

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas Explicativas a los Estados Contables Básicos - Vigencia 2011 (Cifras expresadas en miles de pesos - \$000)

1. NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

1.1 Naturaleza Jurídica y Objeto

Naturaleza Jurídica: La Superintendencia Financiera de Colombia surgió de la fusión de la Superintendencia Bancaria de Colombia en la Superintendencia de Valores, según lo establecido en el artículo 1 del Decreto 4327 de 2005. La entidad es un organismo técnico adscrito al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con personería jurídica, autonomía administrativa y financiera y patrimonio propio.

Objeto:

El Presidente de la República, de acuerdo con la ley, ejercerá a través de la Superintendencia Financiera de Colombia, la inspección, vigilancia y control sobre las personas que realicen actividades financiera, bursátil, aseguradora y cualquier otra relacionada con el manejo, aprovechamiento o inversión de recursos captados del público.

La Superintendencia Financiera de Colombia tiene por objetivo supervisar el sistema financiero colombiano con el fin de preservar su estabilidad, seguridad y confianza, así como, promover, organizar y desarrollar el mercado de valores colombiano y la protección de los inversionistas, ahorradores y asegurados.

La Superintendencia Financiera de Colombia ejercerá las funciones establecidas en el decreto 2739 de 1991 y demás normas que la modifiquen o adicionen, el Decreto 663 de 1993 y demás normas que lo modifiquen o adicionen, la Ley 964 de 2005 y demás normas que la modifiquen o adicionen, las demás que señalen las normas vigentes y las que le delegue el Presidente de la República.

1.2 Misión

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

La Superintendencia Financiera tiene como misión, preservar la confianza pública y la estabilidad del sistema financiero; mantener la integridad, la eficiencia y la transparencia del mercado de valores y demás activos financieros; y velar por el respeto a los derechos de los consumidores financieros y la debida prestación del servicio.

1.3 Visión y Objetivos

Ser una entidad de supervisión financiera comprometida con la excelencia, reconocida local e internacionalmente por sus altos estándares de desempeño y una adecuada aplicación de bases técnicas, apoyada en un equipo profesional, capacitado e innovador, que garantice la satisfacción de las entidades vigiladas y el consumidor financiero.

Objetivos Estratégicos

- **Fortalecimiento Institucional**
 - Reforma legal tendiente a dar una mayor autonomía a la Superintendencia.
 - Fortalecimiento de la red de seguridad financiera.
 - Evaluación de la Integración de la Superintendencia Financiera.
- **Supervisión basada en riesgos**
 - Marco Integral de Supervisión
 - Revisión del Proceso de Seguimiento
 - Revisión de los Modelos de Administración de Riesgos
 - Definición de Metodologías de Supervisión para las Entidades Financieras con Operaciones Significativas en el Exterior
 - Definición de los Lineamientos para la Supervisión y Seguimiento a las Carteras Colectivas y los Multifondos
- **Fortalecimiento de los requerimientos prudenciales para las entidades vigiladas.** Revisar el régimen de solvencia vigente que se aplica a los diferentes tipos de entidades, así como de los demás controles de ley, especialmente en los siguientes aspectos:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

- Requerimientos de capital
- Límites de exposición crediticia
- Apalancamiento o relación de endeudamiento para con el público
- **Defensa del Consumidor Financiero**
 - Proporcionar a los consumidores financieros información amplia y suficiente acerca de sus derechos y deberes y sobre los productos o servicios que adquieren.
- **Inclusión financiera.** Reglamentación de aspectos tales como funcionamiento de:
 - Los corresponsales cambiarios
 - El depósito simple
 - Las tarjetas prepago de los establecimientos de crédito.
- **Desarrollo del Mercado de Capitales**
 - La SFC participará en la definición de la política integral para profundizar el mercado de capitales, prestando el apoyo técnico que sea necesario para el análisis, diseño y concertación de las normas que deban expedirse y su reglamentación.

1.4 Recursos

Durante el ejercicio contable de 2011 la Superintendencia Financiera de Colombia, obtuvo sus ingresos según lo dispuesto por el artículo 337, numeral 5 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, el artículo 66 de la Ley 510 de 1999 y por los artículos 8º. y 73 de la Ley 964 de 2005, en concordancia con el presupuesto de ingresos aprobado mediante la Ley 1420 del 13 de diciembre de 2010 y el Decreto de liquidación 4803 del 29 de diciembre de 2010.

Los ingresos de la Superintendencia Financiera de Colombia provienen de las siguientes fuentes:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

- Contribuciones impuestas a las entidades vigiladas
- Derechos de inscripción y cuotas que deben pagar las personas inscritas en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios y los derechos por concepto de oferta pública en el país y en el exterior
- Ventas de bienes y servicios
- Rendimientos financieros
- Venta de activos y
- Otros ingresos.

Los anteriores recursos fueron orientados hacia la atención del presupuesto de gastos de funcionamiento e inversión aprobado para la vigencia 2010.

Así mismo, la entidad recibe recursos provenientes de la venta de certificados y fotocopias, así como también, aportes, subvenciones o donaciones que eventualmente reciba para el cumplimiento de sus fines, y recursos que le sean transferidos del Presupuesto General de la Nación.

1.5 Registro de libros de contabilidad

La Superintendencia Financiera de Colombia registra sus transacciones en los libros de contabilidad los principales son (Libro Diario y el Libro Mayor y Balances), los cuales fueron abiertos mediante acta suscrita por el Representante Legal de la entidad el 26 de noviembre de 2005, en cumplimiento a la Circular Externa No. 007 del 11 de abril de 1996 y Circular Externa No. 010 del 31 de octubre de 1996, en concordancia con lo establecido en el Régimen de Contabilidad Pública vigente. Los citados libros, son impresos en medios físicos con periodicidad mensual.

Los libros auxiliares se encuentran disponibles únicamente en medio magnético, para efectos de análisis, conciliaciones y elaboración de informes de detalle, y éstos son impresos en medios físicos en la medida en que sean requeridos.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

1.6 Ubicación Geográfica

Según la Resolución Administrativa 9999 del 27 de diciembre de 1993 y la Resolución 275 del 19 de agosto de 2005, registrada en la Oficina de Instrumentos Públicos de Bogotá, se entregó a la Superintendencia Bancaria, hoy Superintendencia Financiera de Colombia, el inmueble cuya sede se constituye en el domicilio principal de la entidad. Este inmueble se encuentra ubicado en Bogotá D.C., en el Barrio Santa Bárbara, Alcaldía Local de La Candelaria, y su dirección es Calle 7 No. 4 – 49 y 4 - 81, con las siguientes características de escrituración:

Título de adquisición: Escritura Pública No.4979 de 19 de diciembre de 2006, otorgada en la Notaría 36 del círculo de Bogotá. Acto Fusión este y otros de la Superintendencia de valores a Superintendencia Financiera de Colombia.

1.7 Políticas y Prácticas Contables

1.7.1 Normas legales aplicables

Para el proceso de identificación, registro, preparación y revelación de sus estados contables, la Superintendencia está aplicando el marco conceptual de la contabilidad pública y el Catalogo General de Cuentas del Plan General de Contabilidad Pública, Así mismo, las normas y procedimientos establecidos por la Contaduría General de la Nación en materia de registro oficial de los libros y preparación de los documentos soporte.

Contablemente el principio de devengo o causación se aplica independientemente de las formalidades presupuestales. En lo que corresponde al manejo de las cuentas de presupuesto, la entidad aplica para la ejecución del presupuesto de ingresos la base del recaudo efectivo o de caja y para la ejecución del presupuesto de gastos de funcionamiento e inversión, se aplican los conceptos de disponibilidad, registro presupuestal, obligación y pago, de conformidad con los artículos 19 y 20 del Decreto 568 de 1996.

El método utilizado para el cálculo de la depreciación de los activos fijos es el de Línea Recta. Los activos cuyo valor total de adquisición resultó igual o inferior a \$1.256.600, se depreciaron en un 100% dentro del ejercicio

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

contable, mientras que los bienes adquiridos por un valor igual o inferior a la suma de \$267.800, valor equivalente a medio (0,5) salario mínimo legal mensual vigente, se registraron afectando directamente el gasto de acuerdo con el Régimen de Contabilidad Pública. Los anteriores lineamientos están determinados en el Instructivo No. 10 de enero 12 de 2010 expedido por la Contaduría General de Nación.

1.7.2 Inversiones

La Superintendencia cumple con las normas de valoración de portafolio a las cuales están sometidas las entidades vigiladas por la Contaduría General de la Nación dispuesta en la Resolución 205 de 2008, la cual modifico el Manual de Procedimientos del Régimen de Contabilidad Pública.

Según resolución numero 2352 de fecha 27 de diciembre de 2007, se crea y reglamenta el Comité de Inversiones, como instancia asesora en las operaciones de los portafolios de inversión de tesorería.

