

**SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DEL
NIVEL NACIONAL
A 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN
Contador General de la Nación

PRESIDENTE DE LA REPÚBLICA
Álvaro Uribe Vélez

MINISTRO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
Oscar Iván Zuluaga

CONTADOR GENERAL DE LA NACIÓN
Jairo Alberto Cano Pabón

SUBCONTADOR GENERAL Y DE INVESTIGACIÓN
Luis Alonso Colmenares Rodríguez

SUBCONTADORA DE CONSOLIDACIÓN DE LA INFORMACIÓN
Yolanda Guerrero Fernández

SUBCONTADOR DE CENTRALIZACIÓN DE LA INFORMACIÓN
Carlos Arturo Rodríguez

SECRETARIO GENERAL
Jaime Aguilar Rodríguez

SECRETARIO PRIVADO (E)
Elkin Hernando Monsalve

Elaboración
GIT PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE PRODUCTOS
Eduardo Vidal Díaz
Coordinador

Apoyo
GIT APOYO INFORMÁTICO
José Edgar Hernando Galarza Bogotá
Coordinador

SUBCONTADURÍA DE CONSOLIDACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Yolanda Guerrero Fernández
Subcontadora

GIT PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE PRODUCTOS

Análisis

Ingrid Johanna Valentín Salamanca.
María Eugenia Benavides Legarda.
Carlos Alberto Prieto Suárez.
Ana Cecilia Rodríguez Casas.
Ana Mercedes Jurado Pérez.
Maria Nelly Bernal Jiménez.
René Hideki Doku Vendries.
Edilberto Herrera Huérfano.
Gloria Olney López Muñoz.
Alberto Torres Gutiérrez.
Beatriz Avila Hernández.

Apoyo

GIT APOYO INFORMÁTICO

Revisión y Corrección de Textos

Eduardo Vidal Díaz - Coordinador

Diseño y Presentación

Luz Alexandra León Lozano



Unidad Administrativa Especial
CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN

Bogotá, 2008

PRESENTACIÓN

Por precepto constitucional la consolidación de la contabilidad pública quedó oficializada como una función de gobierno, cuando en el artículo 354 de la Carta Política se preceptúa que “Corresponde al Contador General las funciones de uniformar, centralizar y consolidar la contabilidad pública, elaborar el balance general y determinar las normas contables que deben regir en el país, conforme a la ley”

En cumplimiento de este marco constitucional, desarrollado por la ley 298 de 1996, se expidió la Resolución 222 de 2006 mediante la cual se adopta el Régimen de Contabilidad Pública, el cual permite al país contar con criterios e instrumentos de mayor rigor técnico aplicables al sector público.

Los procesos de captura y consolidación de la información de las entidades contables públicas, cuentan con soportes tecnológicos avanzados, cuya espina dorsal es el Sistema Consolidador de Hacienda e Información Financiera Pública – CHIP y los desarrollos informáticos complementarios, que permiten a éstas efectuar la validación de sus reportes desde la fuente y obtener retroalimentación inmediata, para que una vez cumplidos los requisitos mínimos, efectúen sus envíos utilizando medios electrónicos.

La adopción del Régimen de Contabilidad Pública, que dá paso a un nuevo escenario desarrollado de cara a los estándares internacionales de contabilidad para el sector público, conlleva ventajas y beneficios en cuanto que establece un nuevo marco conceptual que define y delimita el Sistema Nacional de Contabilidad Pública, estructura una base sólida para el proceso metodológico de regulación, y determina un Manual de procedimientos ajustado a la naturaleza y condiciones de las entidades contables públicas permitiendo un mejor reconocimiento de los hechos y transacciones, redundando finalmente en el anhelado mejoramiento de la calidad de la información contable pública.

Bajo este contexto, se ha elaborado el Balance General y demás Estados Consolidados de la Nación correspondientes a la vigencia 2007, que se ponen a disposición en el presente documento, tanto a los Organismos de control fiscal, político y social, como de la comunidad académica y de la ciudadanía en general.

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN
Contador General de la Nación

TABLA DE CONTENIDO

SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DEL NIVEL NACIONAL	1
PRESENTACIÓN	4
1. ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL	8
2. ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL	14
2.1 BALANCE GENERAL	15
2.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA, SOCIAL AMBIENTAL	19
2.3 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	21
3. NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES	23
3.1 NOTAS DE CARÁCTER GENERAL	24
3.1.1 NATURALEZA JURÍDICA Y ACTIVIDADES DE LA CGN	24
3.1.2 POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES	24
3.1.3 EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN CONTABLE	29
3.1.3.1 Efecto por la actividad normativa	29
3.1.3.2 Modificaciones en el tratamiento contable de algunas operaciones	29
3.1.3.3 Comportamiento del Servicio de la deuda por Operaciones de crédito público	32
3.1.4 COBERTURA	33
3.2 NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO	36
3.2.1 NOTAS AL BALANCE GENERAL	36
3.2.1.1 Notas al Activo	36
3.2.1.1.1 Efectivo	36
3.2.1.1.2 Inversiones e instrumentos derivados	37
3.2.1.1.3 Rentas por cobrar	39
3.2.1.1.4 Deudores	41
3.2.1.1.5 Inventarios	43
3.2.1.1.6 Propiedades, planta y equipo	44
3.2.1.1.7 Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	46
3.2.1.1.8 Recursos naturales no renovables	48
3.2.1.1.9 Otros activos	50
3.2.1.2 Notas al Pasivo	52
3.2.1.2.1 Operaciones de Entidades Financieras	52
3.2.1.2.2 Operaciones de Crédito Público y Financiamiento con Banca Central	53
3.2.1.2.3 Operaciones de Financiamiento e Instrumentos Derivados	57
3.2.1.2.4 Cuentas por Pagar	58
3.2.1.2.5 Obligaciones Laborales y de Seguridad Social	60

3.2.1.2.6	Otros Bonos y Títulos Emitidos	61
3.2.1.2.7	Pasivos Estimados	62
3.2.1.2.8	Provisión para Contingencias	65
3.2.1.2.9	Otros Pasivos	66
3.2.1.3	Notas a las Cuentas de Orden	67
3.2.1.3.1	Deudoras	67
3.2.1.3.2	Acreedoras	70
3.2.2	NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL	73
3.2.2.1	Ingresos	73
3.2.2.1.1	Ingresos Fiscales	74
3.2.2.1.2	Otros ingresos	74
3.2.2.1.3	Venta de Bienes	75
3.2.2.1.4	Venta de servicios	75
3.2.2.1.5	Administración del Sistema General de Pensiones	75
3.2.2.1.6	Transferencias	76
3.2.2.2	Gastos	76
3.2.2.2.1	Otros Gastos	77
3.2.2.2.2	Gastos de administración	78
3.2.2.2.3	Transferencias giradas	78
3.2.2.2.4	Transferencias para el Sistema General de Participaciones	79
3.2.2.2.5	Gasto Público Social	80
3.2.2.3	Costos	80
3.2.3	NOTA A LOS SALDOS POR CONCILIAR EN OPERACIONES RECÍPROCAS	81
3.2.3.1	Comparativos de los saldos por conciliar de las operaciones recíprocas, revelados por el proceso y su representatividad.	82
3.2.3.1.1	Activo	83
3.2.3.1.2	Pasivo	84
3.2.3.1.3	Ingresos	85
3.2.3.1.4	Gastos	86
4.	SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DE SUBCENTROS DE CONSOLIDACIÓN	87
4.1	ADMINISTRACIÓN CENTRAL NACIONAL	88
4.1.1	BALANCE GENERAL	88
4.1.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	91
4.2	ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA	94
4.2.1	BALANCE GENERAL	95
4.2.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	97
4.3	SEGURIDAD SOCIAL	100
4.3.1	BALANCE GENERAL	100
4.3.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	102
4.4	EMPRESAS NO FINANCIERAS	103
4.4.1	BALANCE GENERAL	103
4.4.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	107
4.5	ENTIDADES FINANCIERAS	110
4.5.1	BALANCE GENERAL	110

4.5.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	113
5.	INFORMES COMPLEMENTARIOS	115
5.1	ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN	116
5.1.1	ENTIDADES QUE ENTRARON EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN EN EL 2007	116
5.1.2	SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DE LAS ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN EN LA VIGENCIA 2007	117
5.1.2.1	BALANCE GENERAL	117
5.1.2.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	118
5.1.3	ENTIDADES QUE TERMINARON EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN	119
5.2	INFORME FINANCIERO BANCO DE LA REPÚBLICA	120
5.2.1	NOTA METODOLÓGICA DEL ANÁLISIS	120
5.2.2	BALANCE GENERAL	121
5.2.3	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL	125

**1. ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL
NIVEL NACIONAL
A 31 DE DICIEMBRE DE 2007**



NACIONAL TOTAL
BALANCE GENERAL
(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

ACTIVO	2007	2006	PASIVO	2007	2006
ACTIVO CORRIENTE	88.113,8	80.535,6	PASIVO CORRIENTE:	75.672,2	98.605,4
EFFECTIVO	22.375,8	15.287,3	OPERACIONES DE BANCA CENTRAL E INSTITUCIONES FINANCIERAS	8.651,8	
CAJA	298,4	552,1	OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS		12.915,6
CUENTA ÚNICA NACIONAL	381,6	225,8	OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	8.651,8	12.835,2
DEPÓSITOS EN INSTITUTOS FINANCIEROS Y COOPERATIVAS		0,2	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS		80,4
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	13.005,7		OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	8.753,8	
BANCOS Y CORPORACIONES		8.107,8	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO		27.069,8
ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	7.177,9	3.913,9	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO POR AMORTIZAR EN LA VIGENCIA		0,0
FONDOS VENDIDOS CON COMPROMISO DE REVENTA	163,5	202,0	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE CORTO PLAZO	2.925,7	
FONDOS EN TRÁNSITO	1.348,6	13,9	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO		122,8
FONDOS ESPECIALES		1.974,6	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO		173,7
FONDOS PENSIONALES		297,1	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR EN LA VIGENCIA		15,8
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	16.357,3		OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE LARGO PLAZO	1.549,8	
INVERSIONES		18.180,2	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO		17.471,8
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS DE DEUDA	15.509,1		OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS DE CORTO PLAZO	466,1	
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA FIJA		12.038,6	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS DE LARGO PLAZO	3.811,8	
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS PARTICIPATIVOS	906,0		FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL		0,3
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA VARIABLE		764,2	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR EN LA VIGENCIA		111,7
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA EN TÍTULOS DE DEUDA	25,5		DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO		2.609,2
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA - RENTA FIJA		5,1	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES DE CORTO PLAZO POR AMORTIZAR EN LA VIGENCIA		0,0
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN INSTRUMENTOS DERIVADOS	1,9		PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES DE LARGO PLAZO		2,7
INVERSIONES - OPERACIONES DE COBERTURA		3,8	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO		1,0
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES NO CONTROLADAS	71,3		INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO POR AMORTIZAR EN LA VIGENCIA		6,6
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTROLANTES		235,6	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO		2,5
INVERSIONES RENTA FIJA - DTN		3.838,9	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR EN LA VIGENCIA		0,1
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS DE DEUDA CON FONDOS ADMINISTRADOS POR LA DIRECCIÓN GENERAL DE CRÉDITO PÚBLICO Y DEL TESORO NACIONAL	77,3		INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO		5.236,6
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN	0,4		INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR EN LA VIGENCIA		8,9
INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA DE ACTIVOS	-3,5		INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO		1.306,4
DERECHOS DE RECOMPRA DE INVERSIONES	0,3	1.332,0	COMISIONES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO		0,0
MENOS: PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	231,1	38,0	COMISIONES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR EN LA VIGENCIA		0,0
RENTAS POR COBRAR	9.395,0	14.115,0	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS	8.879,0	
VIGENCIA ACTUAL	5.233,4	17.159,9	OBLIGACIONES FINANCIERAS		5.557,9
VIGENCIAS ANTERIORES	4.161,6	376,9	ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ		3.290,9
DIFÍCIL RECAUDO		3.840,6	CRÉDITOS OBTENIDOS		939,3
MENOS: PROVISIÓN PARA RENTAS POR COBRAR (CR)		7.262,4	CRÉDITOS ASUMIDOS POR FNG		0,1
DEUDORES	34.989,5	24.788,4	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO INTERNAS DE CORTO PLAZO	7.398,7	
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	6.711,8	4.982,5	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO INTERNAS DE LARGO PLAZO		192,0
APORTES SOBRE LA NÓMINA	203,2		OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO EXTERNAS DE CORTO PLAZO	1.125,2	
APORTES Y COTIZACIONES		133,5	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO EXTERNAS DE LARGO PLAZO	163,1	
RENTAS PARAFISCALES	1,5	13,4	INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA DE OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO		0,1
FONDOS ESPECIALES		61,7	FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA		1.297,9
VENTA DE BIENES	1.448,6	899,8	INTERESES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ		5,2
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	694,1	448,6	INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS		24,5
SERVICIOS PÚBLICOS	890,5	1.053,1	CUENTAS POR PAGAR	28.606,5	18.484,1
SERVICIOS DE SALUD	130,7	123,2	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	2.995,0	1.603,7
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	9,8	8,2	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	1.800,9	
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	206,0	183,1	TRANSFERENCIAS		1.398,0
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	43,0	41,0	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	82,3	109,1
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	6.096,8	9.509,6	OPERACIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS	45,4	44,8
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	134,2	147,4	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	1.469,1	330,2
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES	191,9		INTERESES POR PAGAR	6.186,2	
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES		50,0	COMISIONES POR PAGAR		0,0
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	23,1	32,0	ACREEDORES	7.379,9	7.102,8
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	3.575,1	3.673,8	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	41,0	
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1.346,1	969,1	SUBSIDIOS ASIGNADOS	273,8	220,4



NACIONAL TOTAL
BALANCE GENERAL
(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

ACTIVO	2007	2006	PASIVO	2007	2006
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	8.474,1		RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	236,7	147,9
DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	770,5		RETENCIÓN DE IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO POR PAGAR - ICA		13,4
DEPÓSITOS ENTREGADOS		2.607,6	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	31,7	226,9
OPERACIONES FONDOS DE GARANTÍAS	8,1		IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	116,0	127,6
FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN		3,7	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	965,6	570,5
FONDO DE GARANTÍAS - FOGACOOP		2,6	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	2.746,4	
OTROS DEUDORES	6.288,7	5.958,5	DEPÓSITOS RECIBIDOS EN GARANTÍA	472,3	
DEUDAS DE DIFÍCIL RECAUDO	263,4		DEPÓSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS		3.346,4
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO		410,2	RECURSOS RECIBIDOS POR EL FONDO DE SOLIDARIDAD Y GARANTÍA-FOSYGA	372,9	
			RECURSOS RECIBIDOS DE TERCEROS-SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD EN SALUD		1.556,5
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	393,2	376,6	CRÉDITOS JUDICIALES	782,5	180,7
MENOS: PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	2.915,0	6.900,5	RECURSOS RECIBIDOS DE LOS SISTEMAS GENERALES DE PENSIONES Y RIESGOS PROFESIONALES	1.047,2	
INVENTARIOS	3.933,1	3.018,1	ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES Y RIESGOS PROFESIONALES		912,1
BIENES PRODUCIDOS	1.025,3	682,8	RECURSOS RECIBIDOS DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	108,5	
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	1.593,9	1.166,8	FONDO DE SOLIDARIDAD Y GARANTÍA EN SALUD		149,2
MATERIAS PRIMAS	234,8	239,3	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.453,0	444,0
ENVASES Y EMPAQUES	8,7	7,2	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	1.932,1	1.605,2
MATERIALES PARA LA PRODUCCIÓN DE BIENES	46,1	47,7	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	731,8	873,5
MATERIALES PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS	334,7	299,2	PENSIONES Y PRESTACIONES ECONÓMICAS POR PAGAR	1.049,2	
PRODUCTOS EN PROCESO	205,5	179,3	PENSIONES POR PAGAR		521,5
EN TRÁNSITO	36,6	104,9	ADMINISTRACIÓN DE LA SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	68,4	
EN PODER DE TERCEROS	607,7	423,3	SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD		139,0
MENOS: PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS (CR)	160,1	132,4	ADMINISTRACIÓN DE LA SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	10,6	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	904,8	711,8	SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES		10,7
TERRENOS	237,3	171,3	ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES	72,1	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0,2	0,1	SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES		60,6
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	0,0		OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	3.759,3	4.673,7
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO		0,5	BONOS PENSIONALES	1,5	1,6
EQUIPOS Y MATERIALES EN DEPÓSITO		0,1	TÍTULOS EMITIDOS	3.757,8	4.672,2
BIENES MUEBLES EN BODEGA	5,1	2,3	PASIVOS ESTIMADOS	13.140,8	16.779,7
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	10,2	1,7	PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	2.372,8	1.734,3
EDIFICACIONES	235,1	83,9	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	7.788,7	7.316,5
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	3,3	3,6	PROVISIÓN PARA PRESTACIONES SOCIALES	399,6	566,6
REDES, LÍNEAS Y CABLES	547,4	549,0	PROVISIÓN PARA PENSIONES	1.974,7	1.409,5
MAQUINARIA Y EQUIPO	5,5	1,7	PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	136,1	166,2
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	123,4	0,0	PROVISIÓN PARA SEGUROS Y REASEGUROS	108,5	
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	21,3	4,1	PROVISIÓN PARA SEGUROS		529,6
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	18,8	3,6	PROVISIÓN FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN		4.697,8
EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	5,7	2,2	PROVISIONES DIVERSAS	360,4	359,1
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	2,1	0,6	OTROS PASIVOS	7.293,0	14.017,3
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1,3		RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	1.724,8	1.106,8
MENOS: DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	309,0	110,6	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	1.544,0	12.802,3
MENOS: PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CR)	2,9	2,5	CRÉDITOS DIFERIDOS	4.023,1	107,0
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES	0,0	0,0	OPERACIONES FONDOS DE GARANTÍAS	1,2	
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	0,1	0,6	OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN		1,2
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES		0,0	MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	5.344,1	2.497,7
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (CR)	0,1	0,6	DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS	750,2	
RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE		0,4	DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS - ORIGINADOS EN INVERSIONES CON FINES DE LIQUIDEZ		510,4
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN CONSERVACIÓN		0,4	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN RENTAS POR COBRAR	6,2	2,0
OTROS ACTIVOS	4.122,0	5.939,1	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y OTROS DEUDORES	485,1	826,6
RESERVA FINANCIERA ACTUARIAL	27,5		CUENTAS POR PAGAR POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	878,3	218,3
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	229,4		CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS POR APORTES SOBRE LA NOMINA	868,4	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		211,1	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS APORTES Y COTIZACIONES		3,3
CARGOS DIFERIDOS	1.165,7	2.971,6	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN FONDOS ESPECIALES Y RENTAS PARAFISCALES		3,7
INVERSIÓN SOCIAL DIFERIDA		59,5	RECURSOS Y DEPÓSITOS RECIBIDOS	618,9	
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	247,0	47,8	DEPÓSITOS RECIBIDOS		418,1
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	2.289,2	2.317,3	ACREEDORES ORIGINADOS EN ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	230,5	17,2
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS (CR)	415,0	439,8	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	116,5	
DERECHOS EN FIDEICOMISO	22,5	302,5	CRÉDITOS POR OPERACIONES DE CREDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO	265,6	
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	60,4	65,0	CRÉDITOS POR PRÉSTAMOS OBTENIDOS		0,1
MENOS: PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	18,0	34,9	PRESTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	273,2	320,4
ACTIVOS ADQUIRIDOS DE INSTITUCIONES INSCRITAS		0,2			



NACIONAL TOTAL
BALANCE GENERAL
(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

