2005
USOS OPERACIONALES	<u>4,963.9</u>	<u>4,808.2</u>
Remuneraciones	1,249.4	1,124.0
Prestaciones a la Seguridad Social	433.4	404.9
Adquisiciones de Bienes y Servicios	721.1	662.7
Gastos Financieros y Otros	628.4	528.6
Transferencias Corrientes Otorgadas	283.6	243.8
Transferencias Corrientes por Aporte Fiscal		1.0
Inversiones en Activos Fijos	299.2	193.5
Transferencias de Capital Otorgadas	240.7	231.3
Inversiones Financieras	214.9	276.0
Transferencias de Capital por Aporte Fiscal	1.6	2.5
Inversiones Financieras Temporales	496.3	615.7
Remanente de IVA	31.5	34.1
Transferencias entre Dependencias Institucionales	0.2	198.4
Operaciones de Ejercicios Anteriores	363.6	291.7
USOS NO OPERACIONALES	<u>312.2</u>	<u>122.9</u>
Anticipos por Servicios	1.8	0.2
Depósitos en Garantía	2.3	7.5
Depósitos Ajenos	20.7	
Anticipos de Fondos por Instituciones Públicas	3.7	5.0
Depósitos Fondo de Actividades Especiales	269.7	5.5
Depósitos Retenciones Fiscales	0.7	0.2
Depósitos de Recaudaciones por Liquidar	1.0	31.4
Depósitos Fondos Dependencias Institucionales	3.3	
Anticipos Fondos por Tesoro Público		15.2
Anticipos a Empleados		1.2
Anticipos por Intereses	0.1	
Anticipos a Contratistas	6.7	38.9
Anticipos a Proveedores		4.4
Anticipos para Apertura de Cartas de Crédito	1.6	0.5
Anticipos de Fondos a Dependencias Institucionales		12.6
Anticipos de Fondos de Convenios por Tesoro Público	0.1	
Detrimentos de Fondos	0.5	
Anticipos de Fondos de Convenios a Instituciones Publicas		0.3
SERVICIO DE LA DEUDA	<u>454.2</u>	<u>296.0</u>
Amortización de Endeudamiento Público	454.2	296.0
TOTAL DE USOS	5,730.3	5,227.1
DISPONIBILIDADES FINALES	702.1	974.7

1/ Instituciones que continuaron operaciones, posterior al envío de la información incorporada al Sistema de Consolidación en el 2005

NOTAS AL ESTADO DEMOSTRATIVO DEL FLUJO MONETARIO

1. El Estado Demostrativo del Flujo Monetario Consolidado del Sector Público, expone la medición de los movimientos de carácter monetario de los Recursos Ordinarios y Especiales, presentando al cierre del ejercicio financiero fiscal 2006 un total de US\$ 5,460.1 millones de ingresos efectivamente percibidos, por concepto de las distintas cuentas contables que identifican las Fuentes Operacionales y No Operacionales, a través de las cuales se obtuvieron los recursos de efectivo, así como, los fondos recepcionados por concepto de Empréstitos contratados por el Gobierno Central y las Empresas e Instituciones del Sector Descentralizado, los cuales responden a las fuentes de recursos utilizados para cancelar las obligaciones contraídas por cada uno de los entes del Estado, en el cumplimiento de sus actividades institucionales.

2. Las Fuentes Operacionales consolidadas exponen un monto neto de US\$ 4,540.5 millones, equivalentes al 83.2% del total de movimientos de valores en efectivo a disposición de las Instituciones del Sector Público. En términos comparativos, se confirma que la Recaudación de los Impuestos Tributarios con US\$ 2,539.9 millones, la Recuperación Monetaria de Inversiones Financieras Permanentes y Temporales con US\$ 848.6 millones, los Ingresos Percibidos por Venta de Bienes y Servicios que ascendió a US\$ 306.9 millones, así como los Ingresos Financieros y Otros con US\$ 242.9 millones corresponden a los conceptos de ingreso monetario que tuvieron una participación importante en el financiamiento para la cancelación de las obligaciones institucionales, sumando dichos valores US\$ 3,938.3 millones que representa el 86.7% de los recursos de efectivo con carácter operacional, recibidos durante el ejercicio financiero fiscal 2006.