Modificada con la resolución 1165 del 17 de julio de 2008

Para fijar las políticas generales de riesgo y todas aquellas políticas que afecten las inversiones de la Superintendencia, se cuenta con un Comité de Inversiones y Seguimiento de Riesgo, de carácter multidisciplinario.

Sus funciones se resumen en:

a. En la compra de títulos

1. Recomendar la opción más favorable para la entidad de acuerdo con las ofertas de títulos que presente el Ministerio de Hacienda y crédito Público del Tesorero Nacional, previo análisis del informe que presente el Secretario del Comité respecto a la Liquidez, seguridad y rentabilidad de los títulos ofrecidos.

b. En la venta de títulos:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

1. Analizar las necesidades de liquidez frente a los compromisos y obligaciones de pago que tenga vigentes el Grupo de Tesorería.
 2. Recomendar dentro del portafolio de inversiones, la emisión que debe ser seleccionada para la venta, teniendo en cuenta las condiciones de seguridad y rentabilidad del mercado.
 3. Verificar que exista pluralidad del mercado secundario en la presentación de ofertas de acuerdo con los procedimientos establecidos para tal fin.
 4. Analizar las diferentes cotizaciones, incluida la presentada por la Dirección del Tesoro Nacional, con el fin de seleccionar la propuesta más favorable para la entidad, de acuerdo con las condiciones del mercado
 5. Recomendar el cierre de la operación, verificando que no se presente pérdida de capital
- c. En todas las operaciones:
1. Definir los procedimientos a seguir cuando se presenten cambios fuertes por la volatilidad en el mercado.
 2. Proponer los cambios y mejoras al procedimiento establecido para la administración de los portafolios de inversión a cargo de la entidad.
 3. Las demás que se requieran para el cumplimiento del objetivo del Comité de Inversiones

La Superintendencia para el proceso de valoración de inversiones, utiliza el software “MIDAS”, producto desarrollado por la firma Heinsohn Business technology S.A

1.7.3 Valoraciones de Propiedades, planta y Equipo

La Superintendencia Financiera, para efectos del cálculo de las valoraciones y/o desvalorizaciones de su propiedad, planta y equipo, realiza avalúos

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

técnicos del bien inmueble siendo el último realizado el 10 de noviembre de 2010 para el registro de las valoraciones y/o desvaloraciones.

1.7.4 Auditoria de la Contraloría General de la República

Durante el año 2011, la Contraloría General de la República realizó una auditoria Gubernamental con enfoque Integral en modalidad regular a la Superintendencia Financiera de Colombia correspondiente a la vigencia 2010

“En opinión de la Contraloría General de la República, los Estados Contables presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia a 31 de diciembre de 2010 y los resultados de sus operaciones por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados o prescritos por la Contaduría General de la Nación.”

Como resultado de dicha labor y en relación con los Estados Contables, fueron determinados hallazgos en su mayoría de carácter administrativo, los cuales fueron objeto de un plan de mejoramiento.

1.8 Fenecimiento de la Cuenta

“Con base en el Concepto sobre la Gestión y Resultados y la Opinión sobre los Estados Contables, la Contraloría General de la República **FENECE** la cuenta de la Superintendencia Financiera de Colombia por la vigencia fiscal correspondiente al año 2010,”

1.9 Proceso y resultado de la consolidación de la información contable

Se mantuvo este año la situación de la Superintendencia Financiera de Colombia en el sentido de que realiza las operaciones necesarias para el cumplimiento de su cometido estatal asignado por la ley desde el domicilio principal en la ciudad de Bogotá y por su naturaleza jurídica presenta individual y directamente la información contable a los órganos de control por lo que la misma no está sujeta a consolidación.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

1.10 Consistencia y Razonabilidad de las Cifras

A 31 de diciembre de 2011 no se presentan limitaciones o deficiencias que afecten la consistencia y razonabilidad de la información contable, tales como bienes, derechos y obligaciones no reconocidas o no incorporadas.

2. NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

2.1. BALANCE GENERAL

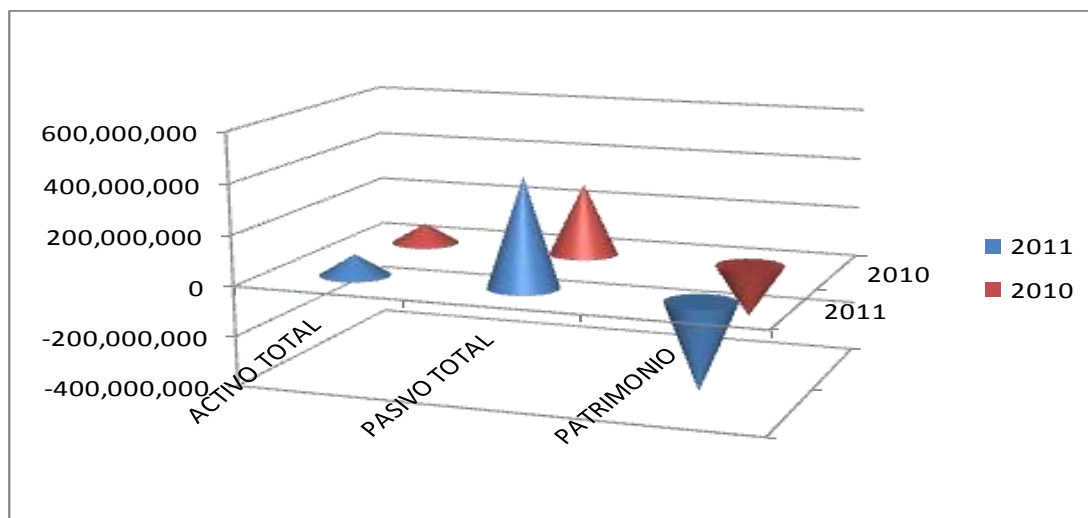
La estructura de la situación financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

BALANCE GENERAL COMPARATIVO DICIEMBRE 2011 - DICIEMBRE 2010				
CONCEPTO	31/12/2011 VALOR	31/12/2010 VALOR	VARIACIÓN	%
ACTIVO TOTAL	84,538,255	81,882,709	2,655,546	3.24%
Corriente	44,633,018	43,577,799	1,055,219	2.42%
No Corriente	39,905,237	38,304,910	1,600,327	4.18%
PASIVO TOTAL	433,651,746	290,358,824	-143,292,922	-49.35%
Corriente	248,094,038	221,688,902	26,405,136	11.91%
No Corriente	185,557,708	68,669,922	-116,887,786	-170.22%
PATRIMONIO	-349,113,491	-208,476,115	140,637,376	-67.46%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	84,538,255	81,882,709	-2,655,546	-3.24%

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)



A continuación se presenta un análisis de la composición del Activo, Pasivo y Patrimonio.

2.1.1 TOTAL DEL ACTIVO

El Total del Activo al cierre del año 2011 por valor de \$84.538.255 presenta un incremento del (3.24%) frente al saldo existente al cierre del año 2010, que ascendía a \$81.882.709 Su composición se aprecia en el siguiente cuadro:

COMPOSICIÓN ACTIVO COMPARATIVO DICIEMBRE 2011 - DICIEMBRE 2010				
CONCEPTO	31/12/2011 VALOR	31/12/2010 VALOR	VARIACIÓN	%
Corriente	44,633,018	43,577,799	1,055,219	2.42%
No Corriente	39,905,237	38,304,910	1,600,327	4.18%
ACTIVO TOTAL	84,538,255	81,882,709	2,655,546	3.24%

2.1.1.1 ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente participa frente al total del activo en un 52.80%, siendo el componente más relevante el de Inversiones.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

A continuación se detallan los conceptos que lo integran:

COMPOSICIÓN ACTIVO CORRIENTE COMPARATIVO DICIEMBRE 2011 - DICIEMBRE 2010				
CONCEPTO	31/12/2011 VALOR	31/12/2010 VALOR	VARIACIÓN	%
Efectivo	857,808	2,115,500	-1,257,692	-59.45%
Inversiones	37,922,117	37,319,417	602,700	1.61%
Deudores	3,940,487	3,468,820	471,667	13.60%
Otros Activos	1,912,606	674,062	1,238,544	183.74%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	44,633,018	43,577,799	1,055,219	2.42%

Como se puede evidenciar del cuadro anterior, el rubro de mayor variación correspondió al de Otros Activos, sin embargo, el que más participación presenta dentro del Activo Corriente es el de Inversiones con un (84.96%) frente al total del activo corriente.

Este portafolio tiene como fuente principal los recursos provenientes de Contribuciones, Derechos de Inscripción en el Registro Nacional de Valores y Emisores y Derechos de Oferta Pública, que pagan las entidades vigiladas, supervisadas y controladas por la Superintendencia Financiera de acuerdo con las normas vigentes. El portafolio se realiza en la medida en que se requiere atender los compromisos relacionados con los gastos de funcionamiento e inversión en que debe incurrir la entidad en desarrollo de su cometido estatal.