ACTIVO	2007	2006	PASIVO	2007	2006
BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO	6,7	7,0	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	833,2	177,6
MENOS: DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO (CR)	1,1	0,5	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	18,0	0,1
RESPONSABILIDADES		79,4			
MENOS: PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES (CR)		72,6	PASIVO NO CORRIENTE	260.787,4	226.703,0
BIENES DE ARTE Y CULTURA	4,2	4,7	OPERACIONES DE BANCA CENTRAL E INSTITUCIONES FINANCIERAS	539,0	
MENOS: PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA (CR)		0,9	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y SERVICIOS FINANCIEROS	539,0	
INTANGIBLES	146,2	87,0	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	107.711,6	
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	70,7	62,1	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO		100.834,1
PRINCIPAL Y SUBALTERNIA		40,8	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE LARGO PLAZO	62.856,7	
VALORIZACIONES	427,7	355,9	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO		45.054,6
MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	3.963,6		OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS DE LARGO PLAZO	44.853,7	
SALDOS POR CONCILIACIÓN EN LOS ACTIVOS		1.504,7	FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	1,2	
OPERACIONES POR ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	28,9		PRIMA EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA INTERNA DE LARGO PLAZO		4.721,2
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ Y FINES DE POLÍTICA- RENTA FIJA		2,1	MENOS: DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA INTERNA DE LARGO PLAZO (DB)		67,3
RENTAS POR COBRAR	670,0	166,9	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO		51.274,9
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y OTROS DEUDORES	546,5	362,3	PRIMA EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA EXTERNA DE LARGO PLAZO		563,9
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	140,7		MENOS: DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA EXTERNA DE LARGO PLAZO (DB)		783,3
DEUDORES POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS		60,4	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES DE LARGO PLAZO		38,3
APORTES SOBRE LA NÓMINA	3,1		INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO		31,7
APORTES Y COTIZACIONES		13,7	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS	2.284,5	
FONDOS ESPECIALES		113,4	OBLIGACIONES FINANCIERAS		1.263,6
RECURSOS Y DEPÓSITOS ENTREGADOS	1.024,8		CRÉDITOS OBTENIDOS		1.261,7
DEPÓSITOS ENTREGADOS		14,5	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO INTERNAS DE LARGO PLAZO	1.365,6	
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	0,0	0,1	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO EXTERNAS DE LARGO PLAZO	900,4	
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	270,4	3,2	INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA DE OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	18,5	
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	278,7	360,1	INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS		2,0
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	341,7	376,0	CUENTAS POR PAGAR	1.619,6	1.237,8
PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	326,0	21,6	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	62,4	27,2
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	201,6		ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR		7,3
AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS		4,3	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	1.153,4	777,2
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	131,4		INTERESES POR PAGAR	13,7	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		6,3	ACREEDORES	183,2	142,1
			SUBSIDIOS ASIGNADOS	16,9	18,2
ACTIVO NO CORRIENTE	150.555,2	145.197,6	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	9,8	2,7
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	5.879,6		AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	90,2	58,8
INVERSIONES		5.600,0	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	44,4	
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS DE DEUDA	1,7		DEPÓSITOS RECIBIDOS EN GARANTÍA	22,8	
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS PARTICIPATIVOS	20,2		DEPÓSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS		71,4
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA VARIABLE		20,7	CRÉDITOS JUDICIALES	0,8	6,6
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA EN TÍTULOS DE DEUDA	420,8		RECURSOS RECIBIDOS DE LOS SISTEMAS GENERALES DE PENSIONES Y RIESGOS PROFESIONALES	18,4	
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA - RENTA FIJA		68,6	ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES Y RIESGOS PROFESIONALES		2,3
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES NO CONTROLADAS	4.094,4		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,6	124,0
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTROLANTES		4.537,0	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	51,9	32,6
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES CONTROLADAS	2.207,4		SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	42,5	32,5
INVERSIONES PATRIMONIALES CONTROLANTES		2.346,2	PENSIONES Y PRESTACIONES ECONÓMICAS POR PAGAR	9,4	
INVERSIONES RENTA FIJA - FONDOS ADMINISTRADOS - DTN		81,5	SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD		0,1
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN	530,0		OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	5.286,2	5.227,3
MENOS: PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	1.395,0	1.454,2	BONOS PENSIONALES	5.266,0	4.541,2
DEUDORES	26.372,0	28.743,9	TÍTULOS EMITIDOS	20,2	686,1
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	60,9	23,8	PASIVOS ESTIMADOS	110.993,1	90.134,1
APORTES SOBRE LA NÓMINA	35,3		PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	4.529,0	5.508,2
APORTES Y COTIZACIONES		13,2	PROVISIÓN PARA PENSIONES	81.575,6	68.361,7
FONDOS ESPECIALES		0,7	PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	16.517,5	14.251,9
VENTA DE BIENES	2,2	96,6	PROVISIÓN PARA SEGUROS Y REASEGUROS	459,4	
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	2,9	2,6	PROVISIÓN FONDOS DE GARANTÍAS	5.436,0	
SERVICIOS PÚBLICOS	51,5	79,1	PROVISIÓN FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN		79,5
SERVICIOS DE SALUD	13,6	0,0	PROVISIONES DIVERSAS	2.475,6	1.932,7
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	9.084,7	7.676,7	OTROS PASIVOS	32.892,5	28.593,7
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	6.766,9	6.551,5	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	189,1	1.827,4



NACIONAL TOTAL
BALANCE GENERAL
(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

ACTIVO	2007	2006	PASIVO	2007	2006
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES	221,0		INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	236,8	383,5
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES		192,6	CRÉDITOS DIFERIDOS	4.903,0	5.258,6
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	137,5	88,9	ANTICIPO DE IMPUESTOS	27.563,6	21.123,5
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	4,0	9,0	OBLIGACIONES EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA		0,7
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	9.482,0		MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	590,9	620,3
DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	76,8		DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS	0,6	
DEPÓSITOS ENTREGADOS		10.198,1	DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS - ORIGINADOS EN INVERSIONES CON FINES DE LIQUIDEZ		21,8
FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN PETROLERA		3.844,2	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y OTROS DEUDORES	19,4	2,8
OTROS DEUDORES	1.241,4	1.048,5	CUENTAS POR PAGAR POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	28,6	
DEUDAS DE DIFÍCIL RECAUDO	253,0		CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN FONDOS ESPECIALES Y RENTAS PARAFISCALES		12,1
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO		402,2	RECURSOS Y DEPÓSITOS RECIBIDOS	54,8	
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	139,8	188,8	DEPÓSITOS RECIBIDOS		7,8
MENOS: PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	1.201,5	1.672,5	ACREEDORES ORIGINADOS EN ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	19,6	
INVENTARIOS	0,0		TRANSFERENCIAS POR PAGAR		77,4
BIENES PRODUCIDOS	0,0		CRÉDITOS POR OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO Y FINANCIAMIENTO	146,7	
PRODUCTOS EN PROCESO	0,0		CRÉDITOS POR PRÉSTAMOS OBTENIDOS		345,9
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	29.798,5	28.727,0	PRESTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	114,4	
TERRENOS	2.308,8	1.950,3	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	24,1	152,3
SEMOVIENTES	24,2	16,7	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	63,4	0,2
PLANTACIONES AGRÍCOLAS	6,7		SALDOS DE OPERACIONES RECÍROCAS EN TES, BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	119,3	
PLANTACIONES AGRÍCOLAS PERENNES		5,8			
CONSTRUCCIONES EN CURSO	2.135,1	1.804,9	TOTAL PASIVO	336.459,6	325.308,4
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	201,2	93,3	TOTAL INTERES MINORITARIO	6.412,8	2.553,5
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO	693,6	582,5	INTERES MINORITARIO SECTOR PRIVADO	5.014,0	1.252,6
EQUIPOS Y MATERIALES EN DEPÓSITO		419,7	INTERES MINORITARIO SECTOR PUBLICO	1.398,8	1.300,8
BIENES MUEBLES EN BODEGA	1.362,7	618,1	NACIONAL BANCO CENTRAL	0,0	0,0
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO	221,6	176,5	TERRITORIAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES	0,0	0,0
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	321,0	337,8	TERRITORIAL SOCIEDADES DE ECONOMIA MIXTA	0,0	0,0
EDIFICACIONES	7.911,9	7.619,6	TERRITORIAL SERVICIOS PUBLICOS	892,8	862,5
VÍAS DE COMUNICACIÓN Y ACCESO INTERNAS		506,2	TERRITORIAL ADMINISTRACION CENTRAL	398,5	365,9
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	11.374,0	11.779,7	TERRITORIAL ENTIDADES FINANCIERAS DE NO DEPOSITO	75,1	52,2
REDES, LÍNEAS Y CABLES	4.199,5	3.720,7	TERRITORIAL ADMINISTRACION DESCENTRALIZADA	32,3	19,2
MAQUINARIA Y EQUIPO	12.893,2	12.882,7	PUBLICO OTROS		1,1
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	943,4	1.012,2			
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	842,6	896,1	PATRIMONIO	-104.203,3	-102.128,6
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	3.600,1	3.415,0	HACIENDA PÚBLICA	-86.803,9	-71.319,8
EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCÓN Y ELEVACIÓN	4.449,3	3.843,1	CAPITAL FISCAL	-128.019,8	-107.777,8
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	74,3	71,4	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	14.453,3	10.528,7
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	148,9		SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	20.233,2	18.871,3
MENOS: DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	23.849,3	23.200,7	SUPERÁVIT POR DONACIÓN	1.318,8	1.159,1
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA (CR)	14,6	135,0	PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	7.751,2	5.900,4
DEPRECIACIÓN DIFERIDA	675,2	540,9	MENOS: DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (DB)		1,7
MENOS: PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CR)	725,0	230,5	MENOS: PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	2.540,5	
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES	10.267,6	8.357,2	EFFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE		0,2
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES EN CONSTRUCCIÓN	4.500,4		PATRIMONIO INSTITUCIONAL	-8.086,1	-3.905,9
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN CONSTRUCCIÓN		3.624,5	APORTES SOCIALES	-4.042,5	-3.107,8
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN CONSTRUCCIÓN-CONCESIONES	461,3	174,6	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.943,5	562,9
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	6.121,9	5.347,7	CAPITAL DE FONDOS PARAFISCALES	1.244,5	
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO-CONCESIONES	1.170,5	910,4	CAPITAL PARAFISCAL		1.268,6
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	117,6	118,1	CAPITAL FISCAL	17.181,2	7.675,6
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	53,9		APORTE EN ESPECIE	0,1	
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (CR)	2.157,9	1.818,1	PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PARTES DE INTERÉS SOCIAL	24,4	0,0
RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES	30.250,9		RESERVAS	932,0	783,7
RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE		30.277,7	DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS EN ESPECIE	49,9	
RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN CONSERVACIÓN		20,2	DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS		0,0
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN CONSERVACIÓN		440,1	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-36.607,2	-21.892,9
RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN		9,1	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES - FONDOS DE GARANTÍA		9,9
MENOS: AGOTAMIENTO ACUMULADO DE RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN (CR)		0,0			



NACIONAL TOTAL
BALANCE GENERAL
(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

ACTIVO	2007	2006	PASIVO	2007	2006
RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	27.616,2	33.774,0	SUPERÁVIT POR DONACIÓN	409,9	478,5
MENOS: AGOTAMIENTO ACUMULADO DE RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN (CR)	2.144,4	7.550,0	SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	252,6	252,6
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN		0,0	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	10.540,0	9.192,4
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN (CR)		0,0	SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	193,0	174,5
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	11.813,6	9.971,6	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	282,2	237,4
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN (CR)	7.034,6	6.387,3	PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	1.634,9	2.670,1
OTROS ACTIVOS	42.321,3	40.820,2	MENOS: DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (DB)		1.455,2
RESERVA FINANCIERA ACTUARIAL	0,4		EFFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	25,6	16,1
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	599,3		EFFECTO POR LA APLICACIÓN DEL REGIMEN DE CONTABILIDAD PÚBLICA	-11,6	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		197,8	PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	-1.422,7	-772,3
CARGOS DIFERIDOS	7.869,4	7.348,1	RECURSOS DE COFINANCIACIÓN	12,3	0,0
INVERSIÓN SOCIAL DIFERIDA			MENOS: PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	728,2	
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	68,2	103,7	RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-9.313,4	-26.902,8
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	5.441,6	5.464,6	RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-9.313,4	-26.902,8
MENOS: PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS (CR)	16,6				
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS (CR)	325,8	318,1			
DERECHOS EN FIDEICOMISO	382,1	344,8			
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	132,6	180,4			
MENOS: PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	92,1	101,0			
ACTIVOS ADQUIRIDOS DE INSTITUCIONES INSCRITAS	0,3				
BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO	2,5	0,7			
MENOS: DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO (CR)	0,2	0,1			
RESPONSABILIDADES		188,6			
MENOS: PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES (CR)		143,8			
BIENES DE ARTE Y CULTURA	303,8	306,0			
MENOS: PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA (CR)		47,7			
INTANGIBLES	1.456,2	1.313,2			
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	579,3	474,6			
PRINCIPAL Y SUBALTERNA		70,6			
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA		0,2			
VALORIZACIONES	27.078,9	25.849,7			
MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECIPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	400,0				
SALDOS POR CONCILIACIÓN EN LOS ACTIVOS		862,6			
OPERACIONES POR ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	19,0				
RENTAS POR COBRAR	0,1				
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y OTROS DEUDORES	15,5	506,2			
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	2,5				
DEUDORES POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS		1,7			
APORTES Y COTIZACIONES		0,0			
RECURSOS Y DEPÓSITOS ENTREGADOS	1,9				
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL		1,4			
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	111,5				
PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	241,0	353,3			
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	1,6				
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	6,9				
SALDOS EN OPERACIONES RECIPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES	6.065,3				
SALDOS POR CONCILIAR EN EL PATRIMONIO		3.534,3			
MENOS: UTILIDAD POR EL METODO DE PARTICIPACION (Cr)	2.143,5	1.390,8			
PERDIDA POR EL METODO DE PARTICIPACION	757,0	1.377,9			
MENOS: INVERSIÓN (Cr)	424,5				
PATRIMONIO	7.876,2	3.547,1			
TOTAL ACTIVO	238.669,0	225.733,3	TOTAL PASIVO, INTERES MINORITARIO Y PATRIMONIO	238.669,0	225.733,3
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0,0	0,0	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0,0	0,0
DERECHOS CONTINGENTES	147.343,4	117.078,8	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	827.475,1	865.048,5
BIENES ENTREGADOS EN GARANTÍA	13.413,6	7.045,8	BIENES RECIBIDOS EN GARANTÍA	31.978,9	27.715,7
LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTOS	8.876,2		LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTOS	657.928,7	
LITIGIOS Y DEMANDAS		7.590,9	LITIGIOS O DEMANDAS		707.256,2



NACIONAL TOTAL
BALANCE GENERAL
(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

ACTIVO	2007	2006	PASIVO	2007	2006
RECURSOS Y DERECHOS POTENCIALES	1.125,4	118,6	OBLIGACIONES POTENCIALES	1.902,2	557,9
CONTRAGARANTÍAS RECIBIDAS	4.323,2		DEUDA GARANTIZADA	4.412,4	
CONTRAGARANTÍAS RECIBIDAS POR LA NACIÓN		5.017,8	DEUDA GARANTIZADA POR LA NACIÓN		5.213,2
GARANTÍA ESTATAL EN EL RÉGIMEN DE PRIMA MEDIA CON PRESTACIÓN DEFINIDA	97.675,6	89.001,9	GARANTÍA ESTATAL EN EL RÉGIMEN DE PRIMA MEDIA CON PRESTACIÓN DEFINIDA	97.595,5	88.718,5
FONDOS DE PENSIONES		2,5	FONDOS DE PENSIONES		6,2
GARANTÍAS CONTRACTUALES	2.394,5	1.342,7	GARANTÍAS CONTRACTUALES	7.619,4	5.177,8
DERECHOS EN OPCIONES	925,5		OBLIGACIONES EN OPCIONES	944,0	
OPERACIONES CON DERIVADOS		49,9	OPERACIONES CON DERIVADOS		119,0
BIENES APREHENDIDOS O INCAUTADOS	1.295,7		BIENES APREHENDIDOS O INCAUTADOS	0,1	
OTROS DERECHOS CONTINGENTES	17.313,8	6.908,7	RESERVAS PRESUPUESTALES	1.570,2	4.282,6
DEUDORAS FISCALES	45.082,7	51.623,5	OTRAS RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	23.523,7	26.001,4
DEUDORAS DE CONTROL	137.378,5	117.091,0	ACREEDORAS FISCALES	26.477,8	25.675,9
BIENES Y DERECHOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	3,8		ACREEDORAS DE CONTROL	74.244,2	103.791,3
CONTRATOS DE LEASING OPERATIVO	127,1		CONTRATOS DE LEASING OPERATIVO	21,2	25,8
BIENES RECIBIDOS POR CONTRATOS DE LEASING OPERATIVO		127,3	BIENES RECIBIDOS EN CUSTODIA	21.247,3	24.172,2
BIENES ENTREGADOS EN CUSTODIA	21.906,3	21.270,5	MERCANCIAS RECIBIDAS EN CONSIGNACIÓN	1,0	0,4
BONOS, TÍTULOS Y ESPECIES NO COLOCADOS	3.391,8	2.100,6	BIENES RECIBIDOS EN EXPLOTACIÓN	11,9	19.012,7
DOCUMENTOS ENTREGADOS PARA SU COBRO	226,0	5.945,9	BIENES APREHENDIDOS O INCAUTADOS	37,1	
MERCANCIAS ENTREGADAS EN CONSIGNACIÓN	40,3	39,2	BIENES INCAUTADOS O APREHENDIDOS		57,3
ACTIVOS RETIRADOS	471,1		BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	10.707,8	3.826,0
ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS, AGOTADOS O AMORTIZADOS		443,0	PRÉSTAMOS POR RECIBIR	3.695,8	
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA		27,0	EMPRÉSTITOS POR RECIBIR		3.592,3
BIENES ENTREGADOS EN EXPLOTACIÓN	9.641,2	9.641,6	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	-10,9	
TÍTULOS DE INVERSIÓN AMORTIZADOS	10.265,9	6.727,4	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	38.511,1	53.104,6
BIENES INCAUTADOS O APREHENDIDOS		874,9	MENOS: ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	928.197,1	994.515,6
BIENES PENDIENTES DE LEGALIZAR		1.388,7	MENOS: RESPONSABILIDADES CONTINGENTES POR CONTRA (DB)	823.092,2	859.362,6
FACTURACIÓN GLOSADA EN VENTA DE SERVICIOS DE SALUD	27,5	51,0	MENOS: ACREEDORAS FISCALES POR CONTRA (DB)	25.756,4	25.675,9
INVENTARIOS OBSOLETOS Y VENCIDOS	10,6	10,8	MENOS: ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA (DB)	79.348,5	109.477,2
BIENES Y DERECHOS TITULARIZADOS	890,6	789,3			
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	3.506,7				
PRÉSTAMOS APROBADOS POR DESEMBOLSAR	751,9	587,3			
EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	1.629,9	1.528,8			
SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD-RECAUDOS EPS Y EOC	6.164,3				
SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD EN SALUD-RECAUDOS EPS		10.110,1			
RESPONSABILIDADES EN PROCESO	158,7				
DERECHOS DE EXPLOTACIÓN O PRODUCCIÓN	21.235,6				
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE CONTROL	56.929,5	55.427,5			
MENOS: DEUDORAS POR CONTRA (CR)	329.804,6	285.793,3			
MENOS: DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)	139.743,5	114.022,1			
MENOS: DEUDORAS FISCALES POR CONTRA (CR)	42.749,9	50.376,8			
MENOS: DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA (CR)	147.311,2	121.394,3			