3. Las Fuentes No Operacionales con US\$ 27.2 millones y los Empréstitos Contratados, así como la

colocación de Títulosvalores en el Mercado Nacional e Internacional, permitieron que al cierre del año 2005 se dispusiera de US\$ 892.4 millones que responden al 16.8%, que complementan el 100.0% de los recursos, para que las instituciones del Sector Público No Financiero cumplieran con sus obligaciones.

4. Los Usos Operacionales y No Operacionales provenientes de las Instituciones del Sector Público No Financiero, que se refieren a los movimientos monetarios realizados durante el año, para la cancelación de las obligaciones, alcanzaron un total de US\$ 5,730.3 millones, confirmándose dentro del flujo de los usos operacionales, el carácter relevante del pago efectivo de los compromisos provenientes de las actividades propias de la gestión institucional, mostrando un total de US\$ 4,963.9 millones de usos operacionales al cierre del ejercicio.

5. En términos comparativos a los resultados de los movimientos del ejercicio financiero fiscal 2005, continúan prevaleciendo para el año 2006, los movimientos relacionados con la cancelación de las Remuneraciones con US\$ 1,249.4 millones, las Inversiones Financieras tanto Temporales como las Permanentes con un total de US\$ 711.2 millones, el pago por concepto de Adquisiciones de Bienes y Servicios con US\$ 721.1 millones, así como los distintos tipos de Transferencias tanto Corrientes como de Capital con US\$ 526.1 millones, y los Gastos Financieros y Otros con US\$ 628.4 millones, sumando entre los cinco conceptos US\$ 3,836.2 millones equivalentes al 77.3% de utilización del total de Usos Operacionales.

6. Como resultado de la comparación entre el total de recursos monetarios percibidos y las obligaciones canceladas, incluidas en las Fuentes y Usos, se obtiene una disminución neta en las

disponibilidades finales con respecto a las disponibilidades iniciales, confirmándose que los recursos recaudados en el ejercicio coadyuvaron al pago de las obligaciones contraídas, dando como

resultado en el valor de las Disponibilidades Finales consolidadas de las instituciones del Sector Público No Financiero, un monto de US\$ 702.1 millones.

Informe sobre Endeudamiento Público

CUADRO No. 28					
SECTOR PÚBLICO-RECURSOS ORDINARIOS Y ESPECIALES					
ESTADO DE LA DEUDA PÚBLICA EXTERNA E INTERNA					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006					
(Millones de Dólares)					
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	SALDO 31-12-2005	EJERCICIO 2006			SALDO 31-12-2006
		DESEMBOLSO VALOR UTILIZADO	REVALORIZACIÓN CAMBIARIA ^{1/}	AMORTI- ZACIÓN	
EXTERNA	<u>5,670.4</u>	<u>870.8</u>	<u>18.7</u>	<u>372.1</u>	<u>6,187.8</u>
Títulosvalores en el Mercado Externo	2,815.0	625.0		150.0	3,290.0
Empréstitos de Empresas Privadas Financieras	15.8	2.6		7.6	10.8
Empréstitos de Gobiernos y Organismos Gubernamentales	487.0	2.8	17.5	33.9	473.4
Empréstitos de Organismos Multilaterales	2,352.6	240.4	1.2	180.6	2,413.6
INTERNA	<u>903.3</u>	<u>51.3</u>	<u>0.8</u>	<u>17.2</u>	<u>938.2</u>
Títulosvalores en el Mercado Nacional	895.5	51.3		16.5	930.3
Empréstitos de Organismos sin Fines de Lucro	7.8		0.8	0.7	7.9
TOTAL GENERAL	6,573.7	922.1	19.5	389.3	7,126.0

1/ Revalorización cambiaria producto de la conversión de distintas monedas a US Dólar al cierre del ejercicio.