NOTA 1 – EFECTIVO

Este grupo se encuentra representado por la disponibilidad revelada en caja y bancos.

	EFECTIVO			
DETALLE	2011	2010	VARIACION	%
Caja	531	312	219	41.24
Bancos	857,277	2,115,188	-1,257,911	-146.73
TOTALES	857,808	2,115,500	-1,257,692	-146.62

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

En la caja principal únicamente se reciben pagos en cuantías menores tales como fotocopias, publicaciones y certificados, los dineros que se recaudan por concepto de contribuciones y el resultado de las operaciones financieras por negociación de títulos, se consignan directamente en las cuentas corrientes habilitadas para el efecto. También, se prepararon mensualmente conciliaciones bancarias incluidas la del mes de diciembre de 2011.

El saldo en Caja refleja el valor recibido por concepto de Otros Ingresos durante el día 30 de diciembre de la vigencia 2011 y que debido al cierre anual solo fueron depositados en cuenta bancaria el 2 de enero de 2012.

La cuenta Bancos muestra los saldos existentes en las cuentas corrientes que tiene la entidad en Bancolombia, las cuales se encuentran conciliadas frente a los extractos bancarios a diciembre 31 de 2011.

Cuenta	Denominación	saldo diciembre 2011
030-245528-93	Fondo Contribuciones	148,492
030-245529-11	Servicios Personales	223,507
030-245529-43	Gastos de Funcionamiento	445,128
030-704646-05	Gastos de Transferencias	12,561
030-704656-01	Gastos de Inversion	25,497
030-707110-16	Gastos de Personal	2,092
TOTALES		857,277

NOTA 2 – INVERSIONES

Las inversiones reflejan el saldo del portafolio existente en títulos TES Clase B valorizados a precios de mercado, conforme al procedimiento establecido en el Régimen de Contabilidad Pública vigente. Este portafolio de títulos se utiliza para administrar la liquidez proveniente de los recursos recibidos por la Superintendencia Financiera.

La siguiente es la composición de las inversiones a 31 de diciembre de 2011

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

Superintendencia Financiera De Colombia

Reporte del inventario total de inversiones

Portafolio **POTTCONSF PORTAFOLIO DE CONTRIBUCIONES SFC**

Fecha 31/12/2011

Número facial	Denominación	Valor nominal local	Fecha Emisión	Fecha Vencim.	Tasa nominal	VPN
Ramo						
120	TES TASA FIJA	4,505,900	17/04/2009	17/04/2013	6.0000	4,707,809
187	TES TASA FIJA	2,246,100	28/10/2005	28/10/2015	8.0000	2,380,170
188	TES TASA FIJA	2,338,600	28/10/2005	28/10/2015	8.0000	2,478,191
189	TES TASA FIJA	1,203,400	28/10/2005	28/10/2015	8.0000	1,275,231
190	TES TASA FIJA	1,716,500	28/10/2005	28/10/2015	8.0000	1,818,958
192	TES TASA FIJA	1,875,500	28/10/2005	28/10/2015	8.0000	1,987,449
206	TES TASA FIJA	1,243,000	15/06/2009	15/06/2016	7.2500	1,314,075
207	TES TASA FIJA	2,794,000	15/06/2009	15/06/2016	7.2500	2,953,761
208	TES TASA FIJA	899,500	15/06/2009	15/06/2016	7.2500	950,933
209	TES TASA FIJA	1,514,600	15/06/2009	15/06/2016	7.2500	1,601,205
210	TES TASA FIJA	1,268,900	15/06/2009	15/06/2016	7.2500	1,341,456
211	TES TASA FIJA	802,500	15/06/2009	15/06/2016	7.2500	848,387
213	TES TASA FIJA	3,543,800	14/05/2008	14/05/2014	9.2500	3,981,707
214	TES TASA FIJA	3,563,700	28/10/2005	28/10/2015	8.0000	3,776,417
218	TES TASA FIJA	4,603,000	28/10/2005	28/10/2015	8.0000	4,877,753
83	TES TASA FIJA	1,449,500	14/05/2008	14/05/2014	9.2500	1,628,615
TOTAL		35,568,500				37,922,117

NOTA 3 – DEUDORES

DEUDORES				
DETALLE	2011	2010	VARIACION	%
Ingresos no Tributarios	951,873	521,133	430,740	45.25
Transferencias por Cobrar	12,101		12,101	100.00
Avances y anticipos entregados	718,167	585,052	133,115	18.54
Anticipos o saldos a favor por impuestos	1,611	1,611	0	0.00
Recursos entregados en administracion	1,471,952	1,643,579	-171,627	-11.66
Depositos entregados	9,073	9,073	0	0.00
Otros deudores	775,710	714,357	61,353	7.91
Provision para Deudores (CR)	0	-5,985	5,985	0.00
TOTALES	3,940,487	3,468,820	471,667	11.97

El saldo de la cuenta Avances y anticipos entregados \$718.167, corresponde a los adelantos entregados, se destacan los de las firmas Calcodi \$157.449

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

Unión Temporal Multiestructuras \$243.877 International Elevator \$117.308 y Macro Proyectos \$141.938.

El saldo de \$1.471.952, se deriva de los recursos trasladados al ICETEX con ocasión del convenio S.B. 7.1.97/12925, para financiar los programas de capacitación de los funcionarios de la Superintendencia Financiera de Colombia,

Dentro del rubro Otros Deudores por valor de \$775.710 se destaca principalmente las cuotas partes pensionales por cobrar que asciende (\$685.967).

Boletín de Deudores Morosos del Estado BDME

En cumplimiento de lo previsto en el Decreto 3361 del 14 de octubre de 2004 y la Resolución 140 del 21 de abril de 2009 de la Contaduría General de la Nación, la Superintendencia Financiera de Colombia reportó en los términos y forma establecidos, la información de los deudores morosos a la Contaduría General de Nación.

NOTA 4 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES

DETALLE	2011	2010	VARIACION	%
Reserva Financiera Actuarial	12,483	11,181	1,302	10.43
Gastos Pagados por Anticipado	1,845,227	621,360	1,223,867	66.33
Cargos Diferidos	54,896	41,521	13,375	24.36
TOTALES	1,912,606	674,062	1,238,544	64.76

En este grupo se destaca la cuenta de Gastos Pagados por Anticipado que asciende a \$1.845.227 y corresponde a los saldos pendientes de amortizar por conceptos de pólizas de seguros, mantenimiento de software, afiliaciones a asociaciones internacionales y suscripciones a periódicos y publicaciones especializadas. Estas amortizaciones se realizan de conformidad con los términos fijados en los contratos respectivos.

En lo que respecta a las Reserva Financiera Actuarial por valor de \$12.483, corresponde al valor entregado al consorcio Fopep y que equivale al monto

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

estimado de una mesada de los pensionados de la anterior Superintendencia de Valores.

Los cargos diferidos por un valor de \$54.896 corresponden a bienes en almacén tales como Accesorios de oficina, útiles de escritorio y oficina,

2.1.1.2. ACTIVO NO CORRIENTE

La participación del Activo No Corriente en el Activo Total al cierre de la vigencia 2011 fue del 47.20%. Los conceptos que lo integran son:

COMPOSICIÓN ACTIVO NO CORRIENTE COMPARATIVO DICIEMBRE 2011 - DICIEMBRE 2010				
CONCEPTO	31/12/2011 VALOR	31/12/2010 VALOR	VARIACIÓN	%
Propiedad planta y Equipo	18,795,748	18,452,124	343,624	1.86%
Otros Activos	21,109,489	19,852,786	1,256,703	100.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	39,905,237	38,304,910	1,600,327	4.18%

NOTA 5 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

DETALLE	2011	2010	VARIACION	%
Terrenos	850,665	850,665	0	0.00
Bienes Muebles en Bodega	174,294	36,215	138,079	79.22
Planta y Equipo no explotado	529,129	325,153	203,976	38.55
Edificaciones	14,207,827	13,968,101	239,726	1.69
Maquinaria y Equipo	1,691,907	1,672,998	18,909	1.12
Equipo Medico y Cientifico	232	232	0	0.00
Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	2,765,200	2,753,916	11,284	0.41
Equipos de Comunicación y Computacion	16,646,663	15,837,266	809,397	4.86
Equipo de Transporte, Traccion y Elevacion	759,742	745,690	14,052	1.85
Depreciacion Acumulada (Cr)	-18,829,911	-17,738,112	-1,091,799	5.80
TOTALES	18,795,748	18,452,124	343,624	1.83

La Superintendencia tiene propiedades y equipos de carácter permanente que se utilizan para el desarrollo normal de sus operaciones. Las adiciones se registran contablemente por el costo de adquisición, más todas las

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

erogaciones necesarias para que pueda entrar en servicio. Los retiros se descargan por el respectivo valor neto en libros; la diferencia entre este último y el precio de venta se registra en cuentas de resultados.