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN
Contador General de la Nación



NACIONAL TOTAL
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA SOCIAL Y AMBIENTAL
(MILES DE MILLONES DE PESOS)

	2007	2006
INGRESOS OPERACIONALES	153.169,3	130.488,2
INGRESOS FISCALES	75.929,8	60.485,2
TRIBUTARIOS	63.260,4	49.577,6
NO TRIBUTARIOS	11.725,1	5.616,4
APORTES SOBRE LA NÓMINA	2.767,5	
APORTES Y COTIZACIONES		2.502,1
RENTAS PARAFISCALES	985,0	1.089,9
INGRESOS POR FONDOS ESPECIALES		5.907,9
MENOS: DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS (DB)	2.808,1	4.208,7
VENTA DE BIENES	21.933,6	19.611,8
PRODUCTOS AGROPECUARIOS, DE SILVICULTURA Y PESCA	872,8	947,2
PRODUCTOS DE MINAS Y MINERALES	7.857,6	3.688,0
PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS Y ALCOHOLES	230,9	204,8
PRODUCTOS MANUFACTURADOS	12.348,8	14.273,3
CONSTRUCCIONES	90,8	3,5
BIENES COMERCIALIZADOS	611,0	560,9
MENOS: DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE BIENES (DB)	78,4	66,0
VENTA DE SERVICIOS	14.290,6	14.146,7
SERVICIOS EDUCATIVOS	534,9	428,0
ADMINISTRACIÓN DEL RÉGIMEN DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD		1.932,6
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	2.827,5	
SERVICIOS DE SALUD	466,6	903,1
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES		251,3
ADMINISTRADOR DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	275,9	
SERVICIO DE ENERGÍA	4.963,3	4.663,9
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	38,3	28,6
SERVICIO DE GAS COMBUSTIBLE	132,2	430,9
SERVICIO DE TRANSPORTE	1.138,8	
SERVICIO DE TRÁNSITO Y TRANSPORTE		1.403,4
SERVICIOS DE COMUNICACIONES	126,0	53,4
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES	138,4	164,9
JUEGOS DE SUERTE Y AZAR	5,5	4,9
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURÍSTICA	59,2	43,1
OPERACIONES DE COLOCACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	2.035,9	
SERVICIOS FINANCIEROS		1.938,8
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL	43,1	
SERVICIOS DE SEGUROS Y REASEGUROS	937,3	806,7
SERVICIOS DE DOCUMENTACIÓN E IDENTIFICACIÓN	164,7	121,2
SERVICIOS INFORMÁTICOS		0,7
OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS	12,9	
OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN		494,5
OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGACOOP		9,9
OTROS SERVICIOS	528,8	535,4
MENOS: DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	138,7	68,9
TRANSFERENCIAS	2.457,6	
OTRAS TRANSFERENCIAS	2.457,6	
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES	9.532,9	
RECURSOS DE LOS FONDOS DE ADMINISTRADORAS DE PENSIONES		4.356,2
COTIZACIONES	2.808,9	2.553,2
RECUPERACIÓN DE CARTERA	0,1	6,4
DEVOLUCIÓN DE APORTES DE LA AFP	625,2	382,6
INTERESES DE MORA	25,1	22,0
REINTEGROS PENSIONALES	71,7	70,6
CONMUTACIÓN PENSIONAL	37,2	7,3
CUOTAS PARTES DE BONOS PENSIONALES	151,5	637,4
CUOTAS PARTES DE PENSIONES	805,6	676,7
APORTES ESTATALES	5.007,6	
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	37,3	
FONDOS RECIBIDOS	31,6	
OPERACIONES DE ENLACE	1,6	
OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO	4,0	
OTROS INGRESOS	38.325,2	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		32.318,2
FINANCIEROS	14.553,4	18.584,1
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	16.689,9	10.344,5
UTILIDAD POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	262,1	7,9
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	6.819,8	3.381,6



NACIONAL TOTAL
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA SOCIAL Y AMBIENTAL
(MILES DE MILLONES DE PESOS)

	2007	2006
MENOS: SALDO POR CONCILIACION EN LOS INGRESOS (DB)	9.337,6	429,8
INGRESOS TRIBUTARIOS	841,7	122,2
INGRESOS NO TRIBUTARIOS, APORTES Y COTIZACIONES Y RENTAS PARAFISCALES	394,6	
INGRESOS POR FONDOS ESPECIALES Y RENTAS PARAFISCALES		175,6
VENTA DE SERVICIOS FINANCIEROS	925,7	30,2
TRANSFERENCIAS	4.533,2	
RECURSOS DE LOS FONDOS DE LAS ENTIDADES ADMINISTRADORAS DE PENSIONES-COTIZACIONES	76,8	101,9
OTROS INGRESOS	1.071,2	
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	1.494,3	
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN	39.943,0	
COSTO DE VENTAS DE BIENES	13.290,9	
BIENES PRODUCIDOS	12.651,4	
BIENES COMERCIALIZADOS	639,5	
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	7.448,4	
SERVICIOS EDUCATIVOS	880,4	
SERVICIOS DE SALUD	1.565,8	
SERVICIOS DE TRANSPORTE	1.024,8	
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURÍSTICA	27,5	
SERVICIOS PÚBLICOS	3.497,8	
OTROS SERVICIOS	452,2	
COSTO DE OPERACIÓN DE SERVICIOS	19.203,6	
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES	17.060,0	
ADMINISTRACIÓN DE LA SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1.030,8	
ADMINISTRACIÓN DE LA SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	65,7	
OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	281,5	
POR SEGUROS Y REASEGUROS	765,6	
GASTOS OPERACIONALES	129.876,3	104.693,1
DE ADMINISTRACIÓN	26.904,4	27.787,5
SUELDOS Y SALARIOS	4.919,4	6.328,0
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	14.741,6	13.096,6
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	661,1	606,0
APORTES SOBRE LA NÓMINA	0,0	50,0
GENERALES	6.441,8	6.975,8
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	140,5	731,0
DE OPERACIÓN	16.148,7	12.210,5
SUELDOS Y SALARIOS	6.629,7	4.156,3
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	3.625,1	4.024,6
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	553,2	484,5
APORTES SOBRE LA NÓMINA	0,0	0,0
GENERALES	5.185,6	3.365,3
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	155,0	179,8
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	8.900,2	19.362,5
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	8.900,2	
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES	200,5	996,0
PROVISIÓN PARA RENTAS POR COBRAR		4.623,7
PROVISIÓN PARA DEUDORES	1.245,0	3.489,2
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS	136,1	31,8
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	20,8	29,7
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	5,1	48,4
PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	12,7	
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES		34,2
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA		13,0
PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	2.367,6	1.840,6
PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	4.069,5	3.376,4
PROVISIONES DIVERSAS	331,9	529,8
PROVISIÓN FONDO DE GARANTÍA - FOGAFIN		574,0
AGOTAMIENTO		2.650,2
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	212,6	906,2
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO	0,1	0,2
AMORTIZACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		15,0
AMORTIZACIÓN DE INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN		0,1
AMORTIZACIÓN DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	279,1	90,0
AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES	19,1	114,1
TRANSFERENCIAS GIRADAS	24.568,6	
TRANSFERENCIAS AL SECTOR PRIVADO	284,2	
SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES	17.624,7	



NACIONAL TOTAL
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA SOCIAL Y AMBIENTAL
(MILES DE MILLONES DE PESOS)

	2007	2006
SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1.528,8	
OTRAS TRANSFERENCIAS	5.130,8	
GASTO PÚBLICO SOCIAL	11.346,0	4.456,5
EDUCACIÓN	634,6	34,9
SALUD	4.990,9	3.021,6
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	339,1	0,8
VIVIENDA	16,0	4,4
RECREACIÓN Y DEPORTE	63,3	0,0
CULTURA	40,8	
DESARROLLO COMUNITARIO Y BIENESTAR SOCIAL	1.384,8	517,9
MEDIO AMBIENTE	522,5	
SUBSIDIOS ASIGNADOS	3.353,9	876,9
GASTO DE INVERSIÓN SOCIAL		2.840,0
SALUD		16,0
EDUCACIÓN, ARTE Y CULTURA Y RECREACIÓN Y DEPORTE		554,5
MEDIO AMBIENTE, AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO		492,5
VIVIENDA		18,5
DESARROLLO COMUNITARIO, EQUIPAMIENTO Y PREVENCIÓN Y ATENCIÓN DE DESASTRES		154,4
JUSTICIA, DEFENSA Y SEGURIDAD		5,0
DESARROLLO AGROPECUARIO, INDUSTRIAL, COMERCIAL Y TURÍSTICO		412,0
TRABAJO Y SEGURIDAD SOCIAL		0,4
COMUNICACIÓN, TRANSPORTE E INFRAESTRUCTURA VIAL		619,1
ENERGÉTICO Y MINERO		190,4
GOBIERNO, PLANEACIÓN Y DESARROLLO INSTITUCIONAL		362,1
CENCIA Y TECNOLOGÍA		15,2
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	191,8	
FONDOS ENTREGADOS	7,4	
OPERACIONES DE ENLACE	61,5	
OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO	122,9	
OTROS GASTOS	45.976,3	
OTROS GASTOS OPERACIONALES		38.244,5
INTERESES	14.559,7	15.497,4
COMISIONES	202,4	170,0
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	13.881,7	10.930,5
FINANCIEROS	8.740,2	11.966,1
PÉRDIDA POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	49,2	0,1
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	8.543,1	-319,7
GASTOS ASIGNADOS A COSTOS DE PRODUCCIÓN Y/O A SERVICIOS		0,0
MENOS: SALDOS POR CONCILIAR EN LOS GASTOS	4.159,6	208,3
GASTOS ORIGINADOS POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS Y APORTES Y COTIZACIONES	497,6	41,9
GASTOS GENERALES Y POR OTROS SERVICIOS	295,5	
TRANSFERENCIAS	1.731,1	
RECURSOS DE LOS FONDOS DE RESERVAS DE PENSIONES	0,6	
GASTOS ORIGINADOS EN OTROS INGRESOS		166,5
OTROS GASTOS	331,6	
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	1.303,2	
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN		40.089,7
COSTO DE VENTA DE BIENES		12.951,6
BIENES PRODUCIDOS		12.477,5
BIENES COMERCIALIZADOS		474,1
COSTO DE VENTA DE SERVICIOS		7.644,0
SERVICIOS EDUCATIVOS		783,2
SERVICIOS DE SALUD		1.595,3
SERVICIOS DE TRANSPORTE		1.037,5
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURÍSTICA		23,3
SERVICIOS PÚBLICOS		3.795,2
OTROS SERVICIOS		409,5
COSTO DE OPERACIÓN DE SERVICIOS		19.494,1
SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES		17.136,5
SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD		1.313,1
SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES		60,2
OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS		267,8
POR SEGUROS		681,2
JUEGOS DE SUERTE Y AZAR		35,2
EXCEDENTE O DEFICIT OPERACIONAL	-16.650,0	
RESULTADO OPERACIONAL		-14.294,6
INGRESOS NO OPERACIONALES	4.346,6	9.404,0



NACIONAL TOTAL
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA SOCIAL Y AMBIENTAL
(MILES DE MILLONES DE PESOS)

	2007	2006
OTROS INGRESOS	4.346,6	
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	4.346,6	
GASTOS NO OPERACIONALES	1.407,8	1.563,9
OTROS GASTOS	1.407,8	
OTROS GASTOS ORDINARIOS	1.407,8	
EXCEDENTE O DEFICIT NO OPERACIONAL	2.938,7	
RESULTADO NO OPERACIONAL		7.840,2
TRANSFERENCIAS		86,2
CORRIENTES DEL GOBIERNO GENERAL		77,5
CORRIENTES DE LAS EMPRESAS		8,4
DE CAPITAL DEL GOBIERNO GENERAL		0,0
DE CAPITAL DE LAS EMPRESAS		0,3
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES		-460,7
APORTES Y TRASPASO DE FONDOS RECIBIDOS		22,0
OPERACIONES DE ENLACE CON SITUACIÓN DE FONDOS		15,0
OPERACIONES DE ENLACE SIN SITUACIÓN DE FONDOS		0,5
OPERACIONES DE TRASPASO DE BIENES, DERECHOS Y OBLIGACIONES		6,8
MENOS SALDOS DE OPERACIONES RECIPROCAS EN OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES (DB)		505,0
TRANSFERENCIAS		19.908,5
POR CONVENIOS CON EL SECTOR PRIVADO		301,2
CORRIENTES AL GOBIERNO GENERAL		1.127,0
CORRIENTES A LAS EMPRESAS		40,9
SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES		16.747,4
DE CAPITAL AL GOBIERNO GENERAL		28,3
DE CAPITAL A LAS EMPRESAS		0,2
TRANSFERENCIAS GIRADAS AL EXTERIOR		105,3
PARTICIPACIÓN EN LOS INGRESOS CORRIENTES DE LA NACIÓN		353,5
PARA EL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD		1.204,7
MENOS: SALDOS POR CONCILIAR EN LOS GASTOS		97,7
TRANSFERENCIAS		97,7
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES		208,2
APORTES Y TRASPASO DE FONDOS GIRADOS		20,6
OPERACIONES DE ENLACE CON SITUACIÓN DE FONDOS		0,5
OPERACIONES DE ENLACE SIN SITUACIÓN DE FONDOS		54,2
OPERACIONES DE TRASPASO DE BIENES, DERECHOS Y OBLIGACIONES		133,0
RESULTADO DE TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES		-20.393,6
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD		-26.848,0
EXCEDENTE O DEFICIT DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-13.711,2	
PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	5.097,6	
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	6.746,4	
EXTRAORDINARIOS	6.746,4	
GASTOS EXTRAORDINARIOS	1.648,8	
EXTRAORDINARIOS	1.648,8	
EXCEDENTE O DEFICIT ANTES DE AJUSTES	-8.613,7	
EFEECTO NETO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN	40,6	61,8
CORRECCIÓN MONETARIA	40,6	61,8
CORRECCIÓN MONETARIA	40,6	61,8
RESULTADO DESPUES DE AJUSTES POR INFLACION		-26.786,2
PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	740,2	116,6
SECTOR PRIVADO	668,0	55,2
SECTOR PÚBLICO	72,2	61,4
EXCEDENTE O DEFICIT DEL EJERCICIO	-9.313,4	
RESULTADO DEL EJERCICIO		-26.902,8

JAIRO ALBERTO CANO PABON
 Contador General de la Nación



NACIONAL TOTAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(MILES DE MILLONES DE PESOS)

SALDO DEL PATRIMONIO MAS INTERES MINORITARIO A	:	31/12/2006	-99.575,1
VARIACIONES PATRIMONIALES	:		-2.074,7
VARIACIONES DEL INTERES MINORITARIO	:		3.859,3
SALDO DEL PATRIMONIO MAS INTERÉS MINORITARIO A	:	31/12/2007	-97.790,5

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES

	2007	2006	VARIACION
INCREMENTOS	68.771,4	30.751,7	38.019,7
INTERES MINORITARIO	6.412,8	2.552,4	3.860,4
INTERES MINORITARIO SECTOR PRIVADO	5.014,0	1.252,6	3.761,4
NACIONAL BANCO CENTRAL	0,0	0,0	0,0
TERRITORIAL SERVICIOS PUBLICOS	892,8	862,5	30,3
TERRITORIAL ADMINISTRACION CENTRAL	398,5	365,9	32,6
TERRITORIAL ENTIDADES FINANCIERAS DE NO DEPOSITO	75,1	52,2	23,0
TERRITORIAL ADMINISTRACION DESCENTRALIZADA	32,3	19,2	13,2
HACIENDA PÚBLICA	41.215,9	36.459,5	4.756,5
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	14.453,3	10.528,7	3.924,6
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	20.233,2	18.871,3	1.361,9
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	1.318,8	1.159,1	159,7
PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	7.751,2	5.900,4	1.850,8
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	2.540,5		2.540,5
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	30.456,0	18.642,6	11.813,4
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.943,5	562,9	1.380,6
CAPITAL FISCAL	17.181,2	7.675,6	9.505,7
APORTE EN ESPECIE	0,1	0,0	0,1
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PARTES DE INTERÉS SOCIAL	24,4	0,0	24,3
RESERVAS	932,0	783,7	148,3
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS EN ESPECIE	49,9	0,0	49,9
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	10.540,0	9.192,4	1.347,6
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	193,0	174,5	18,4
REALIZACIÓN DEL PATRIMONIO	282,2	237,4	44,8
EFEECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	25,6	16,1	9,5
RECURSOS DE COFINANCIACIÓN	12,3	0,0	12,3
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	728,2		728,2
RESULTADOS CONSOLIDADOS	-9.313,4	-26.902,8	17.589,5
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-9.313,4	-26.902,8	17.589,5
DISMINUCIONES	-166.814,5	-130.579,4	-36.235,1
INTERES MINORITARIO	0,0	1,1	-1,1
TERRITORIAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES	0,0	0,0	0,0
TERRITORIAL SOCIEDADES DE ECONOMIA MIXTA	0,0	0,0	0,0
PUBLICO OTROS		1,1	-1,1
HACIENDA PÚBLICA	-128.019,8	-107.779,3	-20.240,5
CAPITAL FISCAL	-128.019,8	-107.777,8	-20.242,0
DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (DB)		1,7	-1,7
EFEECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE		0,2	-0,2
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	-38.794,7	-22.801,1	-15.993,6
APORTES SOCIALES	-4.042,5	-3.107,8	-934,6
CAPITAL DE FONDOS PARAFISCALES	1.244,5	1.268,6	-24,1
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-36.607,2	-21.892,9	-14.714,3
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES - FONDOS DE GARANTÍA		9,9	-9,9



CONTADURÍA
GENERAL DE LA NACIÓN

NACIONAL TOTAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(MILES DE MILLONES DE PESOS)

SALDO DEL PATRIMONIO MAS INTERES MINORITARIO A	:	31/12/2006	-99.575,1
VARIACIONES PATRIMONIALES	:		-2.074,7
VARIACIONES DEL INTERES MINORITARIO	:		3.859,3
SALDO DEL PATRIMONIO MAS INTERÉS MINORITARIO A	:	31/12/2007	-97.790,5

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES

	2007	2006	VARIACION
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	409,9	478,5	-68,5
PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	1.634,9	2.670,1	-1.035,2
DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (DB)		1.455,2	-1.455,2
EFFECTO POR LA APLICACIÓN DEL REGIMEN DE CONTABILIDAD PÚBLICA	-11,6		-11,6
PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	-1.422,7	-772,3	-650,4
PARTIDAS SIN MOVIMIENTO	252.6	252.6	0.0
SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	252,6	252,6	0,0

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN
Contador General de la Nación

2. ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL

2.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 2-1

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2007			2006			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo total	238.669,0	100,0	66,8	225.733,3	100,0	70,4	12.935,7	5,7
Corriente	88.113,8	36,9	24,7	80.535,6	35,7	25,1	7.578,2	9,4
No corriente	150.555,2	63,1	42,1	145.197,6	64,3	45,3	5.357,6	3,7
Pasivo total	336.459,6	100,0	94,1	325.308,4	100,0	101,4	11.151,2	3,4
Corriente	75.672,2	22,5	21,2	98.605,4	30,3	30,7	-22.933,3	-23,3
No corriente	260.787,4	77,5	73,0	226.703,0	69,7	70,7	34.084,4	15,0
Interés minoritario	6.412,8	100,0	1,8	2.553,5	100,0	0,8	3.859,3	151,1
Privado	5.014,0	78,2	1,4	1.252,6	49,1	0,4	3.761,4	...
Público	1.398,8	21,8	0,4	1.300,8	50,9	0,4	97,9	7,5
Patrimonio	-104.203,3	100,0	-29,2	-102.128,6	100,0	-31,8	-2.074,7	2,0
Contingencias y Control								
Cuentas de Orden Deudoras	329.804,6			245.829,5			83.975,1	34,2
Cuentas de Orden Acreedoras	928.197,1			367.213,3			560.983,8	152,77

2.1.1 Activo. Los bienes y derechos tangibles e intangibles consolidados del Nivel nacional alcanzaron al finalizar el año 2007, la suma de \$238.669,0 MM, 66,8% del PIB¹, observándose un crecimiento de \$12.935,7 MM, equivalente al 5,7% en relación con el año anterior.