NOTAS AL ESTADO DEMOSTRATIVO DE LA DEUDA PÚBLICA EXTERNA E INTERNA

1. La Deuda Pública Consolidada del Sector Público No Financiero, al cierre de 2006, registro un saldo de US\$ 7,126.0 millones, que representa el 38.4% en términos del Producto Interno Bruto (PIB), sin considerar dentro de este monto el valor correspondiente a las Letras del Tesoro Público (Letes), ya que éstas corresponden a deudas de corto plazo. La deuda fundamentalmente esta conformada por los compromisos adquiridos por el Estado en el exterior con los Organismos Multilaterales y Gobiernos Extranjeros, así como, las obligaciones a Largo Plazo, tanto internas y externas del Gobierno Central que son atendidas directamente a través del

Ministerio de Hacienda, cuyo monto asciende a US\$ 6,928.2 millones. Se incorpora también como parte del total del cuadro el endeudamiento directo avalado por el Estado, cuya responsabilidad esta a cargo de las Empresas Públicas No Financieras e Instituciones Descentralizadas.

2. La Deuda Pública Externa presenta un monto consolidado de US\$ 6,187.8 millones, equivalentes al 33.3% del Producto Interno Bruto, confirmándose de acuerdo a lo expuesto en el cuadro que antecede, que el Saldo de la Deuda al cierre del año 2006 se explica principalmente por la colocación de Euro bonos

Externos e Internos por un monto de US\$ 625.0 y US\$ 39.0 millones respectivamente. Los préstamos comprendidos en la Cuenta de Empréstitos de Organismos Multilaterales con un saldo al 31 de diciembre de 2006 de US\$ 2,413.6 millones, exponen uno de los monto más significativos, donde uno de los mayores acreedores del Estado es el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), con el 25.4% con respecto al saldo total de la Deuda Externa del Sector Público No Financiero.

3. Los Títulos valores en el Mercado Externo corresponden en un 100.0% a las emisiones de Bonos colocados por el Gobierno en el Exterior, los cuales registran diferentes fechas de vencimiento, presentando a continuación un resumen de los mismos

Títulos valores en el Mercado Externo	Millones US\$	%
Eurobonos con vencimiento 2007	50.0	1.5
Eurobonos con vencimiento 2011	653.5	19.9
Eurobonos con vencimiento 2023	800.0	24.3
Eurobonos con vencimiento 2032	500.0	15.2
Eurobonos con vencimiento 2034	286.5	8.7
Eurobonos con vencimiento 2035	1,000.0	30.4
Total	\$ 3,290.0	100.0

4. En la composición del saldo de la Deuda Pública Interna Consolidada que representa el 13.2% del total de la Deuda Pública del Sector Público No Financiero, se destaca esencialmente la deuda referida al monto de la Deuda Directa del Gobierno Central que asciende en términos netos a US\$ 938.2 millones equivalentes al 5.1% del Producto Interno Bruto (PIB).

5. De acuerdo con los procesos contables definidos para la consolidación de la información financiera, complementariamente a los comentarios efectuados en los cuadros de la Deuda Pública, tanto del Gobierno Central como de las Instituciones Descentralizadas, se presenta adicionalmente formando parte de los valores de la columna denominada Diferencial Cambiario, los Diferenciales por Conversión de Moneda, así como también se incorporan los ajustes a las cuentas que han sido sometidas a los procesos de eliminaciones de operaciones interinstitucionales, referidas a transacciones ejecutadas entre las Instituciones Públicas para presentar la información financiera neta de carácter consolidado.

CUADRO No. 28

**SECTOR PÚBLICO-RECURSOS ORDINARIOS Y ESPECIALES
DEUDA PÚBLICA EXTERNA E INTERNA
AÑOS 2006-2005
(Millones de Dólares)**