La propiedad y equipos de la Superintendencia Financiera de Colombia se encuentran debidamente amparados mediante pólizas de seguros

Como se evidencia en el cuadro anterior, la cuenta de Equipos de Comunicación y Computación, fue la de mayor variación principalmente por la incorporación de equipos de computación.

Adicionalmente durante la vigencia 2011 se presentaron los siguientes hechos:

- **Monto de Adquisiciones o Construcciones**

El monto total de las adquisiciones durante el año 2011 fue por un valor de \$ 4.069.609.

- **Monto de las adiciones y mejoras**

El monto de adiciones o mejoras del año 2011 por concepto de remodelación del quinto piso por un valor de 239.726. M/cte.

- **Monto, justificación y efecto en los resultados por el retiro de bienes.**

Durante el año 2011 se realizaron bajas de bienes reintegrados que no estaban siendo utilizados, por merma, rotura desuso o vencimiento de vigencia y su destino final fue, el traspaso al programa Computadores para Educar de la Presidencia de la República, destrucción y la venta directa, según resoluciones Numero 2164, 2165 y 2166 del 30 de noviembre de 2011.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

			Valor Histórico	Valor en libros	Venta	Utilidad/o pérdida
Bienes dados de baja durante el 2011	Resolución No.	Fecha	1,290,820	40,226	75,700	35,474
Computadores para Educar	2164	30/11/2011	600,720	10,645	0	-10,645
Bienes en desuso para remate	2166	30/11/2011	164,503	11,914	1,500	-10,414
Bienes para destrucción	2166	30/11/2011	146,842	2,950	0	-2,950
Maquinas de Publicaciones	2166	30/11/2011	142,926	43	28,600	28,557
Vehículos en parte de pago	2165	30/11/2011	111,066	12,735	42,000	29,265
Bienes dañados o extraviados			124,764	1,939	3,600	1,661

- **Metodologías aplicadas para la actualización de los bienes, el efecto generado y la fecha de los avalúos**

En el año 2010 la Superintendencia Financiera de Colombia; realizo con el INSTITUTO GEOGRÁFICO AGUSTÍN CODAZZI, según contrato No. SF-3-48-2010, un avalúo Comercial Urbano de fecha 10 de noviembre de 2010, con el siguiente resultado:

Un avalúo total del predio por un valor de \$ 31.525.023 TREINTA Y UN MIL QUINIENTOS VEINTICINCO MILLONES VEINTITRES MIL PESOS M/cte.

- **Justificación de la existencia de bienes no explotados**

Al cierre contable de 31 de Diciembre de 2011 hay una existencia de bienes reintegrados (no explotados) en las bodegas del almacén por un valor de (\$529.129).y corresponden a los bienes devueltos por las dependencias porque no son necesarios en las mismas o por cambio de tecnología

- **Información de bienes de uso permanente relacionada con: entidad de la cual se reciben, o a la cual se entregan, monto, descripción, cantidad y duración del contrato, cuando a ello hubiere lugar.**

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

La Superintendencia Financiera de Colombia y la Asociación de Pensionados APENSUPER, celebraron un contrato de **Comodato No. SF-9-001-2010 de 29/01/2010**, cuyo objeto es la entrega a título de comodato precario o préstamo de uso de un equipo de computo Hewlett Packard D-30 con sus respectivos accesorios. Cuyo valor histórico en Inventarios de la Superintendencia es de **\$3.238**.

La duración de dicho contrato es por dos años contados a partir de la fecha del perfeccionamiento del mismo y prorroga automáticamente salvo que una de las partes comunique a la otra la intención de no prorrogar el mismo.

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

DETALLE	2011	2010	VARIACION	%
Bienes entregados a terceros	3,238	3,238	0	0.00
Amortiz Acumulada Bienes entregados a terceros	-3,238	-3,238	0	0.00
Bienes de Arte y Cultura	280,871	278,387	2,484	0.88
Intangibles	12,977,630	11,369,305	1,608,325	12.39
Amortizacion Acumulada de Intangibles (CR)	-10,318,433	-9,868,916	-449,517	4.36
Valorizaciones	18,169,421	18,074,010	95,411	0.53
TOTALES	21,109,489	19,852,786	1,256,703	5.95

En el cuadro anterior se evidencia que el rubro de Valorizaciones y Intangibles adquiridos como los más relevantes.

En el caso de los intangibles que asciende a la suma de \$12.977.630 del total del grupo, comprende lo relativo a Licencias de Software adquiridas por la entidad.

El método utilizado para la amortización o depreciación de los intangibles y su vida útil es 60 meses si es indefinida o según concepto de soporte técnico con el diligenciamiento de la proforma interna A-PI-GTI-19 Ficha técnica donde indican la vida útil en años y dependiendo el tipo de contrato como puede ser a uno, dos o tres años en este caso el licenciamiento es de tipo finito.

Durante el año 2011 la Superintendencia Financiera a través de su grupo de operaciones no se desarrollo ningún software.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

La cuenta Valorizaciones, refleja el ajuste contable efectuado al cierre de vigencia, tanto al edificio como a los vehículos con el propósito de reflejar el valor actualizado de estos activos. En el año 2010 la Superintendencia Financiera de Colombia; realizo con el INSTITUTO GEOGRÁFICO AGUSTÍN CODAZZI, según contrato No. SF-3-48-2010, un avalúo Comercial Urbano de fecha 10 de noviembre de 2010, con el siguiente resultado:

Un avalúo total del predio por un valor de \$ 31.525.023 TREINTA Y UN MIL QUINIENTOS VEINTICINCO MILLONES VEINTITRES MIL PESOS M/cte.

En lo que respecta al rubro de Vehículos, estos se actualizan con base en los precios de la Revista Motor del mes de diciembre y a falta de esta, con el valor comercial base para la declaración distrital del impuesto de vehículos.

2.1.1.3 CUENTAS DE ORDEN

Bajo esta denominación se incluyen aquellos eventos de los cuales pueden derivarse derechos que afecten la estructura financiera de la Superintendencia Financiera. Incluye entre otras, cuentas de control para las operaciones realizadas con terceros que por su naturaleza no inciden en la situación financiera de la entidad, cuentas para control interno de activos, cuentas de futuros hechos económicos y cuentas con el propósito de revelación.

2.1.1.3.1 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

La Cuentas de Orden Deudoras al cierre de 2011, presentan un saldo de \$114.205.760 frente a \$102.656.116 al cierre de 2010.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

NOTA 7 – CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

COMPOSICION CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS COMPARATIVO DICIEMBRE 2011-DICIEMBRE 2010				
DETALLE	2011	2010	VARIACION	%
Litigios y Demandas	142,872	110,617	32,255	22.58
Otros Derechos Contingentes	824,609	824,609	0	0.00
Bienes entregados en custodia	35,568,500	34,839,300	729,200	2.05
Activos retirados	43,489	40,799	2,690	6.19
Bienes entregados a terceros	850,828	850,828	0	0.00
Responsabilidades en proceso	293,023	323,448	-30,425	-10.38
Otras cuentas deudoras de control	76,482,439	65,666,515	10,815,924	14.14
TOTALES	114,205,760	102,656,116	11,549,644	10.11

Como se observa en el cuadro anterior, el rubro más representativo lo constituyen las Otras Cuentas Deudoras de Control, que equivale al 66.97% del total. Dentro de este rubro se destaca como el concepto más significativo lo correspondiente a multas impuestas por la Superintendencia Financiera a las entidades vigiladas y a sus administradores, a favor de la Dirección del Tesoro Nacional, clasificadas según se encuentren en firme, pendientes del agotamiento de la vía gubernativa o bajo cualquier otra circunstancia de orden administrativo como bienes y derechos en investigación administrativa y por haberse definido su incobrabilidad mediante autos expedidos por el Grupo de Cobro Coactivo de la Superintendencia.

Si bien su recaudo es responsabilidad del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la responsabilidad administrativa recae en la Superintendencia Financiera, razón por la cual los movimientos presentados en esta cuenta son objeto de conciliación periódica entre las dos entidades.