En cuanto a los activos que son fácilmente convertibles en efectivo y que se pueden vender o consumir durante un ciclo normal de operaciones (activos corrientes), se observa un saldo para el período de 2007 por valor de \$88.113,8 MM, que representan el 36,9% del total del activo, con relación al año anterior se presenta un incremento de \$7.578,2 MM, equivalente al 9,4%.

Por su parte, la porción no corriente, constituida por los bienes y derechos de relativa permanencia que se adquieren con el fin de utilizarlos, consumirlos o explotarlos y no con la intención de comercializarlos ascienden a \$150.555,2 MM, equivalentes 63,1% del total de los activos, con relación al año anterior registra un incremento de \$5.357,6 MM, es decir el 3,7%.

El comportamiento positivo de los activos se manifiesta principalmente por las variaciones ascendentes con respecto al año pasado de los grupos de Deudores por valor de \$61.361,5 MM, representados en Recursos entregados en administración por valor de \$17.956,1 MM que registra entre otras entidades Ecopetrol, Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Fondo Nacional de Regalías y por los Préstamos concedidos por cobrar, básicamente aquellos préstamos otorgados por las instituciones financieras en un valor de \$15.181,5 MM, por las operaciones realizadas por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A., Banco Agrario de Colombia, Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario, Financiera de Desarrollo Territorial y Fondo Nacional del Ahorro de manera significativa.

Es importante destacar que de acuerdo con la Carta Circular 072 de 2006 de la Contaduría General de la Nación, se ordenó la reclasificación de algunas subcuentas de la cuenta Depósitos entregados a la cuenta Recursos entregados en administración.

En menor escala, aunque no menos importante, otro factor que influye en el crecimiento de los deudores, corresponde a los recursos registrados por concepto de Préstamos gubernamentales otorgados (\$6.901.2

¹ El Producto Interno Bruto (PIB) nominal del año 2007 ascendió a \$357.421,6 MM.
Fuente: Departamento Nacional de Estadísticas DANE

MM), por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; y Deudores por concepto de Ingresos no tributarios (\$6.772,7 MM) que registran la Dirección de Estupefacientes, Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales e Instituto Colombiano de Geología y Minería, así como Otros deudores de importancia que registran el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior, así como, el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones por valor de \$7.530,4 MM.

Por su lado, los Otros activos, que revelan un monto de \$46.443,3 MM en el 2007, representan el 19, 5% del total del activo, donde las valorizaciones (actualización de activos mediante avalúos de reconocido valor técnico), registraron la suma de \$27.506,6 MM, esto es el 59,2% del total del grupo de Otros activos, principalmente por las operaciones representadas en Terrenos, Edificaciones, Maquinaria y equipo, y Plantas, ductos y túneles, reconocidos principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Ecopetrol, U.A.E. de la Aeronáutica Civil, Ministerio de Defensa Nacional, Universidad Nacional de Colombia, Interconexión Eléctrica S.A. e ISAGEN.

En cuanto a las Propiedades planta y equipo, descontadas las depreciaciones, se revela un saldo por valor de \$30.703,3 MM equivalente al 12,9% del total de los activos, valor superior en \$1.264,5 MM comparado con el año anterior. Estos activos, representados de manera significativa en Maquinaria y equipo en poder de Ecopetrol y el Ministerio de Defensa Nacional; Plantas, ductos y túneles de propiedad de Ecopetrol, Isagen, e Interconexión Eléctrica S.A, así como las Edificaciones del Ministerio de Defensa Nacional, Ecopetrol y la Empresa Multipropósito de Urrá S.A.

En menor proporción, los Recursos naturales y del ambiente, dadas las modificaciones introducidas por el Régimen de Contabilidad Pública vigente para el 2007, fueron reclasificados a la cuenta Recursos naturales no renovables, que con un valor total de \$30.250,9 MM, representan el 12,7% del total de los activos, expresados por los Recursos naturales no renovables en explotación con su correspondiente agotamiento, por parte del Ministerio de Minas y Energía y Ecopetrol.

2.1.2 Pasivo. Las obligaciones ciertas y estimadas de las entidades del Nivel Nacional ascendieron a \$336.459,6 MM, representan el 94,1% del PIB, se vieron afectadas por un incremento de \$11.151,2 MM, esto representa una variación positiva del 3,4% con relación a la cifra revelada para el año anterior.

Las obligaciones exigibles en el corto plazo, revelan un saldo de \$75.672,2 MM equivalentes al 22,5% del total del pasivo, observándose una disminución de \$22.933,3 MM con respecto al año anterior, variación originada por la disminución de los saldos en las cuentas Deuda pública interna de corto plazo, Títulos de tesorería TES B y Otros ingresos recibidos por anticipado, entre otras.

El Pasivo no corriente por valor de \$260.787,4 MM participa con el 77,5% del total de las obligaciones, revelando un incremento de \$34.084,4 MM, es decir un 15% respecto del año 2006, dado el crecimiento de la Deuda pública interna de corto plazo (Títulos de tesorería TES B) y Otros ingresos recibidos por anticipado.

Los saldos más importantes dentro de los pasivos para el 2007, se concentran en los Pasivos estimados que ascienden a \$124.133,9 MM, equivalentes al 36,9%, del total del pasivo, en razón a las actualizaciones del Cálculo actuarial de las pensiones actuales registradas por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS, Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional, Caja de Retiro de las Fuerzas Militares, Ministerio de la Protección Social, Patrimonio Autónomo de Sobrevivientes del ISS, Ministerio de Defensa Nacional, Ecopetrol, Policía Nacional, PARAPAT-Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones, entre los más significativos.

Por su parte, las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central alcanzaron un valor de \$ 116.465,4 MM, representando el 34,6% del pasivo total, siendo más significativas las Operaciones de crédito público internas de largo plazo por valor de \$64.406,5 MM, donde los Títulos TES, con un valor de \$53.416.1 MM representan el 82,9% de este grupo, correspondientes a las operaciones que exclusivamente registra el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

2.1.3 Interés minoritario. Representa los derechos sobre el Patrimonio en las empresas societarias del orden Nacional, que pertenecen al sector privado y al sector público del Nivel Territorial, por los aportes y participaciones que estos tienen en dichas empresas.

Al 31 de diciembre de 2007, el Interés minoritario ascendió a la suma de \$6.412,8 MM, superior en \$3.859,3 MM a la cifra revelada el año anterior. Esta variación se explica por el comportamiento creciente de la participación del sector privado que pasó de \$1.252,6 MM en el 2006 a \$5.014,0 MM en el 2007, situación que se manifiesta principalmente por la conversión a Sociedad de Economía Mixta de Ecopetrol, que de acuerdo con la ley 1118 del 27 de diciembre de 2006 autorizó la emisión de acciones para ser colocadas en el mercado, acciones que fueron adquiridas por personas naturales y jurídicas.

2.1.4 Patrimonio. Los bienes y derechos deducidas las obligaciones para cumplir las funciones del cometido estatal, presenta una variación negativa de 2,0% al pasar de -\$102.128,6 MM del año 2006 a -\$104.203,3 MM en el 2007, cifra que representa una participación en el PIB del 29,2%. Este incremento en el saldo negativo del patrimonio lo explica el crecimiento de los pasivos en mayor proporción que el crecimiento de los activos.

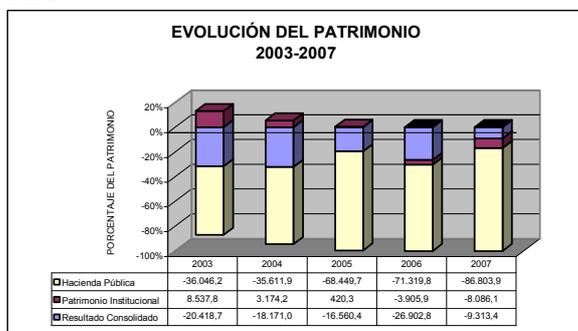
Para la vigencia de 2007, se presentó un decremento en la Hacienda pública que se explica en el saldo del Capital fiscal que pasa de -\$107.777,8 MM del 2006 a -\$128.019,8 MM del 2007; atenuado con el saldo del Superávit por valorización que pasa de \$10.528.7 MM del 2006 a \$14.453,3 MM del 2007 y el Superávit por el método de participación patrimonial que pasa de \$18.871,3 MM del 2006 a \$20.233,9 MM del 2007.

Igualmente, el Patrimonio institucional presenta un decremento por valor de \$8.086,1 MM, debido en gran medida a la reclasificación de los resultados deficitarios del 2006 a la cuenta de Resultado de ejercicios anteriores, atenuado con el valor reportado en el Capital fiscal, que pasa de \$7.675,6 MM a \$17.181,5 MM y el superávit por valorización al pasar de \$9.192,4 MM a \$10.540,0 MM para la vigencia 2007 .

En el año 2007 se creó la cuenta Efecto por la aplicación del régimen de contabilidad pública, para que las empresas societarias pudieran registrar el impacto del retiro de los saldos de los bienes y derechos acumulados al 31 de diciembre de 2006, como consecuencia de la aplicación del Régimen de contabilidad pública

2.1.4.1 Evolución del patrimonio

Gráfica 2-1



En la gráfica puede observarse que el patrimonio ha venido presentando un decremento progresivo desde el período correspondiente al 2003, debido a las pérdidas recurrentes en cada año, por el deterioro de la estructura patrimonial tanto de la Hacienda pública como del Patrimonio Institucional, donde la Hacienda pública pasa de un saldo negativo en el 2003 de \$36.046,2 MM, a un saldo negativo de \$86.803,9 MM en el año 2007; y el Patrimonio institucional que pasa de \$8.537,8 MM del 2003 a

\$-8.086,1 MM en el 2007, en consecuencia, los resultados consolidados se han visto afectados con pérdidas consecutivas, al registrar \$-20.418,7 MM en el 2003 llegando a \$-9.313,4 MM en el 2007.

2.1.5 Cuentas de Orden. Representan la estimación de hechos o circunstancias que pueden llegar a afectar la situación financiera del ente público, así como el valor de los bienes, derechos y obligaciones que requieren ser controlados por éste. Incluye igualmente, el valor originado en las diferencias presentadas entre la información contable y la utilizada para propósitos tributarios.

Cuadro 2-2

CUENTAS DE ORDEN	2007	2006	Variación	
			Abs.	%
DEUDORAS				
DERECHOS CONTINGENTES	147.343,4	117.078,8	30.264,7	25,8
DEUDORAS FISCALES	45.082,7	51.623,5	-6.540,8	-12,67
DEUDORAS DE CONTROL	137.378,5	117.091,0	20.287,5	17,3
DEUDORAS POR CONTRA (CR)	329.804,6	285.793,3	44.011,4	15,4
ACREEDORAS				
RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	827.475,1	865.048,5	-37.573,4	-4,3
ACREEDORAS FISCALES	26.477,8	25.675,9	801,9	3,1
ACREEDORAS DE CONTROL	74.244,2	103.791,3	-29.547,1	-28,5
ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	928.197,1	994.515,6	-66.318,6	-6,7

2.1.5.1 Deudoras. Las Cuentas de orden deudoras, por medio de las cuales pueden generarse derechos que afectan la estructura financiera de las entidades contables públicas del Nivel nacional, revelan a diciembre de 2007 un saldo de \$329.804,6 MM, las cuales incrementaron con respecto al año 2006 en el 15,4%, es decir en \$44.011,4 MM.

Las cuentas de mayor representatividad en este grupo se encuentran afectadas por los Derechos contingentes, que con un valor de \$147.343,4 presentaron un incremento del 25,8% con respecto al año anterior, donde sobresale principalmente la Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida que registran los patrimonios autónomos de pensiones de vejez, invalidez y sobrevivientes del Instituto de los Seguros Sociales.

Por su parte, el saldo de las cuentas que les permite a las entidades ejercer vigilancia administrativa sobre los bienes y derechos adquiridos con terceros (Deudoras de control), asciende a \$137.378,5 MM; con relación a la cifra presentada el año anterior sufrieron un incremento del 17,3%, esto es \$20.287,5, constituidas principalmente por Otras cuentas deudoras de control, Bienes entregados en custodia, Derechos de explotación o producción, Recursos naturales no renovables y Derechos de explotación o producción.

2.1.5.2 Acreedoras. En cuanto a las cuentas de orden acreedoras, que representan hechos o circunstancias, compromisos o contratos que se relacionan con posibles obligaciones alcanzaron para el 2007 un valor de \$928.197,1 MM y de acuerdo con la cifra reportada el año anterior presentan una disminución del 6,7%, esto es \$66.318,6 MM.

El monto más representativo por demandas interpuestas por terceros en contra de las entidades contables públicas del Nivel nacional por pretensiones económicas originadas en conflictos o controversias de índole administrativo que se resuelven por fuera de la justicia ordinaria, las registra el Instituto Colombiano de la Reforma Agraria – en Liquidación, atenuada con una significativa disminución por parte de la Dirección Nacional de Estupefacientes.

2.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Cuadro 2-3

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE							
CONCEPTO	Miles de millones de pesos						
	2007		2006		Variaciones		
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%	
Ingresos Operacionales*	153.169,3	42,9	130.488,2	40,7	22.681,2	17,4	
Costo de Ventas y Operación	39.943,0	11,2	40.089,7	12,5	-146,7	-0,4	
Gastos Operacionales	129.876,3	36,3	104.693,1	32,6	25.183,2	24,1	
EXCEDENTE O DEFICIT OPERACIONAL	-16.650,0	-4,7	-14.294,6	-4,5	-2.355,3	16,5	
Ingresos no Operacionales	4.346,6	1,2	9.404,0	2,9	-5.057,5	-53,8	
Gastos no Operacionales	1.407,8	0,4	1.563,9	0,5	-156,1	-10,0	
EXCEDENTE O DEFICIT NO OPERACIONAL	2.938,7	0,8	7.840,2	2,4	-4.901,4	-62,5	
Transferencias (I)			86,2	0,0	-86,2	-100,0	
Operaciones Interinstitucionales (I)			-460,7	-0,1	460,7	-100,0	
Transferencias (G)			19.810,8	6,2	-19.810,8	-100,0	
Operaciones Interinstitucionales (G)			208,2	0,1	-208,2	-100,0	
RESULTADO DE TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES			-20.393,6	-6,4	20.393,6	-100,0	
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD			-26.848,0	-8,4	26.848,0	-100,0	
EXCEDENTE O DEFICIT DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-13.711,2	-3,8			-13.711,2		
PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	5.097,6	1,4			5.097,6		
EXCEDENTE O DEFICIT ANTES DE AJUSTES	-8.613,7	-2,4			-8.613,7		
EFEECTO NETO POR EXPOSICION A LA INFLACION	40,6	0,0	61,8	0,0	-21,2	-34,4	
RESULTADO DESPUES DE AJUSTES POR INFLACION			-26.786,2	-8,4	26.786,2	-100,0	
PARTICIPACION DEL INTERES MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	740,2	0,2	116,6	0,0	623,7	...	
PERDIDA Ó DÉFICIT CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	-9.313,4	-2,6	-26.902,8	-8,4	17.589,5	-65,4	

* Para la vigencia de 2007 las transferencias y operaciones interinstitucionales, se incluyen dentro de los ingresos operacionales

2.2.1 Resultados consolidados del ejercicio. El resultado consolidado de la actividad financiera, económica, social y ambiental de las entidades que conforman el Nivel Nacional arrojó, al 31 de diciembre de 2007, un déficit de \$9.313,4 MM, equivalente al 2,6% del PIB lográndose así una significativa disminución en el nivel de la pérdida que se presentaba en años anteriores, originada principalmente por el incremento de los Ingresos operacionales.

2.2.2 Excedente o déficit operacional. Corresponde al resultado que genera los ingresos operacionales (\$153.136,3 MM) menos los costos de ventas de operación (\$39.943,0 MM) y los Gastos operacionales (\$129.876,3 MM), para obtener un resultado deficitario por valor de \$16.650,0 MM, que comparado con el resultado operacional del año inmediatamente anterior, presentó una diferencia desfavorable por valor de \$2.355,3 MM.

Este resultado se explica en gran medida por los Ingresos operacionales registrados para la vigencia del 2007, por concepto de Ingresos Tributarios, particularmente representados en Impuestos sobre la renta y complementarios, Impuesto al valor agregado IVA e Impuesto al Patrimonio, reportados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales; así como los Ingresos no tributarios, por concepto de multas que registra la Dirección Nacional de Estupefacientes, y Tasas contabilizadas por el Ministerio de Minas y Energía, Fondo de Comunicaciones y Superintendencia de Notariado y registro, también las Regalías y Compensaciones Monetarias del Fondo Nacional de Regalías y finalmente los Recursos de solidaridad y compensación, promoción y prevención y ECAT que son administrados por Fosyga y registrados a través del Ministerio de la Protección Social.

En los Gastos no operacionales, de acuerdo con lo preceptuado en el Régimen de contabilidad pública, es necesario considerar que las depreciaciones sufren una significativa disminución debido a los nuevos procedimientos adoptados al establecer para las entidades del Gobierno general su contabilización en cuentas patrimoniales, en lugar de afectar los gastos.

Otra modificación considerada en el régimen corresponde a la unificación del Gasto de inversión social que a 31 de diciembre de 2006 reportaba un saldo de \$2.840 MM con el Gasto público social que presentaba un valor de \$2.456,5 MM. Para el período de 2007 la cuenta de Gasto público social revela un monto de \$11.346,0 MM.

2.2.3 Excedente o déficit no operacional. El excedente o déficit no operacional asciende a \$2.938,7 MM, resultado de los Ingresos no operacionales (\$4.346,6 MM) que se registraron en la cuenta de Otros ingresos ordinarios por parte de Ecopetrol y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, en primera medida menos los Gastos no operacionales (\$1.407,8 MM), reflejados en la cuenta de Otros gastos ordinarios que revelan el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y e Instituto Nacional de Concesiones.

Es importante destacar el efecto de la reclasificación de las transferencias giradas (\$24.568,6 MM) y Operaciones interinstitucionales (\$191,8 MM) al grupo de los ingresos operacionales, dada la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública.

2.2.4 Excedente o déficit de actividades ordinarias. El Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental, presenta un déficit de las actividades ordinarias, por valor de \$13.711,2 MM, generado por la diferencia entre el Déficit Operacional (\$-16.650,0 MM) y el Excedente no operacional (\$2.938,7 MM).

2.2.5 Partidas Extraordinarias. Las partidas extraordinarias, arrojan un saldo de \$5.097,6 MM como resultado de restar a los Ingresos extraordinarios (\$6.746,4 MM) los Gastos extraordinarios (\$1.648,8 MM).