En lo que hace referencia al rubro de Bienes Entregados en Custodia, éste representa el 31.14% del total corresponde a los valores nominales de los títulos TES existentes en el portafolio cuya custodia reposa en el Depósito Central de Valores del Banco de la República.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

DETALLE	EMISION	PLAZO	TASA	SALDO DICIEMBRE 2011 INFORME DECEVAL
TES TASA FIJA TOTALES	051920-22	10 AÑOS	8% A.V	17,546,800
TES TASA FIJA TOTALES	052994-50	6 AÑOS	9.25%A.V	4,993,300
TES TASA FIJA TOTALES	053530-91	4 AÑOS	6.00%A.V	4,505,900
TES TASA FIJA TOTALES	053531-35	7 AÑOS	7.25%A.V	8,522,500
TOTALES				35,568,500

El saldo de la cuenta de litigios y demandas corresponde al monto de los procesos adelantados por la Superintendencia Financiera de orden Civil y Administrativos, registrados según los informes enviados por la Subdirección de Representación Judicial y Funciones Jurisdiccionales de la entidad

Numero de expediente	Nombre	La SFC es parte	Tipo de acción	Cuántía
1999-04077	Instituto de Salud Royal	Demandante	Liquidación obligatoria	9,552
2007-00236	Superintendencia Bancaria	Demandante	Acción de Lesividad	9,599
2003-00813	Superintendencia Bancaria	Demandante	Acción de Lesividad	91,465
2010-00314	Superintendencia Financiera	Demandante	acción de Lesividad	30,655
2011-00064	Superintendencia Financiera	Demandante	Nulidad y Restablecimiento del	1,600
				142,872
				5

2.1.2 TOTAL DEL PASIVO

El Total del Pasivo al cierre del año 2011 por valor de \$433.651.746, presenta un incremento de \$143.292.922 (49.35%) frente al saldo de \$290.358.824 existente al cierre de la vigencia 2010. Su composición se aprecia en el siguiente cuadro:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

COMPOSICIÓN PASIVO COMPARATIVO DICIEMBRE 2011 - DICIEMBRE 2010						
CONCEPTO	31/12/2011	VALOR	%	31/12/2010	VALOR	%
			PARTICIPAC			PARTICIPAC
Corriente		248,094,038	57.21%		221,688,902	76.35%
No Corriente		185,557,708	42.79%		68,669,922	23.65%
PASIVO TOTAL		433,651,746	100.00%		290,358,824	100.00%

2.1.2.1 PASIVO CORRIENTE

La participación del Pasivo Corriente en el Pasivo Total al cierre de la vigencia 2011 fue del 96.57%, frente al 96.29% de la vigencia inmediatamente anterior. Los conceptos que lo integran son:

COMPOSICION PASIVO CORRIENTE COMPARATIVO DICIEMBRE 2011- DICIEMBRE 2010						
CONCEPTO	31/12/2011	VALOR	% PARTICIPAC	31/12/2010	VALOR	% PARTICIPAC
Cuentas por Pagar	239,590,112		96.57%	213,457,850		96.29%
Obligaciones Laborales	8,480,646		3.42%	8,231,052		3.71%
Otros Pasivos	23,280		0.01%	0		0.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	248,094,038		100.00%	221,688,902		100.00%

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS POR PAGAR				
CONCEPTO	31/12/2011 VALOR	31/12/2010 VALOR	VARIACIÓN	%
Adquisición de bienes y servicios	1,019,093	698,774	320,319	45.84%
Transferencias por pagar	46,335	0	46,335	
Acreedores	10,564,777	11,554,159	-989,382	-8.56%
Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre	827,715	866,936	-39,221	-4.52%
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	4,909	7,637	-2,728	-35.72%
Impuesto al valor agregado Iva	174	93	81	87.10%
Créditos Judiciales	227,127,109	200,330,251	26,796,858	13.38%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	239,590,112	213,457,850	26,132,262	12.24%

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

Como se observa en el cuadro precedente, el rubro más relevante lo constituye la cuenta Créditos Judiciales. En esta cuenta se revela como lo mas importante, la Sentencia 25000-23-24-000-00521-02-(15728) del 1º de noviembre de 2007 de la Sección IV de la sala de lo Contencioso Administrativo del Consejo de Estado a favor de los accionistas de Granahorrar. El incremento frente al saldo de la vigencia anterior obedece a la causación de los intereses moratorios por valor de \$113.646.490 con lo que el pasivo por este concepto, sumados capital e intereses, es de \$227.127.109 al cierre de la vigencia 2011, según se ilustra en el siguiente cuadro:

DEMANDANTE	NIT	VR. DEMANDA	TOTAL ACUMULADO INTERESES DICIEMBRE 2011	TOTAL OBLIGACION CAPITAL MAS INTERESES DICIEMBRE DE 2011
ASESORÍAS E INVERSIONES C.G. LTDA.	8605118370	34,518,693	34,569,148	69,087,841
INVERSIONES LIEJA S.A.	8000833801	19,706,530	19,735,335	39,441,865
EXULTAR S.A.	8603544801	24,791,321	24,827,558	49,618,880
I.C. INTERVENTORIAS Y CONSTRUCCIONES LTDA. EN LIQUIDACIÓN	8603542930	936,779	938,148	1,874,927
FULTIPLEX S.A. EN LIQUIDACIÓN	8603544833	9,855,579	9,869,985	19,725,564
COMPTO S.A. EN LIQUIDACIÓN	8603544793	23,671,716	23,706,317	47,378,033
TOTAL:		113,480,619	113,646,490	227,127,109

En orden de importancia dentro de la cuenta de Acreedores se destaca el saldo de la subcuenta 242513 - saldos a favor de beneficiarios que asciende a la suma \$9.839.595 y representa el 93.14% del total de la cuenta acreedores; entre los factores que generan este saldo está el de excedentes que resulten en cada vigencia presupuestal de que tratan el literal b), numeral 2, del artículo 41 de la Ley 510 de 1999, y el de proporcionalidad establecido por el literal a) del artículo 89 de la Ley 795 de 2003.

Los demás rubros de menor importancia dentro de las Cuentas por Pagar, son los siguientes:

- ✓ Bienes y Servicios originados en la adquisición de bienes y prestación de servicios, concretados en obligaciones pendientes de pago a proveedores al cierre de la vigencia.
- ✓ Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre del mes de diciembre 2011

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

- ✓ Retención en la Fuente por impuesto de industria y comercio del bimestre noviembre-diciembre 2011
- ✓ Impuesto de Industria y Comercio del bimestre noviembre-diciembre 2011
- ✓ Impuesto sobre las Ventas por pagar del bimestre noviembre-diciembre 2011

NOTA 9 – OBLIGACIONES LABORALES

COMPOSICION PASIVO CORRIENTE COMPARATIVO DICIEMBRE 2011 - DICIEMBRE 2010				
CONCEPTO	31/12/2011 VALOR	31/12/2010 VALOR	VARIACIÓN	%
Salarios y prestaciones sociales	8,480,609	8,231,052	249,557	3.03%
Pensiones por pagar	37	0	37	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	8,480,646	8,231,052	249,594	3.03%

Bajo este rubro se encuentran los saldos consolidados de las distintas prestaciones sociales siendo las más representativas las vacaciones y prima de vacaciones pendientes de disfrutar al cierre de la vigencia, como resultado de la obligación laboral existente.

2.1.2.2 PASIVO NO CORRIENTE

La participación del Pasivo No Corriente en el Pasivo Total al cierre de la vigencia 2011 fue del 42.79%, frente al 23.65% de la vigencia inmediatamente anterior, mostrando una variación de \$116.887.786.

COMPOSICION PASIVO NO CORRIENTE COMPARATIVO DICIEMBRE 2011- DICIEMBRE 2010				
CONCEPTO	31/12/2011 VALOR	31/12/2010 VALOR	VARIACIÓN	%
Provisión para contingencias	180,775,048	64,408,528	116,366,520	180.67%
Provisión para pensiones	4,782,660	4,261,394	521,266	12.23%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	185,557,708	68,669,922	521,266	0.76%

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

NOTA 10 – PASIVOS ESTIMADOS

La cuenta provisión para contingencias corresponde a las provisiones efectuadas sobre el monto de los litigios laborales y misionales en contra de la Superintendencia Financiera; los litigios laborales tuvieron un incremento de \$116.366.520 originada en la valoración del estado de los procesos de acuerdo a la aplicación del Instructivo A-IN-GFI-013- Registro de Provisiones por demandas y al Manual Técnico A-MN-GFI-001 para determinar el monto de las provisiones a constituir por parte de la Superintendencia, según el siguiente detalle:

PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS				
CONCEPTO	31/12/2011 VALOR	31/12/2010 VALOR	VARIACIÓN	%
Administrativas	176,001,975	61,346,055	114,655,920	186.90%
Laborales	4,773,073	3,062,473	1,710,600	55.86%
TOTAL :	180,775,048	64,408,528	116,366,520	180.67%

En el cuadro siguiente se aprecian las provisiones más relevantes de los procesos misionales que ascienden a la suma de \$129.675.542; el porcentaje de mayor participación esta en Acciones de Grupo con un 57.84% de los procesos relacionados.

PROCESOS JUDICIALES MISIONALES				
TIPO DE PROCESO	NUMERO DE PROCESO	DEMANDANTE	PASIVO ESTIMADO	% PARTICIPACION
			\$ MILES	
Acciones de Grupo	2006-01779	Mario Alfredo Vaca Rosero	75,000,000	57.84%
Acciones de Reparación Directa	2002-02266	Alvaro José Lloreda Caicedo	16,715,194	12.89%
Acciones de Nulidad y Restablecimiento del Derecho	2001-00134	Banco Popular	19,641,598	15.15%
Acciones de Nulidad y Restablecimiento del Derecho	2009-0000-7	Intervalores S.A.	18,318,750	14.13%
TOTAL			129,675,542	100%

En relación con los procesos laborales las demandas ascienden a \$10.811.319 y corresponde a provisión sobre demandas laborales, según se detalla en el siguiente cuadro:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

PROCESOS JUDICIALES LABORALES			
TIPO DE PROCESO	DEMANDA	PASIVO ESTIMADO	% PARTICIPACION
	\$ MILES	\$ MILES	
Laborales - Pensiones	10,811,319	4,773,074	100.00%
TOTAL	10,811,319	4,773,074	100.00%

La cuenta Provisión para Pensiones por un valor de \$4.782.660 corresponde al Cálculo Actuarial neto amortizado a diciembre de 2011 de los pensionados pertenecientes a la antigua Superintendencia de Valores. Dicho cálculo actuarial a la fecha asciende a \$8.739.318, suma ajustada con el IPC (3.17% para 2011 de acuerdo con instrucciones del Ministerio de Hacienda y Crédito Público) y el monto pendiente por amortizar es \$3.956.658, como se aprecia en el siguiente cuadro:

PROVISIÓN PARA PENSIONES				
CONCEPTO	31/12/2011 VALOR	31/12/2010 VALOR	VARIACIÓN	%
Cálculo Actuarial para Pensiones	8,739,318	8,476,753	262,565	3.10%
Pensiones actuales por Amortizar	-3,956,658	-4,215,359	258,701	-6.14%
TOTAL :	4,782,660	4,261,394	521,266	12.23%

2.1.3 PATRIMONIO

El Patrimonio al 31 de diciembre de 2011 continúa con la tendencia negativa de las dos últimas vigencias situándose en (\$349.113.491) al cierre de la presente vigencia. Esta situación se presenta especialmente por la causación de los intereses de la Sentencia 25000-23-24-000-00521-02-(15728) del 1º de noviembre de 2007 de la Sección IV de la sala de lo Contencioso Administrativo del Consejo de Estado a favor de los accionistas de Granahorrar.

Adicionalmente y como impacto negativo en el patrimonio en la presente vigencia, se registra la aplicación del cálculo técnico de provisiones sobre las demandas existentes en contra de la Superintendencia Financiera, de acuerdo con el instructivo señalado en el numeral 1.8 del presente

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

documento; estas dos situaciones particulares incrementaron el resultado negativo en el resultado del ejercicio.

NOTA 11 – PATRIMONIO INSTITUCIONAL

Los conceptos que integran el Patrimonio Institucional se aprecian en el siguiente cuadro:

PATRIMONIO INSTITUCIONAL				
CONCEPTO	31/12/2011 VALOR	31/12/2010 VALOR	VARIACIÓN	%
Capital Fiscal	-226,560,771	-208,696,278	-17,864,493	8.56%
Resultados del Ejercicio	-137,930,190	-13,870,535	-124,059,655	894.41%
Superávit por valorización	18,169,421	18,074,010	95,411	0.53%
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo	-2,791,951	-3,983,312	1,191,361	-29.91%
TOTAL PATRIMONIO	-349,113,491	-208,476,115	-140,637,376	67.46%

El Capital fiscal de la entidad al cierre de la vigencia 2011 es negativo, como consecuencia de los resultados deficitarios presentados durante las anteriores vigencias, como se aprecia en el cuadro precedente.

El Resultado del Ejercicio arroja un déficit de \$137.930.190, debido principalmente a la causación de los intereses moratorios ocasionados por la sentencia a favor de los accionistas de Granahorrar y al registro de las provisiones técnicas sobre las demandas existentes en contra de la entidad y por la disminución en las tasas de valoración a precio de mercado de los títulos de Tesorería TES que afectaron negativamente los ingresos financieros.

El Superávit por Valorización refleja el ajuste contable efectuado al cierre de vigencia, tanto al edificio como a los vehículos, tal y como se indica en la Nota No. 6.

Por último, el rubro denominado Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo, corresponde a las depreciaciones y amortizaciones causadas durante la vigencia 2011 sobre los activos que no están asociados con actividades de producción de bienes y prestación de servicios

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

individualizables, conforme lo establece el Régimen de Contabilidad Pública vigente y considerando que los activos de la Superintendencia Financiera se encuentran incluidos dentro de dicha categoría.

2.1.4 CUENTAS DE ORDEN

Bajo esta denominación se incluyen aquellos eventos de los cuales pueden derivarse derechos que afecten la estructura financiera de la Superintendencia Financiera. Incluye entre otras, cuentas de registro utilizadas para efectos de control de pasivos de futuros hechos económicos que se registran con propósitos de revelación, así como otras operaciones realizadas con terceros que por su naturaleza no inciden en la situación financiera de la entidad.

2.1.4.1 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

Las Cuentas de Orden Acreedoras presentan un saldo de \$49.680.649.710 al cierre de 2011, frente a \$41.664.783.664 que se registraban al cierre de 2010.

Su composición se observa en el cuadro siguiente:

COMPOSICIÓN CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS COMPARATIVO DICIEMBRE 2011 - DICIEMBRE 2010				
	31/12/2011 VALOR	31/12/2010 VALOR	VARIACIÓN	%
Litigios o Demandas	49,429,318,823	41,439,751,806	7,989,567,017	99.67%
Bienes Recibidos en Garantía	17,649	13,193	4,456	0.00%
Bienes Recibidos en Custodia	23,804	24,854	-1,050	0.00%
Bienes Recibidos de Terceros	232,290,369	216,083,366	16,207,003	0.20%
Otras Ctas Acreedoras de Control	18,999,065	8,910,445	10,088,620	0.13%
TOTAL CTAS DE ORDEN ACREEDORAS	49,680,649,710	41,664,783,664	8,015,866,046	19.24%

NOTA 12 – CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

Como se observa en el cuadro anterior, el rubro más representativo lo constituyen los Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos existentes en contra de la entidad. Dicho rubro corresponde al valor de las demandas de orden laboral y administrativo mediante procesos formalmente admitidos y debidamente notificados, actualmente existen 101 procesos sin cuantía, el incremento notable frente al saldo existente al cierre de la vigencia anterior se debe principalmente a Acciones de Grupo.

En orden de importancia, los Bienes Recibidos de Terceros representan principalmente el valor de los activos del Fondo de Reservas Pensionales Superfinanciera, cuyos bienes, derechos y obligaciones provenían de la extinta Caja de Previsión Social de la Superintendencia Bancaria – CAPRESUB.

Los Bienes y Derechos Recibidos en Garantía, corresponden a los títulos recibidos dentro de los procesos de cobro coactivo que adelanta la entidad. Estos permanecen en custodia hasta tanto las autoridades judiciales dispongan lo contrario.

En lo referente a Otras Cuentas Acreedoras de Control, se destacan como principales, los contratos de orden presupuestal, los pagos con abono a multas pendientes de firmeza y los mayores valores pagados en multas que la Dirección del Tesoro Nacional deberá devolver a los respectivos beneficiarios.

En el siguiente cuadro se aprecia en resumen la composición de los tipos de Proceso tanto misionales como laborales con corte a diciembre 31 de 2011:

PROCESOS JUDICIALES CUENTAS DE ORDEN			
TIPO DE PROCESO	DEMANDA	PASIVO ESTIMADO	% PARTICIPACION
	\$ MILES	\$ MILES	
Acciones de Nulidad y Restablecimiento del Derecho	457,537,803	69,084,419	38.22%
Acciones de Reparación Directa	1,219,941,483	31,554,705	17.46%
Acciones de Grupo	47,479,813,574	75,356,699	41.69%
Recusos Extraordinarios	265,367,000		0.00%
Liquidación Obligatoria	9,553		0.00%
Ordinario Abreviado	430,000		0.00%
Acción Contractual		6,152	
Procesos Laborales	6,091,696	4,719,623	2.61%
Otras acciones Laborales	127,714	53,450	0.03%
TOTAL	49,429,318,823	180,775,048	100%

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

INGRESOS

Los ingresos aprobados para la Superintendencia Financiera de Colombia para el año de 2011, mediante la ley de presupuesto 1420 del 13 de diciembre de 2010 y reglamentados con el decreto 4803 del 29 de diciembre de 2010, están basados en las contribuciones de las entidades vigiladas, los emolumentos que se deriven de los Derechos de Inscripción y Cuotas de Sostentamiento en el Registro Nacional de Valores y Emisores y los rendimientos financieros por la colocación de los excedentes de liquidez en títulos valores TES.