En las partidas extraordinarias, el Régimen de Contabilidad Pública incluyó cuentas denominadas Extraordinarios en los grupos Otros Ingresos y Otros gastos, para permitir el registro de los ingresos y gastos que surgen de transacciones y hechos que son claramente distintos de las actividades ordinarias, donde los saldos mas importantes en el ingreso se encuentran contabilizados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por valor de \$2.380,8 MM en los ingresos y \$481,1 MM en los gastos así como Ecopetrol S.A quien revela \$1.942,1 MM en los ingresos y \$1.097,6 MM en los gastos.

2.2.6 Excedente o déficit antes de ajustes. Corresponde al resultado que origina el Déficit de actividades ordinarias menos las Partidas extraordinarias.

2.2.7 Participación del interés minoritario en los resultados. La participación del interés minoritario en los resultados consolidados, asciende a \$740,2 MM y corresponde a la participación de terceros en el patrimonio de las Sociedades de Economía Mixta o Empresas Industriales y Comerciales del Estado que son objeto de consolidación.

En el año de 2007, se presenta una situación particular con la conversión a Sociedad de Economía Mixta de Ecopetrol, que de acuerdo con la ley 1118 del 27 de diciembre de 2006 autorizó la emisión de acciones para ser colocadas en el mercado, razón por la cual las acciones fueron adquiridas por personas naturales y jurídicas.

2.3 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Cuadro 2-4

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE				
Miles de millones de pesos				
SALDO DEL PATRIMONIO MAS INTERES MINORITARIO A :	31/12/2006			-99.575,1
VARIACIONES PATRIMONIALES :				-2.074,7
VARIACIONES DEL INTERES MINORITARIO :				3.859,3
SALDO DEL PATRIMONIO MAS INTERES MINORITARIO A :	31/12/2007			-97.790,5
DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES Y DEL INTERES MINORITARIO				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTO	SALDOS		Variación	
	2007	2006	Abs.	%
INCREMENTOS	68.771,4	30.751,7	38.019,7	123,6
Interés Minoritario	6.412,8	2.552,4	3.860,4	151,2
Hacienda Pública	41.215,9	36.459,5	4.756,5	13,0
Patrimonio Institucional	30.456,0	18.642,6	11.813,4	63,4
Resultados del Ejercicio	-9.313,4	-26.902,8	17.589,5	-65,4
DISMINUCIONES	-166.814,5	-130.579,4	-36.235,1	27,7
Interés Minoritario	0	1,1	-1,1	-100,0
Hacienda Pública	-128.019,8	-107.779,3	-20.240,5	18,8
Patrimonio Institucional	-38.794,7	-22.801,1	-15.993,6	70,1
PARTIDAS SIN MOVIMIENTO	252,6	252,6		
Patrimonio Institucional	252,6	252,6		

El estado de cambios en el Patrimonio, presenta aquellas partidas del patrimonio que han sufrido variaciones de un ejercicio contable a otro.

A 31 de diciembre de 2007, el Patrimonio del nivel Nacional presentó un saldo negativo de \$104.203,3 MM, y el Interés Minoritario Público y Privado alcanzó un total de \$6.412,8 MM, como se muestra en el saldo del patrimonio más interés minoritario por \$-97.790,5 MM; frente a las cifras del 2006 el Patrimonio reflejó un monto negativo de \$102.128,6 MM y el interés Minoritario tanto Público como privado sumaron \$2.553,5 MM, total que se presenta en el saldo del patrimonio más interés minoritario a 2006 por \$-99.575,1 MM.

2.3.1 Incrementos. Para el año 2007 los incrementos patrimoniales alcanzaron la cifra de \$68.771,4 MM, monto superior en \$38.019,7 MM con relación al año anterior.

Las cuentas que presentaron variaciones positivas en la Hacienda pública cuyo valor asciende a \$41.215,9 MM, corresponden principalmente a las operaciones reportadas en el Superávit por valorización y Superávit por el método de participación patrimonial de Inversiones en sociedades de economía mixta y empresas Industriales y comerciales del estado societarias.

Así mismo las cuentas que presentaron variaciones positivas en el Patrimonio institucional cuyo valor asciende a \$30.456,0 MM, se observan principalmente en las variaciones positivas del Capital fiscal y de la Pérdida o déficit acumulado.

Por parte de los Resultados del ejercicio, que alcanzaron un valor negativo de \$9.313,4 MM, se logra observar una importante disminución en la dinámica de las pérdidas que han sido recurrentes en el Nivel Nacional, esto se traduce en una recuperación en el nivel de pérdidas por valor de \$17.589,5 MM con relación al año anterior.

2.3.2 Disminuciones. Las disminuciones que presenta el patrimonio para el año 2007 alcanzaron un monto de \$166.814,5 superior al año pasado en \$36.235,1 MM.

Las partidas que mayores disminuciones presentan en la Hacienda pública corresponden a las reportadas en el Capital fiscal de la Nación, en el Superávit por valorización de las Inversiones en sociedades públicas del nivel Nacional así como el Superávit por el método de participación patrimonial en Empresas industriales y comerciales del estado del Nivel Nacional, debido a las reclasificaciones por la aplicación del Régimen de contabilidad pública.

En el Patrimonio institucional son considerables las disminuciones en Superávit por valorización de Vías de comunicación y acceso internas y Patrimonio institucional incorporado de Otros activos.

2.3.3 Partidas sin movimiento. Las partidas en el patrimonio que no presentaron movimientos ascienden a \$252,6 MM y corresponden a la Utilidad acumulada por exposición a la inflación en los resultados del ejercicio y a Know How y Otros del Superávit por formación de intangibles.

3. NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

3.1 NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

3.1.1 NATURALEZA JURÍDICA Y ACTIVIDADES DE LA CGN

La Contaduría General de la Nación (CGN) es una Unidad Administrativa Especial, adscrita al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con Personería Jurídica, autonomía presupuestal, técnica y administrativa, creada mediante la Ley 298 de 1996 que desarrolla el artículo 354 de la Constitución Política de Colombia, por medio del cual se crea la figura de Contador General de la Nación con las funciones de uniformar, centralizar y consolidar la contabilidad pública, elaborar el balance general y determinar las normas contables que deben regir en el país, conforme a la ley.

Las funciones de la CGN están contenidas en el artículo 4º de la Ley 298 de 1996, entre las cuales se destacan:

- “a) Determinar las políticas, principios y normas sobre contabilidad, que deben regir en el país para todo el sector público;
- b) Establecer las normas técnicas generales y específicas, sustantivas y procedimentales, que permitan unificar, centralizar y consolidar la contabilidad pública; (...)
- f) Elaborar el Balance General, someterlo a la auditoría de la Contraloría General de la República y presentarlo al Congreso de la República, para su conocimiento y análisis por intermedio de la Comisión Legal de Cuentas de la Cámara de Representantes, dentro del plazo previsto por la Constitución Política; (...)”

Adicionalmente, mediante el Decreto 143 de 2004, se modifica la estructura de la Contaduría General de la Nación y se determinan las funciones de sus dependencias, en el artículo 1º dice: “Objetivos. Corresponde a la Contaduría General de la Nación, a cargo del Contador General de la Nación, llevar la contabilidad general de la Nación y consolidarla con la de las entidades descentralizadas territorialmente o por servicios, cualquiera que sea el orden al que pertenezcan. Igualmente, uniformar, centralizar y consolidar la contabilidad pública, elaborar el balance general y determinar las normas contables que deben regir en el país, conforme a la ley”

3.1.2 POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

3.1.2.1 Actividad normativa institucional

El Balance Consolidado de la Nación se prepara con base en la información individual que reportan las entidades contables públicas, la cual debe atender las definiciones contenidas en la Doctrina contable pública, el Manual de procedimientos y Plan General de Contabilidad Pública (PGCP) del Régimen de Contabilidad Pública, expedido mediante la Resolución 354 de 2007.

En respuesta a las solicitudes de los usuarios de la información contable pública y a la dinámica normativa que involucra las diferentes actividades que se llevan a cabo con el manejo o administración de los recursos públicos, durante el año 2007 el Contador General de la Nación expidió Resoluciones y Circulares Externas que incorporaron modificaciones a algunos de los componentes de Régimen de Contabilidad Pública.

El Régimen de Contabilidad Pública, se constituye en el elemento angular para el registro y reporte de la información contable básica y este debe ser aplicado por todas las entidades contables públicas que

integran las ramas del poder público en sus diferentes niveles y sectores, así mismo debe ser aplicado por entes autónomos e independientes que cumplan funciones de Estado, al igual que las empresas en donde la participación del Estado sea superior al 50% o este ejerza influencia o control importante².

Se establecieron procedimientos relacionados para el reconocimiento y revelación de inversiones con fines de cobertura de activos, del porcentaje y sobretasa ambiental, de hechos relacionados con propiedades, planta y equipo, de los recursos naturales no renovables y sus gastos asociados, de procesos judiciales y actividades conexas, de los activos intangibles, de cumplimiento de garantías y obligaciones crediticias originadas en operaciones de crédito público, del pasivo pensional y las reservas para tal fin, de las operaciones interinstitucionales, de las responsabilidades fiscales, de la actualización sobre la base del costo reexpresado, de los fondos de salud, de las operaciones de las IPS, de las operaciones y prestación de servicios públicos domiciliarios, de los subsidios y contribuciones, por parte de los entes públicos prestadores de servicios públicos, de operaciones por procesos de fusión, escisión y liquidación, de ejecución de proyectos de inversión, y de actividades realizadas conjuntamente.

Adicionalmente, se establecieron procedimientos para el diligenciamiento y envío de reportes contables, para la estructuración y presentación de estados contables básicos, para la elaboración del informe contable cuando hay cambio de representación legal y un procedimiento relacionado con las formas de organización y ejecución del proceso contable.

Se expidió el Instructivo I de 2007, que contiene las instrucciones para el cierre contable de la vigencia 2007 e inicio del proceso contable del año 2008.

Como consecuencia de lo anterior, la información financiera y de resultados del Nivel Nacional a 31 de diciembre de 2007, se encuentra afectada por la aplicación de las citadas normas, y complementariamente la CGN expidió el 11 de enero de 2008 la Resolución 07, que traza los lineamientos para la comparabilidad de los estados contables consolidados a diciembre de 2007 y diciembre de 2006.

3.1.2.2 Metodología de consolidación

La consolidación contable es un proceso técnico que permite generar estados contables depurados de un grupo de entidades como si se tratara de un solo ente, lo cual se logra a través de la interacción lógica y secuencial de las entradas al sistema, de conformidad con el procedimiento comprendido en las etapas que se describen más adelante.

En términos generales, se selecciona y agrega el insumo correspondiente a la información contable básica de las entidades contables públicas que conforman el centro objeto de consolidación, al cual se le eliminan los efectos de las operaciones recíprocas realizadas entre ellas y que generen doble acumulación, controlando las diferencias de reporte a través de los conceptos destinados a registrar los saldos por conciliar; al paso que se calcula y reconoce la participación patrimonial y de los resultados correspondiente a los terceros ajenos al centro, tanto privados como públicos cuando haya lugar a ello, a título de interés minoritario; se ejecuta una dinámica de cierre para finalmente obtener los saldos depurados que dan origen a los estados consolidados del respectivo centro.

En la consolidación del Sector Público Colombiano que se utiliza para el análisis de los estados contables consolidados las entidades que conforman el centro objeto de consolidación se determinan por el nivel, sector, región, departamento o grupo de entidades que se pretende consolidar, siempre y cuando conserven la naturaleza de entidades públicas, estas agrupaciones que constituyen los denominados

² Régimen de Contabilidad Pública. Ámbito de aplicación del Régimen de Contabilidad Pública. Artículo 5.

centros de consolidación, son determinadas atendiendo criterios económicos, jurídicos o estructura del estado.

La metodología del proceso de consolidación se describe de la siguiente manera:

- **Entradas**

Constituidas por insumos y parámetros, los primeros determinan las características, calidades y tipos de información que harán parte del proceso de consolidación; los segundos determinan el comportamiento que tendrá el sistema y a partir del cual se determinan los saldos consolidados. Dentro de estos elementos se encuentran:

- Insumos: Requisitos tales como: parametrización, entidades, clasificadores de entidades y asociación de entidades a los clasificadores. Elementos esenciales en el proceso de consolidación dentro de los cuales están: planes de cuentas, información contable básica e información complementaria de entidades.
- Parámetros: reglas de consolidación y de conciliación, plan de cuentas, datos fuente, árboles de consolidación, porcentaje de participación, inclusión/exclusión discrecional de entidades, periodo a consolidar y otras características que determinan si se usan errores permisibles y la posibilidad de usar información de periodos anteriores³.

- **Proceso**

Constituido por las diferentes fases que se deben surtir con el propósito de obtener saldos consolidados y a partir de estos estructurar los estados contables consolidados y los demás reportes para gestión. Las fases se pueden resumir en:

- Selección y determinación de versiones de parámetros: Se definen los lineamientos con los cuales se quiere consolidar.
- Selección de insumos: Una vez determinados los parámetros se filtra y selecciona la información que ingresará al proceso.
- Reversión del cierre de entidades: Se reversa el cierre que reportan las entidades con el propósito de viabilizar el cálculo del cierre consolidado.
- Estimación de operaciones recíprocas: Con el propósito de disminuir el impacto en el reporte de operaciones recíprocas por parte de las entidades, teniendo en cuenta aspectos como la dificultad en la determinación del tercero, la liquidez o exigibilidad de la operación y la diferencia de valores por aplicación de metodologías diferentes en las entidades que interviene en la transacción, se estiman las Operaciones recíprocas de patrimonio y las de Tes-Bonos/Inversión.
- Agregaciones de Saldos: Fase en la cual se agregan algebraicamente los saldos débitos y créditos tanto de las cuentas de balance, cuentas de actividad, financieras, económicas y sociales, como de las cuentas de orden y las cuentas de presupuesto y tesorería de todas las entidades que conforma el centro objeto de consolidación, cuenta por cuenta atendiendo criterios de "naturaleza" y "liquidez" o "exigibilidad" cuando apliquen. También, se agregan las operaciones recíprocas reportadas, estimadas y asimiladas en donde las entidades intervinientes pertenezcan al centro de consolidación, cuenta por cuenta atendiendo criterios de "naturaleza" y "liquidez" o "exigibilidad" cuando apliquen.

³ Esta funcionalidad se utiliza discrecionalmente. Por política de la CGN no se utiliza información de periodos anteriores, en consecuencia la entidad que no reporta su información contable básica no entra al proceso de consolidación.

- Eliminación de reciprocidades: Fase en la cual se corrige la sobreestimación generada por las transacciones recíprocas, en esta fase se efectúa la eliminación, se determinan y registran las diferencias de reporte de las operaciones recíprocas en los conceptos de consolidación destinados para tal fin.
- Determinación y reconocimiento del Interés Minoritario: A partir de las operaciones recíprocas de patrimonio estimadas se determina la participación de los terceros tanto públicos como privados en el patrimonio del consolidado y se revela en las cuentas de consolidación destinados para tal fin, mostrando estos conceptos antes del patrimonio y después del pasivo.
- Cierre del consolidado: Se determina y registra el cierre tanto de los saldos por conciliar en cuentas de resultado como de las cuentas que reportan las entidades previa eliminación de reciprocidades.
- Cálculo de la participación de los terceros en los resultados del consolidado: Fase en la cual se determina y reconoce lo que le corresponde a los terceros en los resultados de las entidades receptoras de inversión.
- Cálculo del consolidado: El saldo consolidado se determina a partir de los saldos agregados, se aplica la eliminación de operaciones recíprocas, se descuentan los saldos por conciliar, el interés minoritario, las cuentas de cierre y la distribución de los resultados.

- **Salidas**

Constituidas por todos los reportes que soportan el proceso de consolidación los cuales se pueden discriminar como sigue:

Hoja de trabajo

Las fases sucesivas del proceso de consolidación se revelan en las diferentes columnas del documento denominado "Hoja de trabajo", en la cual se resume el proceso de consolidación de la siguiente manera:

- Saldo Agregado: Contiene la agregación de los saldos reportados por las entidades en el formulario CGN2005_001_SALDOS_Y_MOVIMIENTOS y las transacciones de reversión del cierre de entidades.
- Agregado Recíprocas: Contiene el agregado de saldos de operaciones recíprocas reportadas, calculadas y asimiladas.
- Saldo por Conciliar: Contiene el agregado de diferencias calculadas como saldos de OR en las entidades que conforman el respectivo centro de consolidación y el traslado de las operaciones asimiladas.
- Interés Minoritario: Contiene el agregado de las transacciones que se efectúan para la determinación de la participación de terceros tanto públicos como privados en el patrimonio del consolidado.
- Cierre: Contiene los registros que se efectuaron para la determinación del cierre y el registro de los resultados consolidados del ejercicio, antes de distribución.
- Distribución: Contiene la información de la participación de los terceros tanto públicos como privados en los resultados del ejercicio de las entidades receptoras de inversión.
- Unificación del resultado: Como la distribución se hace entidad por entidad en el consolidado pueden aparecer registros de distribución simultánea de utilidad o pérdida, por tal razón en esta fase se determina el saldo definitivo de la distribución.
- Saldo Consolidado: Contiene los saldos definitivos una vez efectuadas la agregación de saldos, la eliminación de reciprocidades, el descuento de saldos por conciliar, interés minoritario, cierre y distribución.

Estados Contables Consolidados

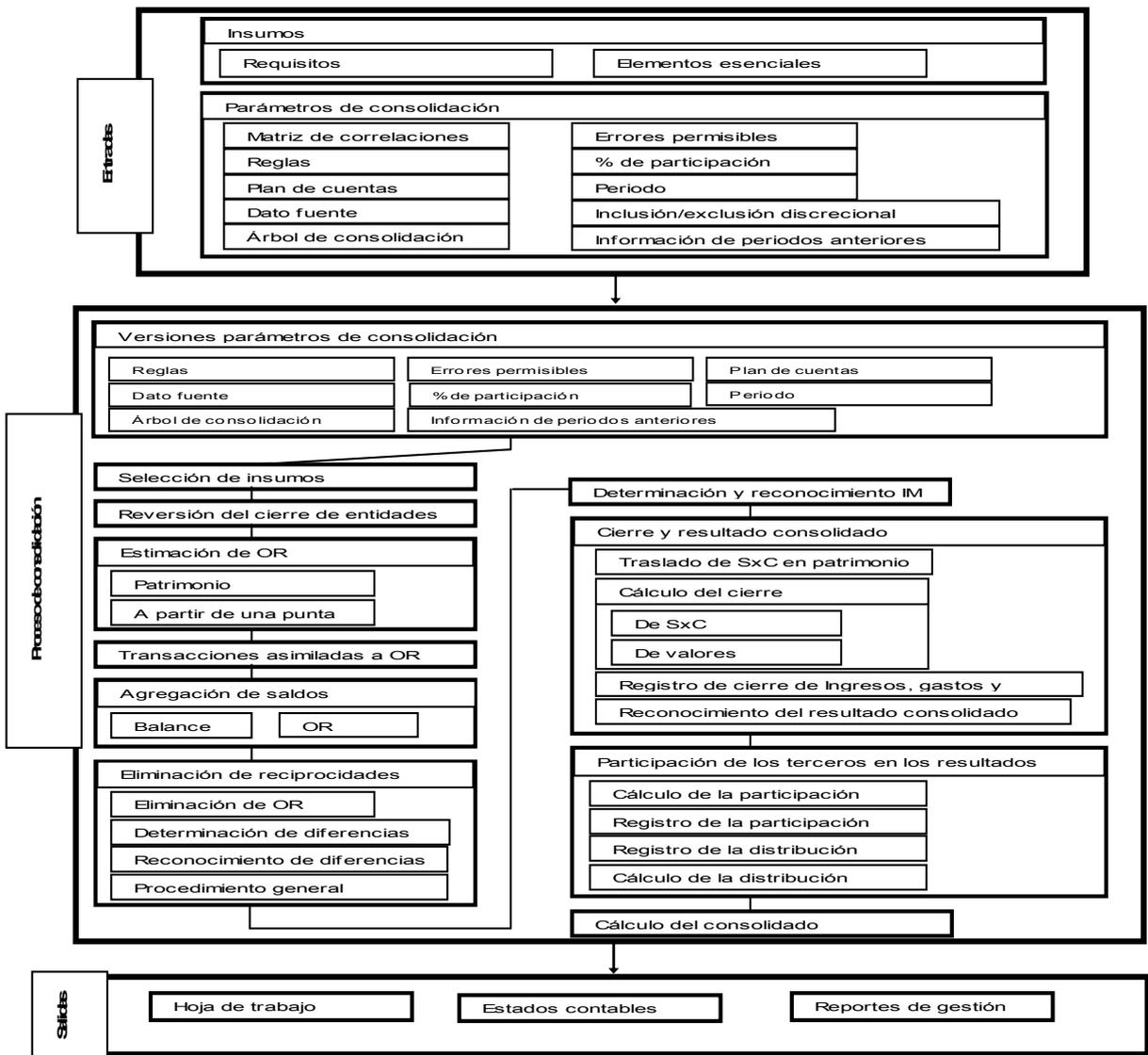
Dentro de estos están: Balance General Consolidado, Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental y Estado de Cambios en el Patrimonio.