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL POR EL PERIODO		
CONCEPTO	PARCIAL	VALORES (MILES DE PESOS)
+ INGRESOS OPERACIONALES		123,684,686
Ingresos Fiscales	122,077,485	
Operaciones Institucionales	1,607,201	
- GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN		250,783,669
De Administración	706,082	
De Operación	89,465,104	
Provisiones, Agotamiento, Depreciaciones y Amortización	129,122,461	
Transferencia	31,490,022	
= DEFICIT OPERACIONAL		-127,098,983
+ OTROS INGRESOS	3,809,541	
- OTROS GASTOS	26,121,442	
= DEFICIT NO OPERACIONAL		-22,311,901
+ PARTIDAS EXTRAORDINARIAS - INGRESOS	11,480,694	11,480,694
- PARTIDAS EXTRAORDINARIAS - GASTOS	0	0
= DEFICIT DEL EJERCICIO		-137,930,190

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

Como resultado de las operaciones de la entidad se registra un resultado deficitario del ejercicio de \$137.930.190, principalmente por el incremento de las provisiones en los litigios y demandas contra la entidad, y adicional la situación que se viene presentado en varios periodos como consecuencia de la sentencia 25000-23-24-000-00521-02-(15728) del 1 noviembre de 2007 de la sección IV de la Sala de lo Contencioso Administrativo del Consejo de Estado favor de los accionistas del Banco Granahorrar.

NOTA 13 – INGRESOS OPERACIONALES

En relación con los Ingresos Operacionales para el período de 2011 ascendieron a \$122.077.485 y su composición se observa en el siguiente cuadro:

INGRESOS OPERACIONALES POR EL PERIODO 2011		
CONCEPTO	PARCIAL	VALORES (MILES DE PESOS)
+ INGRESOS FISCALES		123,684,686
No Tributarios	130,599,912	
Devoluciones y Descuentos	-8,522,427	
Operaciones Interinstitucionales	1,607,201	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		123,684,686

INGRESOS FISCALES

INGRESOS FISCALES				
DETALLE	2011	2010	VARIACION	%
No Tributarios	130,599,912	130,975,617	-375,705	-0.29
Devoluciones y Descuentos (DB)	-8,522,427	-10,045,029	1,522,602	15.16
TOTAL INGRESOS FISCALES	122,077,485	120,930,588	1,146,897	0.95

Dentro de los ingresos fiscales el rubro de No Tributarios es el de mayor representación que comprende las contribuciones y derechos de inscripción y cuota de sostenimiento en el registro nacional de valores y emisores que

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

deben pagar las entidades vigiladas y supervisadas por la Superintendencia Financiera de Colombia en concordancia con los literales a) y b) del artículo 5º. del Decreto 4327 de 2005.

Así mismo el rubro Devoluciones y Descuentos que de acuerdo con el numeral 2 literal b) del artículo 41 de la Ley 510 de 1999, la Superintendencia Financiera de Colombia disminuyó los excedentes de la vigencia 2010 por la contribución no utilizada en la misma vigencia, siendo aplicada como menor valor en la contribución del año 2011.

En comparación con los años 2011-2010 los ingresos tuvieron una disminución en su variación del 0.29%; de otra parte los excedentes o saldos a compensar en la siguiente vigencia, esta variación aumento a 15.16% mostrando una mayor utilización de los recursos asignados por la ley de presupuesto de esta Superintendencia.

NOTA 14 –GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

Los Gastos de Administración y Operación durante el período 2011 fueron de \$250.783.089, y serán analizados por cada uno de los ítems. Su detalle se observa en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN POR EL PERIODO 2011			
CONCEPTO	PARCIAL	VALORES (MILES DE PESOS)	PARTICIPACION %
DE ADMINISTRACIÓN		706,082	0.28
Contribuciones Imputadas	706,010		
Contribuciones Efectivas	72		
DE OPERACIONES		89,465,094	35.67
Sueldos y Salarios	62,028,146		
Contribuciones Imputadas	102,066		
Contribuciones Efectivas	10,038,705		
Aportes Sobre la Nomina	2,227,425		
Generales	14,398,895		
Impuestos, Contribuciones y Tasas	669,857		
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN		129,122,461	51.49

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

Provisión para Contingencias	129,122,461		
TRANSFERENCIAS		31,490,022	12.56
Otras Transferencias	31,490,022		
TOTAL GASTOS E ADMINISTRACION Y OPERACIÓN		250,783,659	100

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La cuenta de Contribuciones Imputadas comprende la amortización del cálculo actuarial de los pensionados de la anterior Superintendencia de Valores durante la vigencia 2011 por los pagos mensuales.

En relación con las Contribuciones Efectivas, corresponden a la comisión reconocida al Consorcio Fopep por la atención en el pago de las mesadas de los pensionados de la anterior Superintendencia de Valores.

GASTOS ADMINISTRATIVOS				
DETALLE	2011	2010	VARIACION	%
Contribuciones Imputadas	706,010	311,039	394,971	126.98
Contribuciones Efectivas	72	404	-332	-82.18
TOTAL GASTOS ADMINSTRATIVOS	706,082	311,443	394,639	126.71

Analizada la variación porcentual comparando el año 2011 - 2010 en relación con los gastos por contribuciones imputadas aumento en un 126.98% debido a los pagos efectuados durante la vigencia; al cálculo actuarial que aplica la Superfinanciera que fue actualizado con el IPC; que para el año 2010 ascendió al 3.17%; mientras que para el año 2011 fue de 3.73%, de otra parte las comisiones o costo del servicio que presta el Consorcio Fopep forman parte como un mayor valor de la mesada.

NOTA 15 – GASTOS DE OPERACIÓN

La participación de los Gastos de Operación en los gastos totales le corresponden al 35.67% por valor de \$89.465.104, en comparación con el año inmediatamente anterior se refleja una disminución del 2.93%.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

GASTOS DE OPERACIÓN				
DETALLE	2011	2010	VARIACION	%
Sueldos y Salarios	62,028,146	60,177,839	1,850,307	3.07
Contribuciones Imputadas	102,066	25,129	76,937	306.17
Contribuciones Efectivas	10,038,705	9,935,328	103,377	1.04
Aportes Sobre la Nomina	2,227,425	2,382,555	-155,130	-6.51
Generales	14,398,895	13,760,765	638,130	4.64
Impuestos, Contribuciones y Tasas	669,867	633,044	36,823	5.82
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	89,465,104	86,914,660	2,550,444	2.93

Las contribuciones imputadas es el ítem con mayor variación esto generado por el pago de las indemnizaciones que la entidad ha cancelado por los fallos en contra, su variación fue 306.17%, los demás ítems mantuvieron su regularidad de años anteriores.

SUELDOS Y SALARIOS		
DETALLE	VALORES EN MILES DE PESOS	PARTICIPACION %
Sueldos del Personal	38,762,994	62.49
Horas Extras y Festivo	178,448	0.29
Remuneración Servicios Técnicos	1,607	0.00
Personal Supernumerario	626,627	1.01
Prima de Vacaciones	1,931,172	3.11
Prima de Navidad	3,375,549	5.44
Vacaciones	2,079,663	3.35
Bonificación Especial de Recreación	240,579	0.39
Cesantías	3,896,480	6.28
Capacitación, Bienestar Social y Estimulo	713,244	1.15
Dotación y Suministro a Trabajadores	821	0.00
Bonificación Por Servicios Prestados	1,042,618	1.68
Prima de Servicios	1,411,538	2.28
Subsidio de Alimentación	1,503	0.00
Otras Primas	7,765,303	12.52

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

TOTAL SUELDOS Y SALARIOS	62,028,146	100
---------------------------------	-------------------	------------

De sueldos y salarios el ítem más significativo corresponde a sueldos de personal por un valor de \$38.762.994 con una participación del 62.49% del total de sueldos y salarios si tenemos en cuenta que para el año 2010 fue de 62.44% el gasto se mantuvo estable como lo muestra el cuadro anterior.

Contribuciones Imputadas para el 2011 por valor de \$102.066 con una variación del 0.11% del total de Gastos de Operación y cuyo concepto es pagos de indemnizaciones laborales como lo informa el siguiente cuadro:

CONTRIBUCIONES IMPUTADAS		
DETALLE	VALORES EN MILES DE PESOS	PARTICIPACION %
Indemnización	102,066	0.11
TOTAL CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	102,066	0.11

Contribuciones Efectivas por valor de \$10.038.705 que corresponden al 11.22% del total de Gastos de Operación, el rubro de mayor incidencia le corresponde al aporte en seguridad social de salud que representa el 33.44% de las contribuciones efectivas durante el año 2011 como lo muestra el siguiente cuadro:

CONTRIBUCIONES EFECTIVA		
DETALLE	VALORES EN MILES DE PESOS	PARTICIPACION %
Aportes a Cajas de Compensación Familiar	1,781,940	17.75
Aportes Seguridad Social de Salud	3,356,936	33.44
Aportes a Riesgos Profesionales	156,002	1.55
Aportes a Seguridad Social en Pensión - Prima Media	2,939,461	29.28
Aportes a Seguridad Social en Pensión - Régimen Individual	1,804,366	17.97
TOTAL CONTRIBUCIONES EFECTIVA	10,038,705	100

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

Aportes sobre la Nómina para el año de 2011 ascendió al valor de \$5.138.876 con una participación de 5.742% del total de Gastos de Operación, la variación en relación con el año anterior disminuyó en un 6.51%; donde el rubro de mayor relevancia fue aportes Seguridad Social de Salud con el 65.32% sobre el aporte sobre la nómina como lo muestra el siguiente cuadro así:

APORTES SOBRE LA NOMINA		
DETALLE	VALORES EN MILES DE PESOS	PARTICIPACION %
Aportes a Cajas de Compensación Familiar	1,781,940	34.68
Aportes Seguridad Social de Salud	3,356,936	65.32
TOTAL APORTES SOBRE LA NOMINA	5,138,876	100

Gastos Generales para el año 2011 por valor de \$14.398.895 con una participación del 16.94% del total de Gastos de Operación, de otra parte la variación en comparación año 2011- 2010 fue de 4.64% .