Reportes de Gestión

Dentro de estos están: Saldos por conciliar, Interés minoritario, Estadístico de consolidación, Entidades consolidadas.

- **Diagrama de flujo del proceso de consolidación**

Grafico 3-1



3.1.3 EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN CONTABLE

La información consolidada del Nivel Nacional se ve afectada por las modificaciones en algunos registros realizados por las entidades, como consecuencia del comportamiento de la economía y por las decisiones de política de gobierno frente a la modernización de la administración pública.

3.1.3.1 Efecto por la actividad normativa

En el año 2007 se observan los efectos de la expedición y adopción del Régimen de Contabilidad Pública que introdujo cambios significativos en el reconocimiento y revelación de los hechos económicos y contables de las entidades contables públicas frente al anterior Plan General de Contabilidad Pública.

Las modificaciones al antiguo Plan General de Contabilidad Pública han implicado cambios formales y estructurales, tanto en el plano conceptual como instrumental y un redimensionamiento en los procedimientos para dar origen al actual Régimen de Contabilidad Pública.

Dentro de los cambios más relevantes se pueden destacar los suscitados en el modelo instrumental, relacionados entre otros con:

- Creación de cuentas: Con el fin de permitir la revelación independiente de algunos hechos económicos que antes se presentaban dentro de conceptos más agregados, unificar conceptos que estaban dispersos, reclasificar y mostrar conceptos no existentes en el plan anterior y que se debían registrar con otros conceptos.
- Eliminación de cuentas: Que de conformidad con la nueva estructura conceptual y procedimental pierden vigencia.
- Redenominación de cuentas: Se presentan modificaciones en denominaciones de cuentas que implican en algunos casos cambios conceptuales y en el tratamiento de los registros contables.
- Reestructuración del grupo de Deuda Pública: Dió origen al grupo denominado Operaciones de Crédito Público, en donde se establece una nueva clasificación de la deuda pública y se extraen elementos conexos que ahora forman parte de agrupaciones afines con estos.

También se destacan los cambios procedimentales y doctrinales por la adopción de las normas internacionales de contabilidad (NIC), tales como el valor reexpresado y la valoración de activos.

Dentro de las notas específicas se analizan e ilustran estas modificaciones en los Estados Consolidados de la Nación.

3.1.3.2 Modificaciones en el tratamiento contable de algunas operaciones

- **Cálculo actuarial de pensiones**

La CGN dentro de los estados contables consolidados hasta el año 2006 incluyó un ajuste a los pasivos pensionales originado en las diferencias que se presentaban entre la información reportada por las entidades contables públicas y los cálculos provistos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. A partir del año 2007 no se efectúa ningún ajuste a los Estados Contables Consolidados de la Nación, pero si se realiza el estudio comparativo entre los reportes de las entidades contables públicas y los valores del Pasivo Col suministrado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, revelando las diferencias en una nota específica sobre el tema.

- **Cambio en el tratamiento de las transferencias para pensiones**

La CGN expidió el procedimiento para el tratamiento de pasivos pensionales y reservas financieras que lo sustentan, del cual se desprende que las transferencias para pensiones y cuotas partes de pensiones son recursos de los trabajadores que entrarán a disfrutarlos cuando adquieran el beneficio de la pensión, por lo tanto estas operaciones no son susceptibles de eliminación, revelando en el estado de resultados un saldo de \$2.133,5 MM, como ingresos del Fondo de Prestaciones Sociales del Magisterio, que para el año 2006 no aparecían ya que en ese año eran sujetos de eliminación.

- **Comportamiento de las Operaciones de Crédito Público**

El cambio más importante para este año es la transformación de las cuentas de deuda pública a cuentas de operaciones de crédito público, que recogen en conceptos más generales varias cuentas que se utilizaban el año anterior. Por ejemplo, las cuentas Deuda Pública interna de corto plazo - Sector financiero, Deuda pública interna de corto plazo - Créditos de proveedores, Deuda Pública interna de corto plazo - INFIS, Deuda Pública interna de corto plazo – Otras, quedaron agrupadas en la cuenta Operaciones de crédito público internas de corto plazo.

A 31 de diciembre de 2007, los gastos del servicio de la deuda alcanzaron un valor de \$23.289,5 MM, mostrando un decremento de \$1.483,6 MM, es decir un 6,0% frente al año 2006. Esta disminución se debe principalmente a un descenso de los gastos originados en las Operaciones de crédito público externas por la apreciación del tipo de cambio para la vigencia 2007. Los gastos del servicio de la deuda por Operaciones de crédito público internas presentaron un decrecimiento de \$275,5 MM, que obedece principalmente a la merma de los intereses en \$1.015,6 MM. La reevaluación para el 2007 alcanzó un porcentaje del 10,0%⁴, lo que incide directamente en el diferencial cambiario para este período

- **Cuentas por Pagar**

En este grupo es importante resaltar la incorporación de una cuenta nueva destinada para la revelación de los intereses por pagar que en el Plan General de Contabilidad Pública anterior formaba parte de la deuda pública, es por esto que para el año 2007, se suscita un incremento en las cuentas por pagar de \$6.200,0 MM por efecto de la reclasificación.

También se presenta un valor de \$2.790,6 MM en la cuenta de Recursos recibidos en administración, por concepto de reclasificación de estos saldos que para el año 2006 se revelaban en la cuenta Depósitos recibidos de terceros, en consecuencia esta cuenta muestra una disminución de \$2.922,7 MM que corresponde a la reclasificación y lo restante al funcionamiento normal del estado.

- **Recursos Naturales no Renovables**

En este grupo se eliminaron las cuentas destinadas para el registro y revelación de los recursos naturales renovables que en su conjunto representaban \$460,7 MM, la información relativa a estos conceptos se revela en notas de carácter cualitativo.

Se observa un decrecimiento de \$5.405,6 MM en el Agotamiento acumulado de recursos naturales no renovables en explotación, por efecto en el cambio de la metodología de valoración de este tipo de activos.

⁴ Cifras reveladas por el Banco de la República

- **Rentas por cobrar**

Se revela una disminución de \$11.982,4 MM en este ítem generado en su mayoría por las correcciones a las declaraciones que efectúan las personas naturales y jurídicas.

Se elimina el concepto de provisión para rentas por cobrar y su saldo se reclasifica al patrimonio en las cuentas de capital fiscal destinadas para tal fin, lo que implica una disminución en las provisiones de \$7.262,4 MM y en consecuencia un aumento patrimonial por el mismo valor en la DIAN – Recaudadora.

- **Provisión de inversiones patrimoniales**

Para el 2007 por efecto de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública las inversiones patrimoniales solo se provisionan hasta el 100% de su valor, por tal razón la cuenta 271013 pierde vigencia lo que genera que la eliminación de operaciones recíprocas de inversiones patrimoniales se vea afectada ya que para el año 2007 se originan saldos por conciliar en el orden de \$2.186,6 MM, en tanto que para el año 2006 procedió una depuración por este efecto de \$3.202,9 MM.

- **Cuentas de Resultado**

En los Gastos no operacionales, de acuerdo con lo preceptuado en el Régimen de contabilidad pública, es necesario considerar que las depreciaciones sufren una significativa disminución debido a los nuevos procedimientos adoptados al establecer para las entidades del Gobierno General su contabilización en cuentas patrimoniales, en lugar de afectar los gastos.

Otra modificación introducida por el Régimen corresponde a la unificación del Gasto de inversión social que a 31 de diciembre de 2006 reportaba un saldo de \$2.840 MM con el Gasto público social que presentaba un valor de \$2.456,5 MM. Para el período de 2007 la cuenta de Gasto público social revela un monto de \$11.346,0 MM.

Dentro del grupo de ingresos operacionales se incorpora el efecto de la reclasificación de las transferencias giradas por \$24.568,6 MM y las Operaciones interinstitucionales por \$191,8 MM, en contraste con el año 2006 donde se trataban como ingresos independientes de los operacionales.

En concordancia con lo definido en el Manual de Procedimientos del Régimen de Contabilidad Pública, el agotamiento ya no se considera como gasto y en cambio se considera como un menor valor del patrimonio cuando la explotación es realizada por un tercero según lo establece el procedimiento contable para el reconocimiento y revelación de los recursos naturales no renovables y de la inversiones y gastos relacionados con estos recursos, de tal razón que la disminución en las Provisiones, depreciaciones y amortizaciones por \$10.462,3 MM, obedece fundamentalmente a este nuevo tratamiento.

Finalmente, el Régimen de Contabilidad Pública vigente, cambió la perspectiva con la cual se identificaban las transferencias y ahora no se determinan los tipos de entes contables que se beneficiarán con estas, sino que se clasifican los gastos de acuerdo con la finalidad que se persigue al efectuar el traslado de recursos sin contraprestación directa, en cumplimiento de normas legales.

- **Propiedades, Planta y Equipo**

Se incorporan subcuentas para el registro y revelación de las propiedades, planta y equipo de uso permanente sin contraprestación entre entidades del Gobierno General por valor de \$289,6 MM, en conceptos tales como terrenos, edificaciones, plantas, ductos y túneles, redes, líneas y cables, maquinaria y equipo, entre otros.

- **Entidades en liquidación**

En cumplimiento de las normas y como consecuencia de las decisiones tomadas por el Gobierno son 26 las entidades públicas que están con el proceso de liquidación en ejecución, y que por tanto, reportaron información a la CGN para la consolidación del año 2007, y afectan tanto la situación financiera, como los resultados del nivel nacional.

Los bienes y derechos de estas entidades ascienden a \$5.501,5 MM, valor que equivale al 1,7% del total del activo agregado de las entidades que conforman el nivel nacional. Las obligaciones registradas por las entidades en liquidación alcanzan la suma de \$4.945,6 MM, es decir el 1,2% del total del pasivo agregado del nivel nacional. Por su parte, el Patrimonio agregado de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación registra un saldo de \$555,9 MM, lo que equivale al 1,0% del agregado de patrimonio.

Finalmente, la Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación reveló en el 2007 una pérdida agregada de \$289,3 MM, comportamiento que obedece al mayor valor registrado en los gastos y costos respecto de los ingresos.

3.1.3.3 Comportamiento del Servicio de la deuda por Operaciones de crédito público

A 31 de diciembre de 2007, los gastos del servicio de la deuda alcanzaron un valor de \$23.289,5 MM, mostrando un decremento de \$1.483,6 MM, es decir un 6,0% frente al año 2006. Esta disminución se debe principalmente a un descenso de los gastos originados en las Operaciones de crédito público externas por la apreciación del tipo de cambio para la vigencia 2007. Los gastos del servicio de la deuda por Operaciones de crédito público internas presentaron un decrecimiento de \$275,5 MM, que obedece principalmente a la merma de los intereses en \$1.015,6 MM. La reevaluación para el 2007 alcanzó un porcentaje del 10,0%⁵, lo que incide directamente en el diferencial cambiario para este período

El cambio más importante para este año es la transformación de las cuentas deuda pública a cuentas operaciones de crédito público, que recogen en conceptos más generales varias cuentas que se utilizaban el año anterior. Por ejemplo, las cuentas Deuda Pública interna de corto plazo - Sector financiero, Deuda Pública interna de corto plazo - Créditos de proveedores, Deuda Pública interna de corto plazo - INFIS, Deuda Pública interna de corto plazo - Otras, quedaron agrupadas en la cuenta Operaciones de crédito público internas de corto plazo.

⁵ Cifras reveladas por el Banco de la República

3.1.4 COBERTURA

Cuadro 3-1

COBERTURA ENTIDADES CONSOLIDADAS A 31 DE DICIEMBRE		
TOTAL	2007	2006
No Financiero	272	301
Nacional Gobierno General	203	230
Administración Central	38	43
Administración Descentralizada	143	166
Entes Autonomos	52	73
Entes Descentralizados	91	93
Entidades de Seguridad Social	22	21
Empresas no Financieras	69	71
Empresas Industriales y Comerciales	16	17
Sociedades de Economía Mixta	16	17
Servicios Públicos	26	26
Empresas Sociales del Estado	11	11
Financiero	41	38
Entidades Financieras de Deposito	9	10
Bancos	6	6
Otras Entidades	3	4
Entidades Financieras de no Deposito	32	28
Cajas de Vivienda	3	3
Fiduciarias	5	6
Fondos	15	11
FOGACOOOP	2	1
FOGAFIN	1	1
Otros	6	6

Los estados financieros del Nivel Nacional a 31 de diciembre de 2007, reflejan la situación financiera y los resultados consolidados de 313 entidades contables públicas nacionales de los sectores de la Administración Central, Administración Descentralizada, Entidades de Seguridad Social, Empresas no financieras y Entidades Financieras.

Con este número de entidades públicas se realiza el análisis al Balance General Consolidado, al Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, y al Estado de Cambios en el Patrimonio, comparativo con el año 2006.

La cobertura en el Nivel Nacional para el año 2007 fue del 99,7% del universo de entidades sujetas al ámbito de aplicación del Régimen de Contabilidad Pública, y obligadas a reportar información.

Quedó excluida del Balance General Consolidado una (1) entidad que no presentó información a 31 de diciembre de 2007: la Corporación para la Protección Ambiental, Cultural y el Ordenamiento

Territorial.

Es importante señalar que el proceso de consolidación mantiene los parámetros concertados conjuntamente con el Banco de la República y el Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas, en relación con la clasificación de las entidades públicas, los cuales se establecieron para acercar la consolidación contable a los requerimientos de estadísticas de finanzas públicas, que se concretan en centros de consolidación estructurados de conformidad con estos objetivos.

Cuadro 3-2

VARIACIÓN COBERTURA ENTIDADES CONSOLIDADAS A 31 DE DICIEMBRE			
TOTAL ENTIDADES	2007	2006	VARIACIÓN
	313	339	-26
JUSTIFICACIÓN DE LA VARIACIÓN			26
Entidades que se excluyeron			31
Por liquidación			3
Por privatización			3
Por Aplicación Régimen de Contabilidad			21
Por cambio al Nivel Territorial			4
Entidades incorporadas			5

Los cambios más importantes en la cobertura de los estados consolidados del Nivel Nacional para la vigencia 2007, se dieron por la aplicación del nuevo Régimen de Contabilidad Pública especialmente por la aplicación del Artículo 5 de la Resolución 354 de 2007, adicionalmente por la continuación del Programa de Renovación de la Administración Pública - PRAP, en relación con los procesos de liquidación de entidades.

En este orden de ideas, para el año 2007 se incorporaron 5 nuevas entidades al proceso y se excluyeron 31 de las entidades que fueron

consolidadas en la vigencia 2006, por las razones expuestas a continuación, en cada centro de consolidación.

- **Administración Central.** En este centro de consolidación para el año 2007 fueron excluidas cinco (5) entidades que consolidaron al 31 de diciembre de 2006, así:

- ✓ Por cambio de ámbito: Fondo de Cofinanciación para la Inversión Social, Fondo de Cofinanciación para la Inversión Vial, Fondo de Cofinanciación para la Inversión Urbana, Superintendencia de Industria y Comercio y la Superintendencia de Vigilancia y Seguridad Privada.
- **Administración descentralizada.** En este centro de consolidación para el año 2007 fueron excluidas veinticinco (25) entidades que consolidaron al 31 de diciembre de 2006, así:
 - ✓ Por aplicación del Régimen de Contabilidad Pública: Fondo de Fomento Algodonero, Fondo de Fomento Arrocerero, Fondo de Fomento Cauchero, Fondo de Fomento de Frijol y Soya Importado, Fondo de Fomento de Leguminosas de Grano, Fondo de Fomento del Frijol y la Soya Nacional, Fondo de Fomento Palmero, Fondo Nacional de la Panela, Fondo Nacional de Porcicultura, Fondo Nacional del Tabaco, Fondo Nacional de Cereales Importados, Fondo Nacional Avícola – Fonav, Fondo Nacional Cacaotero, Fondo Nacional Cerealista, Fondo Nacional de Fomento Hortofrutícola, Fondo Nacional del Ganado, Fondo Estabilización para las Exportaciones de Carne y Leche, Fondo de Estabilización de Precios del Algodón, Fondo de Estabilización de Precios para el Palmiste, Aceite de Palma u sus Fracciones, Fondo de Estabilización de Precios para los Azúcares Centrifugados, las Melazas Derivadas, Fondo de Promoción Turística.
 - ✓ Por cambio al nivel Territorial: Instituto Nacional de Formación Técnica Profesional Humberto Velásquez García, Instituto Tecnológico del Putumayo, Instituto Técnico Agrícola -Ita- y la Escuela Nacional del Deporte.

Se incorporan dos (2) entidades, así:

- ✓ Por cambio de ámbito: Superintendencia de Industria y Comercio, Superintendencia de Vigilancia y Seguridad Privada.
- **Entidades de Seguridad Social.** En este centro de consolidación se incorporó una (1) entidad, así:
 - ✓ Por cambio de ámbito: Consorcio Fidupensiones Telecom, entidad que a 2006 incorporó su información con el Ministerio de Comunicaciones.
- **Empresas Industriales y Comerciales del Estado.** Fueron excluidas dos (2) entidades, así:
 - ✓ Por liquidación definitiva: Minercol.
 - ✓ Por cambio de ámbito: Empresa Colombiana de Petróleos –Ecopetrol.

Se incorpora una (1) entidad, así:

- ✓ Por cambio de ámbito: Central de Abastos de Cúcuta.
 - **Sociedades de Economía Mixta.** Fueron excluidas dos (2) entidades, así:
 - ✓ Por privatización: Corporación de Abastos de Bogotá S.A. -Corabastos-.
 - ✓ Por cambio de ámbito: Central de Abastos de Cúcuta.
- Se incorpora una (1) entidad, así:

- ✓ Por cambio de ámbito: Empresa Colombiana de Petróleos –ECOPETROL.
- **Empresas de Servicios Públicos.** Se excluyen dos (2) entidades, así:
 - ✓ Por liquidación definitiva: Archipiélagos Power & Light Co. S.A. -E.S.P.- En Liquidación, E.S.P. Flycom Comunicaciones S.A.

Se incorporan dos (2) nuevas entidades, así:

 - ✓ Por fortalecimiento del Estado: E.S.P. Empresa Pública de Alcantarillado de Santander S.A. y E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A.
- **Bancos.** Se excluye una (1) entidad, así:
 - ✓ Por privatización: GRANBANCO S.A BANCAFE.

Se incorporan una (1) entidad, así:

 - ✓ Por cambio de ámbito: Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.
- **Otras Entidades.** Se excluye una (1) entidad, así:
 - ✓ Por cambio de ámbito: Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.
- **Fiduciarias.** Se excluye una (1) entidad, así:
 - ✓ Por privatización: Fiduciaria Cafetera S.A. – FIDUCAFE.
- **Fondos.** Se excluye una (1) entidad, así:
 - ✓ Por cambio de ámbito: Fondo de Emergencia Económica - FOGACOOOP.

Se incorporan cinco (5) entidades, así:

 - ✓ Por cambio de ámbito: Fondo de Cofinanciación para la Inversión Social, Fondo de Cofinanciación para la Inversión Vial, Fondo de Cofinanciación para la Inversión Urbana.
 - ✓ Por fortalecimiento del Estado: Fondo de Reservas Pensionales Superfinanciera y Patrimonio Autónomo de Remanentes Caja Agraria.
- **FOGACOOOP.** Se incluye una (1) entidad
 - ✓ Por cambio de ámbito: Fondo de Emergencia Económica - FOGACOOOP.

3.2 NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

3.2.1 NOTAS AL BALANCE GENERAL

3.2.1.1 Notas al Activo

3.2.1.1.1 Efectivo

A 31 de diciembre de 2007 el Efectivo, que incluye las cuentas representativas de los recursos de liquidez inmediata en caja, cuentas corrientes, de ahorro y en fondos, disponibles para el desarrollo de las funciones de cometido estatal de las entidades contables públicas, alcanzó la suma de \$22.375,8 MM que corresponde al 9,4% del Activo total, presentando un incremento de \$7.088,5 MM con relación al año anterior, equivalente al 46,4%.

Cuadro 3-3

CONCEPTO	EFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE					
	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Depósitos en instituciones financieras	13.005,7	58,1			13.005,7	
Administración de liquidez	7.177,9	32,1	3.913,9	25,6	3.264,0	83,4
Fondos en tránsito	1.348,6	6,0	13,9	0,1	1.334,7	...
Cuenta única nacional	381,6	1,7	225,8	1,5	155,7	69,0
Caja	298,4	1,3	552,1	3,6	-253,7	-45,9
Fondos vendidos con compromiso de reventa	163,5	0,7	202,0	1,3	-38,5	-19,1
Depósitos en institutos financieros y cooperativas			0,2	0,0	-0,2	-100,0
Bancos y corporaciones			8.107,8	53,0	-8.107,8	-100,0
Fondos especiales			1.974,6	12,9	-1.974,6	-100,0
Fondos pensionales			297,1	1,9	-297,1	-100,0
TOTAL	22.375,8	100,0	15.287,3	100,0	7.088,5	46,4

Dentro de la variación del Efectivo, sobresale el valor que se observa como incremento de la cuenta Depósitos en instituciones financieras en \$13.005,7 MM, que corresponde entre otros a la reclasificación del valor total que se revelaba en el 2006 en las cuentas de Bancos y corporaciones por \$8.107,8 MM, Fondos especiales por valor de \$1.974,6 MM y algunos conceptos de Fondos pensionales, cambios derivados de la estructura definida en el Catálogo General de Cuentas vigente a partir del 1 de enero de 2007 y de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública. En el incremento del Efectivo se destacan los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de la Protección Social; le sigue el incremento de la cuenta de Administración de liquidez por \$3.264,0 MM, principalmente por concepto de Fondos vendidos ordinarios con \$3.619,7 MM; y de los Fondos en tránsito con \$1.334,7 MM, destacándose el concepto de Red Bancaria con \$1.332,3 MM.

La cuenta más representativa del grupo es Depósitos en instituciones financieras con \$13.005,7 MM, es decir el 58,1% del total, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$4.525,9 MM, la entidad que revela el mayor valor, principalmente por las operaciones con los Depósitos remunerados efectuados con el Banco de la República a diciembre 31 de 2007.

En segundo lugar se ubica la cuenta Administración de liquidez, que presenta un saldo de \$7.177,9 MM equivalente al 32,1% del total del Efectivo, registrados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, representados por pagarés de los créditos interfondos para el manejo de la liquidez, y en operaciones realizadas en moneda diferente al peso con los recursos de los fondos administrados y de los excedentes de la Dirección General de Crédito Público - DGCP y del Tesoro Nacional - DTN.

Los Fondos en tránsito ascienden a \$1.348,6 MM representando un 6,0% del total del Efectivo, siendo la DIAN – Función Recaudadora la entidad que revela el valor más importante con \$1.332,3 MM, correspondientes a recaudos pendientes de consignar a 31 de diciembre de 2007 de Bancos como, Bogotá, Popular, Santander, Bancolombia, entre otros.

3.2.1.1.2 *Inversiones e instrumentos derivados*

Las Inversiones e instrumentos derivados del nivel nacional, denominación que incluye las cuentas de los recursos representados en valores con el objeto de aumentar los excedentes disponibles por medio de la percepción de rendimientos, dividendos y participaciones, variaciones de mercado y otros conceptos, registraron un saldo de \$22.236,9 MM, equivalente al 9,3% del total del Activo, mientras que para el año 2006, el valor de las Inversiones ascendía a \$23.780,2 MM, lo que muestra una disminución de \$1.543,3 MM.

Cuadro 3-4

INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Administración de liquidez - renta fija			12.038,6	47,6	-12.038,6	-100,0
Administración de liquidez en títulos de deuda	15.510,8	65,0			15.510,8	
Administración de liquidez - renta variable			784,9	3,1	-784,9	-100,0
Administración de liquidez en títulos participativos	926,3	3,9			926,3	
Con fines de política - renta fija			73,7	0,3	-73,7	-100,0
Con fines de política en títulos de deuda	446,2	1,9			446,2	
Administración de liquidez en instrumentos derivados	1,9	0,0			1,9	
Operaciones de cobertura			3,8	0,0	-3,8	-100,0
Patrimoniales en entidades no controladas	4.165,7	17,5			4.165,7	
Patrimoniales no controlantes			4.772,6	18,9	-4.772,6	-100,0
Patrimoniales controlantes			2.346,2	9,3	-2.346,2	-100,0
Patrimoniales en entidades controladas	2.207,4	9,3			2.207,4	
Renta fija - DTN			3.838,9	15,2	-3.838,9	-100,0
Administración de liquidez en títulos de deuda con fondos administrados por la dirección general de crédito público y del tesoro nacional	77,3	0,3			77,3	
Renta fija - fondos administrados - DTN			81,5	0,3	-81,5	-100,0
Patrimoniales en entidades en liquidación	530,5	2,2			530,5	
Instrumentos derivados con fines de cobertura de activos	-3,5	0,0			-3,5	
Derechos de recompra de inversiones	0,3	0,0	1.332,0	5,3	-1.331,8	-100,0
SUBTOTAL	23.863,0	100,0	25.272,3	100,0	-1.409,4	-5,6
Provisión para protección de inversiones (cr)	1.626,1	6,8	1.492,2	5,9	133,9	9,0
TOTAL	22.236,9	93,2	23.780,2	94,1	-1.543,3	-6,5

Del análisis de las variaciones de un periodo a otro, se observa que la cuenta Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda, constituida por los recursos colocados en títulos valores de entidades nacionales o del exterior, cuyo rendimiento se encuentra predeterminado, revelaron un incremento de \$15.510,8 MM, que corresponde entre otros a la reclasificación de valores que se revelaban en el 2006 en las cuentas de Inversiones administración de liquidez – Renta fija y en Inversiones renta fija – DTN, cambios derivados de la estructura definida en el Catálogo General de Cuentas vigente a partir del 1 de enero de 2007 y de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública.

Es significativa la disminución en los Derechos de recompra de inversiones en \$1.331,8 MM, explicada en la variación que muestran los siguientes conceptos Utilización cupos Banco de la República por \$1.185,0 MM, Renta fija sector público \$145,5 MM, Renta fija otros con \$1,6 MM, atenuados con el incremento en los Títulos participativos con \$0,3 MM.

El saldo más importante de las inversiones a diciembre 31 de diciembre de 2007, se observa en la cuenta Administración de liquidez en títulos de deuda, que corresponden a recursos colocados en títulos valores de entidades nacionales o del exterior, cuyo rendimiento se encuentra predeterminado en sus condiciones contractuales y su propósito es obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio, con un total de \$15.510,8 MM, valor que corresponde al 65,0% del total del grupo. Dentro de las entidades que revelan los saldos más importantes de esta cuenta se destacan, el Ministerio de la Protección Social, valores correspondientes a Inversiones en moneda nacional - TES Fondo de solidaridad y garantía en salud – FOSYGA; seguido de ECOPETROL.

En segundo lugar se encuentran las Inversiones patrimoniales en entidades no controladas con \$4.165,7 MM, reportadas principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, que revela en Inversiones en entidades privadas \$2.715,0 MM, "correspondiente al ajuste de estas inversiones a valor intrínseco y al registro durante el año 2007 de la fusión de Electrocosta y Electricaribe; la readquisición del IFI, la participación en Promotora de Proyectos S.A y las acciones en Promotora del Café recibidas de la Promotora de Energía como pago de remanentes de su liquidación; por concepto de Aportes en organismos internacionales \$2.129,1 MM, éstos últimos revelan entre otros, la valoración de los saldos (con la TCRM a diciembre 31 de 2007 \$2.014,7) y a que durante la vigencia se realizaron aportes a la Corporación Andina de Fomento y a la Corporación Interamericana de Inversiones, adicionalmente se revelan en esta subcuenta los aportes que la nación ha realizado en Corporación Financiera Internal, BID, BCIE y CII⁶.

Le siguen en importancia el valor revelado en la cuenta de Inversiones patrimoniales en entidades controladas por \$2.207,4 MM, destacándose la participación del Ministerio de Hacienda y Crédito Público - MHCP, valor conformado por la participación accionaria que la Nación tiene en FINDETER, en la Empresa de Energía de Boyacá, la Empresa Distribuidora del Pacífico, y las inversiones en ISAGEN y Centrales Eléctricas de Nariño, inversiones que las venía revelando el Ministerio de Minas y Energía. Igualmente, el Ministerio de Minas y Energía e Interconexión Eléctrica – S.A, revelan valores importantes, por este concepto.

Con relación al incremento de la Provisión para protección de inversiones por valor de \$1.626,1 MM, es significativo resaltar que las Inversiones patrimoniales en entidades controladas con \$660,4 MM y en Patrimoniales en Entidades no controladas \$622,8 MM.

Cuadro 3-5

CLASIFICACIÓN POR LIQUIDEZ DE LAS INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007			
Miles de millones de pesos			
CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE	TOTAL
Administración de liquidez en títulos de deuda	15.509,1	1,7	15.510,8
Patrimoniales en entidades no controladas	71,3	4.094,4	4.165,7
Patrimoniales en entidades controladas	0,0	2.207,4	2.207,4
Administración de liquidez en títulos participativos	906,1	20,2	926,3
Patrimoniales en entidades en liquidación	0,5	530,0	530,5
Con fines de política en títulos de deuda	25,5	420,8	446,2
Administración de liquidez en títulos de deuda con fondos administrados por la dirección general de crédito público y del tesoro nacional	77,3	0,0	77,3
Administración de liquidez en instrumentos derivados	1,9	0,0	1,9
Derechos de recompra de inversiones	0,3	0,0	0,3
Derivados con fines de cobertura de activos	-3,5	0,0	-3,5
Subtotal	16.588,4	7.274,6	23.863,0
Provisión para protección de inversiones (Cr)	231,1	1.395,0	1.626,1
TOTAL	16.357,3	5.879,6	22.236,9

⁶ Notas de carácter específico – Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Del valor de las Inversiones para el 2007, (\$22.236,9 MM) el 73,6%, conforman la porción corriente, es decir \$16.357,3 MM, significando que se tiene expectativa de realizarlas en un plazo no superior a un año. En consecuencia, hacen parte de esta clasificación como conceptos más representativos, las Inversiones de administración de liquidez en títulos de deuda y las Inversiones Administración de liquidez en títulos participativos. Por su parte, \$5.879,6 MM, equivalente al 26,4%, se clasifican en no corriente, siendo las Inversiones patrimoniales, las que registran los principales saldos.

3.2.1.1.3 Rentas por cobrar

Este grupo representa el valor de los ingresos tributarios pendientes de recaudo por impuestos nacionales, directos e indirectos a cargo de las personas jurídicas y naturales contribuyentes, los cuales en el nivel nacional, son registrados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN - Función Recaudadora.

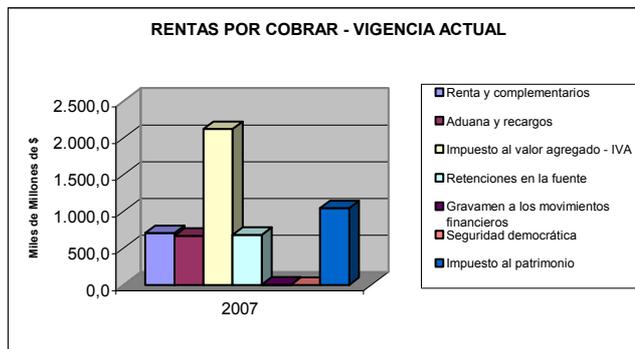
A partir del 1 de enero del 2007, de acuerdo con la norma técnica de Rentas por cobrar definida en el Régimen de Contabilidad Pública, éstas deben reconocerse por el valor determinado en las declaraciones tributarias, las liquidaciones oficiales en firme y demás actos administrativos, que liquiden obligaciones a cargo de los contribuyentes, responsables y agentes de retención. Deben reconocerse cuando surjan los derechos que los originan, con base en las liquidaciones de impuestos, retenciones y anticipos. Las rentas por cobrar no son objeto de provisión, en todo caso, cuando el derecho se extinga por causas diferentes a cualquier forma de pago se afectará directamente el patrimonio.

Cuadro 3-6

RENTAS POR COBRAR A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Impuesto al valor agregado - IVA	3.377,5	36,0	5.937,3	27,8	-2.559,7	-43,1
Renta y complementarios	2.817,3	30,0	4.429,0	20,7	-1.611,8	-36,4
Retenciones en la fuente	1.081,7	11,5	5.031,9	23,5	-3.950,2	-78,5
Impuesto al patrimonio	1.062,2	11,3	139,7	0,7	922,5	...
Aduana y recargos	865,5	9,2	5.640,6	26,4	-4.775,0	-84,7
Para preservar la seguridad democrática	185,2	2,0	193,5	0,9	-8,3	-4,3
Gravamen a los movimientos financieros	5,6	0,1			5,6	
Impuesto al oro y platino			5,5	0,0	-5,5	
Subtotal	9.395,0	100,0	21.377,4	100,0	-11.982,4	...
Provisión para rentas por cobrar			-7.262,4	34,0	7.262,4	
Total	9.395,0	100,0	14.115,0	66,0	-4.720,0	...

El valor de las Rentas por cobrar registradas a diciembre 31 de 2007, asciende a \$9.395,0 MM, equivalente al 3,9% del total de los Activos, reflejando una disminución de \$4.720,0 MM, respecto del año anterior, esta situación se presenta principalmente por la disminución en el Impuesto de aduana y recargos, las Retenciones en la fuente, el Impuesto al valor agregado – IVA y el Impuesto de renta y complementarios.

Gráfica 3-2



El saldo de las Rentas por cobrar se concentra en un 36,0% en el Impuesto al valor agregado – IVA, por valor de \$3.377,5 MM, el 30,0% corresponde al Impuesto de Renta y complementarios con \$2.817,3 MM, las Retenciones en la fuente con \$1.081,7 MM representan el 11,5% y el 11,3% lo compone el Impuesto al patrimonio con \$1.062,2 MM.

La disminución presentada en las Rentas por cobrar en \$4.720,0 MM, se derivada de la depuración de cifras que viene realizando la DIAN – Función Recaudadora, por el cambio en la forma de contabilizar la información que ingresa a través de declaraciones tributarias, aduaneras y recibos oficiales por valor de \$11.982,4 MM y de la eliminación de la Provisión para rentas por cobrar al trasladar el saldo de \$7.262,4 MM a la cuenta 3105 - Capital fiscal, en el balance inicial del 1º de enero de 2007, conforme a lo establecido en la norma técnica para Rentas por cobrar definida en el Régimen de Contabilidad Pública.

Adicionalmente, conforme a la estructura definida en el Catálogo General de Cuentas vigente a partir del 1 de enero de 2007 y los cambios derivados de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública, los valores que venían reportados como Rentas por cobrar de Difícil recaudo en los años anteriores, se reclasificaron a las cuentas de Rentas por cobrar vigencia anterior conservando la denominación de cada concepto.

A continuación se observa el total de Rentas por cobrar a diciembre de 2007, clasificadas por vigencia:

Cuadro 3-7

CLASIFICACIÓN DE LAS RENTAS POR COBRAR POR VIGENCIA A 31 DE DICIEMBRE DE 2007				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTO	VIGENCIA ACTUAL	VIGENCIA ANTERIOR	TOTAL	% PAR
Impuesto al valor agregado - IVA	2.123,6	1.253,9	3.377,5	36,0
Impuesto sobre la renta y complementarios	706,7	2.110,6	2.817,3	30,0
Retenciones en la fuente	682,1	399,7	1.081,7	11,5
Impuesto al patrimonio	1.045,3	16,9	1.062,2	11,3
Impuesto sobre aduana y recargos	669,9	195,6	865,5	9,2
Impuesto para preservar la seguridad democrática	0,2	185,0	185,2	2,0
Gravamen a los movimientos financieros	5,6	0,0	5,6	0,1
Total	5.233,4	4.161,6	9.395,0	100,0

En el 2007, la vigencia actual de las Rentas por cobrar revela el saldo más representativo en la cuenta Impuesto al valor agregado – IVA por \$2.123,6 MM, el cual corresponde al 40,6% del total.

Le sigue en importancia el Impuesto al patrimonio por valor de \$1.045,3 MM, que concentra el 20,0%. El tercer lugar lo ocupa el Impuesto sobre la renta y complementarios con \$706,7 MM, "correspondiente al valor de los documentos que presentan alguna inconsistencia y que por tanto su registro contable normal se hará cuando el contribuyente de renta y complementarios presente su declaración corregida, teniendo en cuenta que los documentos que presenten inconsistencias deben ser registrados contablemente en la vigencia actual, en su respectivo auxiliar, dependiendo del tipo de impuesto, hasta que ingrese la declaración y/o recibo en debida forma..."⁷.

⁷ DIAN – Recaudador – Notas de carácter específico.

3.2.1.14 Deudores

El grupo de Deudores, que representa el valor de los derechos de cobro de las entidades contables públicas originados en desarrollo de funciones de cometido estatal posee una participación del 25,7% del total de los Activos a diciembre 31 de 2007, correspondiente en términos absolutos a \$61.361,5 MM, presentando un incremento de \$7.829,2 MM, equivalente al 14,6% frente al año anterior.