Que el gasto más representativo le corresponde a Mantenimiento con 30.27% del total de los gastos generales, se trata del rubro que afecta el mantenimiento a la propiedad planta y equipo a servicio de esta Superintendencia Financiera de Colombia para su operatividad como se muestra en el siguiente cuadro de análisis:

GASTOS GENERALES		
DETALLE	VALORES EN MILES DE PESOS	PARTICIPACION %
Comisiones, Honorarios y Servicios	1,014,465	7.05
Vigilancia y Seguridad	724,476	5.03
Materiales y Suministros	443,960	3.08
Mantenimiento	4,358,523	30.27
Servicios Públicos	999,665	6.94

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

Arrendamientos	12,987	0.09
Viáticos Y Gastos de Viaje	1,479,520	10.28
Impresos, Publicaciones, Suscripciones y Afiliaciones	1,024,880	7.12
Fotocopias	95,264	0.66
Comunicaciones y Transporte	1,036,775	7.20
Seguros Generales	481,481	3.34
Diseños y Estudios	718,688	4.99
Combustibles y Lubricantes	50,555	0.35
Aseo, Cafetería, Restaurante y Lavandería	1,091,153	7.58
Procesamiento de Información	706,457	4.91
Bodegaje	146,018	1.01
Otros Gastos Generales	14,028	0.10
TOTAL GASTOS GENERALES	14,398,895	100

Impuestos, Contribuciones y Tasas para el año de 2011 por valor de \$669.867 con una participación del 0.74% del total de Gastos de Operación, la variación en comparación años 2011- 2010 le correspondió el 5.82%.

Que el rubro con mayor representación le corresponde al gravamen sobre movimientos financieros en 54.97% del Total de los Impuestos, Contribuciones y Tasas como se muestra en el siguiente cuadro:

IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS		
DETALLE	VALORES EN MILES DE PESOS	PARTICIPACION %
Impuesto Predial Edificio Sede	34,556	5.16
Cuota de Fiscalización y Auditaje	222,469	33.21
Impuesto de Industria y Comercio	37,101	5.54
Impuestos Sobre Vehículos	7,545	1.13
Gravamen sobre Los Movimientos Financieros	368,196	54.97
TOTAL DE IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	669,867	100

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

NOTA 16 –PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones para el año 2011 su valor fue \$129.122.461 con una participación de 51.48% del total de Gastos de Administración y Operación; que en comparación con los años 2011-2010 su variación fue de 2.112.97% como se ilustra en el siguiente cuadro de análisis:

PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES				
DETALLE	2011	2010	VARIACION	%
Provisiones para Contingencias	129,122,461	5,834,814	123,287,647	2,112.97
TOTAL PROVISIONES, DEPREC. Y AMORTIZ.	129,122,461	5,834,814	123,287,647	2,112.97

Para realizar las provisiones de contingencias se cumple con lo determinado en el instructivo A-IN-GFI-013 y el Manual Técnico A-MN-GFI-001 mediante el cual establece el procedimiento a realizar y la forma de determinar los niveles altos, medios y bajos de cada proceso en contra de la entidad, la Dirección Jurídica y el Contencioso Administrativo informan sobre el riesgo y el valor a provisionar para el año 2011 las contingencias se mantuvieron la provisión se aumento de acuerdo a la información suministrada por el contencioso Administrativo al evidenciar cada etapa de los procesos que nos puedan afectar con un gran incidencia en los estados financieros.

NOTA 17 –TRANSFERENCIAS

Las Transferencias para el año 2011 fueron por \$31.490.022 su participación le correspondió 12.55% del total de Gastos de Administración y Operación, que a su vez presento una variación porcentual que aumento en comparación del año 2011-2010 en un 0.66% como lo muestra el cuadro de análisis.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

TRANSFERENCIAS				
DETALLE	2011	2010	VARIACION	%
Otras Transferencias	31,490,022	31,282,172	207,850	0.66
TOTAL OTRAS TRANSFERENCIAS	31,490,022	31,282,172	207,850	0.66

La cuenta Otras transferencias, están compuestas por los recursos presupuestales trasladados al Fondo de Reservas Pensionales de la Superintendencia Financiera de Colombia con el propósito de atender el pago de las mesadas pensionales y demás conceptos relacionados y accesorios, a favor de los pensionados de la extinta Caja de Previsión Social de la Superintendencia Bancaria - Capresub.

INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

NOTA 18 –INGRESOS NO OPERACIONALES

INGRESOS NO OPERACIONALES				
DETALLE	2011	2010	VARIACION	%
Financieros	3,642,226	3,973,725	-331,499	-8.34
Otros Ingresos Ordinarios	113,124	134,559	-21,435	-15.93
Ajuste de Ejercicios Anteriores	54,191	-365,933	420,124	-1.15
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	3,809,541	3,742,351	67,190	0.02

Como se observa en el cuadro anterior, el rubro más representativo corresponde a Ingresos Financieros por un valor de \$3.642.226, pero con una disminución del 8.34% en comparación con el año anterior. En este rubro se registra principalmente la utilidad en valoración y en negociación de las inversiones en TES a precios de mercado conforme al Manual de Procedimientos del Régimen de Contabilidad Pública vigente, lo mismo que los intereses de mora en el pago de las contribuciones por el concepto de vigilancia.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

Sin embargo hay que tener en cuenta el rubro de Otros Ingresos Ordinarios por un valor de \$113.124 el cual también disminuyo en un 15.93% en relación con el año anterior y que corresponde a la causación de cuotas partes pensionales de los funcionarios de la extinta Superintendencia de Valores.

NOTA 19 –GASTOS NO OPERACIONALES

GASTOS NO OPERACIONALES				
DETALLE	2011	2010	VARIACION	%
Intereses	26,909,854	23,234,735	3,675,119	15.82
Financieros	211,257	22,338	188,919	845.73
Otros Gastos Ordinarios	21,768	363,310	-341,542	-94.01
Ajuste de Ejercicios Anteriores	-1,021,437	-9,412,598	8,391,161	-89.15
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	26,121,442	14,207,785	11,913,657	83.85

En los Gastos Operacionales el rubro con mayor variación le corresponde a Intereses por un valor de \$26.909.854 y una variación del 15.82% en comparación 2011-2010, la tendencia a aumentar cada periodo está conformada por los intereses moratorios calculados para la vigencia 2011 por concepto de la Sentencia de Granahorrar; estos intereses fueron calculados en forma mensual, a partir de la tasa efectiva anual trimestral publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La importancia de Gastos Financieros esta dado por la inversiones de la entidad por un valor de \$211.257, en comparación con el año anterior la variación porcentual aumento 845.73% en la perdida en valoración y en negociación de las inversiones en TES a precios de mercado conforme al Manual de Procedimientos del Régimen de Contabilidad Publica vigente.

El rubro Ajuste de Ejercicios Anteriores refleja principalmente la recuperación de gastos causados en vigencias anteriores por provisiones de litigios y

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Notas a los Estados Contables – Vigencia 2011

Expresadas en \$ (000)

demandas en contra de la entidad por valor de \$-1.021.437, se destaca las demandas laborales.

NOTA 20 – PARTIDAS EXTRAORDINARIAS

INGRESOS

PARTIDAS EXTRAORDINARIAS				
DETALLE	2011	2010	VARIACION	%
Recuperaciones	11,480,694	7,400	11,473,294	155,044.51
TOTAL PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	11,480,694	7,400	11,473,294	155,044.51

Este rubro presento un aumento en su variación de manera significativa en comparación con el año inmediatamente anterior y corresponde principalmente a recuperaciones de procesos contra la Superintendencia.

LUIS HERNANDO LANOS DÍAZ
Coordinador Grupo de Contabilidad
Contador Público T.P. 8179 - T
C.C. 19.295.940 de Bogotá