Cuadro 3-8

DEUDORES A 31 DE DICIEMBRE							
Miles de millones de pesos							
CONCEPTO	2007		2006		Variación		
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%	
Recursos entregados en administración	17.956,1	27,4			17.956,1		
Préstamos concedidos	15.181,5	23,2	17.186,2	27,7	-2.004,7	-11,7	
Otros deudores	7.530,1	11,5	7.007,0	11,3	523,1	7,5	
Préstamos gubernamentales otorgados	6.901,2	10,5	6.698,9	10,8	202,3	3,0	
Ingresos no tributarios	6.772,7	10,3	5.006,2	8,1	1.766,5	35,3	
Avances y anticipos entregados	3.712,6	5,7	3.762,6	6,1	-50,0	-1,3	
Venta de bienes	1.450,8	2,2	996,4	1,6	454,4	45,6	
Anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones	1.350,1	2,1	978,1	1,6	372,0	38,0	
Servicios públicos	942,0	1,4	1.132,2	1,8	-190,2	-16,8	
Otras cuentas*	3.680,9	5,6	19.337,8	31,1	-15.656,9	-81,0	
SUBTOTAL	65.478,1	100,0	62.105,4	100,0	3.372,7	5,4	
Provisión para deudores (Cr)	4.116,6	6,3	8.573,1	13,8	-4.456,5	-52,0	
TOTAL	61.361,5	93,7	53.532,3	86,2	7.829,2	14,6	

* Depósitos entregados en garantía, Prestación de servicios, Cuotas partes de bonos y títulos pensionales, Depósitos entregados, Fondo de ahorro y estabilización petrolera, entre otros.

La variación más importante se observa en los Recursos entregados en administración por \$17.956,1 MM, es de anotar que conforme a la estructura definida en el Catálogo General de Cuentas vigente a partir del 1 de enero de 2007 y los cambios derivados de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública, a esta cuenta fueron reclasificados los siguientes conceptos que para el año 2006 se revelaban en la cuenta de Depósitos entregados, así: En Administración por valor de \$1.511,6 MM, Encargos fiduciarios – pensiones por \$229,8 MM, en Administración – pensiones por \$8.990,5 MM, Encargos fiduciarios por \$634,4 MM y FONPET – Recursos por distribuir por \$629,4 MM.

Por su parte, los Ingresos no tributarios incrementaron su valor en \$1.766,5 MM, donde el concepto de Multas varió en \$1.487,3 MM, en relación al mismo periodo del año anterior; siendo la Dirección Nacional de Estupefacientes, con \$1.324,8 MM la entidad que muestra la mayor participación, este incremento "obedece a que se ha venido cargando las multas incobrables que se siguen imponiendo..."⁸.

No obstante lo anterior, se observa una disminución importante en la cuenta Préstamos concedidos por valor de \$2.004,7 MM, siendo el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior, la Financiera Energética Nacional S.A. y el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, las entidades que revelan los valores más representativos.

⁸ Dirección Nacional de Estupefacientes – Notas de carácter específico.

Teniendo en cuenta la liquidez, el grupo de Deudores en su porción corriente asciende a \$34.989,5 MM, que corresponde al 57,0% del total, donde los conceptos más representativos son, Préstamos concedidos con \$6.096,8 MM, Ingresos no tributarios con \$6.711,8 MM, Avances y anticipos entregados por \$3.575,1 MM, Recursos entregados en administración por \$8.474,1 MM, y los Otros deudores con \$6.288,7 MM. Los Deudores clasificados en corriente se encuentran provisionados en \$2.915,0 MM.

La porción no corriente registra un saldo de \$26.372,0 MM, que equivale al 43,0% del total, donde los Préstamos concedidos con \$9.084,7 MM, los Préstamos gubernamentales otorgados con \$6.766,9 MM, y los Recursos entregados en administración con \$9.482,0 MM son los conceptos que concentran los mayores saldos. Esta porción ha sido provisionada en \$1.201,5 MM.

De manera general, los saldos más significativos de este grupo se observan en la cuenta de Recursos entregados en administración que refleja a diciembre 31 de 2007, un valor de \$17.956,1 MM, equivalente al 27,4% del total de los Deudores, donde el concepto de Administración muestra un total de \$17.046,7 MM y los Encargos fiduciarios \$909,4 MM. Se destaca en los Recursos entregados en administración los valores revelados por ECOPETROL S.A, que registra entre otros, los dineros entregados a Cavipetrol en administración para el manejo de los préstamos de vivienda a los trabajadores de ECOPETROL, Depósitos en Administración Fondo Latinoamericano de Reservas FLAR, Depósitos entregados en administración⁹; le sigue en importancia el valor revelado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, que revela los recursos sin distribuir destinados a FONPET y entregados por el MHCP a entidades fiduciarias para su administración mientras son distribuidos en cada patrimonio autónomo¹⁰.

Otra cuenta con saldo relevante es Préstamos concedidos con \$15.181,5 MM, es decir el 23,2% del total, los mayores valores se concentran en la subcuenta de Préstamos comerciales con \$11.466,6 MM, siendo el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A, la entidad que mayor valor registra, y Préstamos de vivienda con \$2.156,4 MM, destacándose la cifra reportada por el Fondo Nacional de Ahorro.

Asimismo, la cuenta Otros deudores presenta un saldo importante dentro de los Deudores, con un total de \$7.530,1 MM, que equivale al 11,5% del total, dentro de este concepto las entidades con mayor participación son el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior y el PAR - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones.

Le sigue en su orden, la cuenta Préstamos gubernamentales otorgados que presenta un saldo de \$6.901,2 MM, equivalente al 10,5% del total, donde la subcuenta más importante es Préstamos concedidos a las empresas no financieras con \$6.297,4 MM, valor revelado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, saldo que corresponde a préstamos otorgados a entidades públicas sector no financiero, mediante el cual se establecen plazos y condiciones financieras para el pago de los derechos por cobrar.

Por su parte, el concepto de Ingresos no tributarios revela un total de \$6.772,7 MM, en este valor las Multas con \$3.835,5 MM y Sanciones con \$1.875,9 MM, son los conceptos más importantes destacándose la participación de la Dirección Nacional de Estupeficientes - DNE, que muestra un total de \$3.591,4 MM para las primeras, saldo que representa la cartera por multas interpuestas por infracción a la ley 30 de 1986 y la cartera por rendimientos por cobrar originados por los recursos invertidos tanto propios como destinados provisionalmente a la DNE, así como la causación de los rendimientos generados del portafolio de inversiones de recursos con extinción del derecho de dominio; y en Sanciones se destaca el valor registrado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, "valor que representa el registro de los pagos de los diferentes documentos inconsistentes que han sido contabilizados, teniendo en cuenta que

⁹ ECOPETROL - Notas de carácter específico

¹⁰ MHCP - Notas de carácter específico

cuando un documento presenta inconsistencias su reconocimiento o causación se hace por el valor efectivamente pagado, o si no hay pago queda pendiente de causar hasta que sea presentado correctamente¹¹.

Finalmente, la Provisión para deudores refleja un saldo de \$4.116,6 MM, revelando una disminución de \$4.456,5 MM, es decir el 52,0% en relación con el año anterior. Los valores más representativos se observan en los Otros deudores con \$2.490,5 MM, y en los Préstamos concedidos con \$1.067,3 MM.

3.2.1.1.5 Inventarios

A diciembre 31 de 2007, el valor de los bienes tangibles, muebles e inmuebles, e intangibles, adquiridos o producidos por las entidades contables públicas, con la intención de que sean comercializados, transformados o consumidos en actividades de producción de bienes o prestación de servicios o para suministrarlos en forma gratuita a la comunidad, reportado por las entidades del Nivel nacional en el grupo de Inventarios ascendió a \$3.933,1 MM, representando el 1,6% del total del Activo, revela un crecimiento de \$914,9 MM, es decir el 30,3%, con respecto al año anterior, que resulta de comparar el aumento bruto de los inventarios de \$942,7 MM y el incremento del valor de la provisión en \$27,7 MM.

Cuadro 3-9

INVENTARIOS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Mercancías en existencia	1.593,9	38,9	1.166,8	37,0	427,1	36,6
Bienes producidos	1.025,3	25,0	682,8	515,6	342,5	50,2
En poder de terceros	607,7	14,8	423,3	13,4	184,4	43,6
Materiales para la prestación de servicios	334,7	8,2	299,2	9,5	35,5	11,8
Materias primas	234,8	5,7	239,3	7,6	-4,6	-1,9
Productos en proceso	205,5	5,0	179,3	5,7	26,1	14,6
Materiales para la producción de bienes	46,1	1,1	47,7	1,5	-1,5	-3,2
En tránsito	36,6	0,9	104,9	3,3	-68,4	-65,2
Envases y empaques	8,7	0,2	7,2	0,2	1,5	21,3
SUBTOTAL	4.093,2	100,0	3.150,6	100,0	942,7	29,9
Provisión para Protección de inventarios (Cr)	160,1	3,9	132,4	4,2	27,7	20,9
TOTAL	3.933,1	96,1	3.018,1	95,8	914,9	30,3

Del análisis de las variaciones se observa que la cuenta de Mercancías en existencia registra el crecimiento más significativo dentro del grupo con \$427,1 MM, cifra contabilizada principalmente por concepto de Bienes declarados a favor de la Nación \$537,9 MM, Combustibles y otros derivados del petróleo con \$129,0 MM y la disminución de la cuenta Construcciones en \$225,3 MM.

Las entidades que reportan las mayores participaciones dentro de las variaciones son, para los Bienes declarados a favor de la Nación, la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$519,9 MM, valor que revela la reclasificación de cuentas conforme a la estructura definida en el Catálogo General de Cuentas vigente a partir del 1 de enero de 2007 y los cambios derivados de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública, el cual correspondía en el 2006 a Bienes pendiente de legalizar reconocidos en cuentas de orden; en la subcuenta de Combustibles y otros derivados del petróleo es importante la participación de

¹¹ DIAN – Función recaudadora – Notas de carácter específico

ECOPETROL S.A. Por su parte, las entidades que revelan las disminuciones más importantes dentro de las Construcciones son Central de Inversiones S.A, el Banco del Estado - En Liquidación y e Instituto Nacional de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana - En Liquidación.

En segundo lugar, se ubica la variación positiva de la cuenta de Bienes producidos con \$342,5 MM, destacándose los conceptos de Petróleo crudo con \$202,7 MM y Combustibles y otros derivados del petróleo con \$122,8 MM, siendo ECOPETROL S.A la entidad que muestra las variaciones.

Asimismo se destaca el incremento en los Inventarios en poder de terceros por \$184,4 MM, principalmente por concepto de Materias primas que varió en \$126,9 MM, en relación con el mismo periodo del año anterior, es significativa la participación dentro de esta variación el valor revelado por el Fondo Nacional del Café.

La variación de la Provisión para protección de inventarios en \$27,7 MM, se origina en su mayoría en los Bienes producidos con \$75,1 MM, atenuado con la disminución en la Provisión de las Mercancías en existencia con \$46,2 MM.

Del grupo de Inventarios, la cuenta más representativa es Mercancías en existencia con \$1.593,9 MM, que equivalen al 38,9%, dentro de la cual, los conceptos de Bienes declarados a favor de la Nación con \$837,1 MM, los Terrenos con \$285,2 MM, las Construcciones con \$202,1 MM y los Combustibles y otros derivados del Petróleo con \$153,2 MM, fueron los de mayor importancia.

En los anteriores valores sobresale la participación de la Dirección Nacional de Estupefacientes, para los Bienes declarados a favor de la Nación, representando el valor de los bienes muebles e inmuebles que tienen fallo de extinción de dominio o decomiso definitivo, sentencias que se encuentran debidamente ejecutoriadas y poseen concepto de la Subdirección Jurídica de la Dirección Nacional de Estupefacientes para ser activadas. Los valores reflejados son reportados por el Grupo FRISCO de la entidad, quienes llevan el control de los bienes que deben hacer parte de los activos del Fondo; en los Terrenos se destaca el Instituto Colombiano de Desarrollo Rural; en las Construcciones la Central de Inversiones S.A; y en los Combustibles y otros derivados del Petróleo, ECOPETROL.

Le sigue en importancia la cuenta de Bienes producidos con \$1.025,3 MM, donde las subcuentas que registran los mayores valores son, Petróleo crudo y Combustibles y otros derivados del petróleo con \$516,7 MM y \$313,8 MM, respectivamente, registrados en su totalidad por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A.

En los Inventarios en poder de terceros con \$607,7 MM, se destacan los conceptos de Materias primas con \$329,0 MM, y Productos agrícolas con \$148,5 MM, revelados principalmente por el Fondo Nacional del Café. Las primeras, "corresponden a los inventarios de café pergamino que son manejados por ALMACAFE en virtud del contrato para el manejo y distribución de mercancías y los Productos agrícolas son los inventarios de café verde, manejados igualmente por ALMACAFE y los que están en puertos para exportación"¹².

3.2.1.1.6 Propiedades, planta y equipo

A diciembre 31 de 2007, las Propiedades, planta y equipo que corresponden al valor entre otros, de los bienes tangibles de propiedad de la entidad contable pública que se utilizan para la producción y comercialización de bienes y la prestación de servicios, la administración de la entidad contable pública, así como los destinados a generar ingresos producto de su arrendamiento, ascendieron a \$30.703,3 MM,

¹² Fondo Nacional del café – Notas a los Estados contables.

equivalentes al 12,9% del total del Activo, cifra superior en \$1.264,5 MM con respecto al mismo periodo del 2006. Este comportamiento se explica por los incrementos en \$2.351,6 MM de las Propiedades, planta y equipo brutas, y en \$1.087,1 MM de las depreciaciones, amortizaciones y provisiones.

Cuadro 3-10

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Maquinaria y equipo	12.898,8	23,5	12.884,4	24,5	14,3	0,1
Plantas, ductos y túneles	11.377,3	20,7	11.783,3	22,4	-406,0	-3,4
Edificaciones	8.147,0	14,8	7.703,5	14,7	443,5	5,8
Redes, líneas y cables	4.746,9	8,6	4.269,8	8,1	477,1	11,2
Equipos de transporte, tracción y elevación	4.455,0	8,1	3.845,3	7,3	609,7	15,9
Equipos de comunicación y computación	3.619,0	6,6	3.418,7	6,5	200,3	5,9
Terrenos	2.546,1	4,6	2.121,5	4,0	424,5	20,0
Construcciones en curso	2.135,3	3,9	1.804,9	3,4	330,3	18,3
Bienes muebles en bodega	1.367,8	2,5	620,4	1,2	747,4	120,5
Equipo médico y científico	1.066,8	1,9	1.012,2	1,9	54,6	5,4
Otras cuentas	2.568,9	4,7	3.113,1	5,9	-544,3	-17,5
SUBTOTAL	54.928,8	100,0	52.577,2	100,0	2.351,6	4,5
Depreciación acumulada (cr)	-24.158,2	-44,0	-23.311,3	-44,3	-846,9	-3,6
Amortización acumulada (cr)	-14,6	0,0	-135,0	-0,3	120,4	89,2
Depreciación diferida	675,2	1,2	540,9	1,0	134,2	24,8
Provisiones para protección de propiedades, planta y equipo (cr)	-727,8	-1,3	-233,1	-0,4	-494,7	-212,3
Total depreciaciones, amortizaciones y provisiones	-24.225,5	-44,1	-23.138,4	-44,0	-1.087,1	-4,7
TOTAL	30.703,3	55,9	29.438,8	56,0	1.264,5	4,3

Del total de las Propiedades planta y equipo para el periodo diciembre de 2007, \$904,8 MM están clasificados en la porción corriente, corresponden a los registros efectuados por las entidades que se encuentran en liquidación, en aplicación del "Procedimiento para el reconocimiento y revelación de las operaciones que surgen como consecuencia de los procesos de liquidación", dada la prioridad de obtención de recursos líquidos y la imposibilidad de continuar con las operaciones propias de su cometido estatal. Entre otras entidades se mencionan: la Empresa Colombiana de Vías Férreas, la E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento, la E.S.E. José Prudencio Padilla y la E.S.E. Rafael Uribe Uribe, importantes por el valor reportado.

Del análisis de las variaciones más relevantes entre el año 2007 y el 2006, merece especial atención el crecimiento de la cuenta Bienes muebles en bodega, por valor de \$747,4 MM, donde los conceptos que muestran los mayores incrementos son Componentes de propiedades, plantas y equipo por \$324,4 MM y Maquinaria y equipo con \$210,3 MM, siendo ECOPELROL S.A la entidad que revela los saldos más importantes.

En la variación de la cuenta de Equipos de transporte, tracción y elevación por \$609,7 MM, los equipos de transporte Aéreo con \$313,0 MM y Terrestre con \$104,8 MM, son las subcuentas de mayor importancia dentro de la cuenta, originados principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional. De igual manera, la cuenta de Redes, líneas y cables muestra un incremento de \$477,1 MM, en relación con el año anterior, donde por concepto de Líneas y cables de transmisión se observa un total de \$235,4 MM y por Redes de recolección de aguas \$216,8 MM; las entidades que revelan las mayores variaciones son Interconexión Eléctrica S.A. para las primeras y la E.S.P. Empresa Pública de Alcantarillado de Santander S.A., para las Redes de recolección de aguas.

No obstante lo anterior, la cuenta de Plantas, ductos y túneles registra una disminución de \$406,0 MM, valor concentrado principalmente por los Gasoductos, en esta variación se destaca la participación de la Empresa Colombiana de Gas.

La cuenta que registra la mayor participación en el grupo de Propiedades, planta y equipo es Maquinaria y equipo con un monto de \$12.898,8 MM, que equivale al 23,5% del total, es importante que dentro de este concepto, por Maquinaria industrial se observa un total de \$10.512,1 MM y por Armamento y equipo reservado \$1.423,7 MM, siendo ECOPETROL S.A. y el Ministerio de Defensa Nacional, respectivamente, las entidades que revelan los mayores valores.

Las Plantas, ductos y túneles con \$11.377,3 MM, representa el 20,7% del total del grupo, destacándose las Plantas de generación por valor de \$5.474,6 MM y las Subestaciones y/o estaciones de regulación con \$2.118,4 MM, siendo significativa la participación de ISAGEN S.A. e Interconexión Eléctrica S.A., respectivamente.

Finalmente, se destaca por representatividad la cuenta Edificaciones con \$8.147,0 MM, tiene una participación del 14,8% dentro de las Propiedades, plantas y equipo, en la cual por concepto de Edificios y casas se revela un total de \$5.566,5 MM, son destacables los valores revelados por el Ministerio de Defensa Nacional, la Empresa Multipropósito de Urra S.A, ECOPETROL S.A. y la Policía Nacional.

3.2.1.1.7 Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales

A diciembre 31 del 2007, el valor de los bienes públicos destinados para el uso y goce de los habitantes del territorio nacional, que están orientados a generar bienestar social o a exaltar los valores culturales y preservar el origen de los pueblos y su evolución, de dominio de las entidades contables públicas revelados en el grupo de Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales alcanzó la suma de \$10.267,6 MM, que representan el 4,3% del total de los Activos, presentándose un incremento de \$1.910,4 MM, con relación al 2006, que en términos porcentuales equivale al 22,9%. Este comportamiento se explica por los aumentos del valor bruto de éstos bienes en \$2.249,7 MM, y de la Amortización acumulada en \$339,3 MM.

Cuadro 3-11

BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES						
A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Bienes de beneficio y uso público en servicio	6.122,0	49,3	5.348,3	52,6	773,7	14,5
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales en construcción	4.500,4	36,2			4.500,4	
Bienes de beneficio y uso público en servicio-concesiones	1.170,5	9,4	910,4	8,9	260,1	28,6
Bienes de beneficio y uso público en construcción-concesiones	461,3	3,7	174,6	1,7	286,7	164,2
Bienes históricos y culturales	117,6	0,9	118,1	1,2	-0,5	-0,5
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales entregados en administración	53,9	0,4			53,9	
Bienes de beneficio y uso público en construcción			3.624,5	35,6	-3.624,5	
SUBTOTAL	12.425,7	100,0	10.175,9	100,0	2.249,7	22,1
Amortización acumulada de Bienes de beneficio y uso público (Cr)	2.158,0	17,4	1.818,7	17,9	339,3	18,7
TOTAL	10.267,6	82,6	8.357,2	82,1	1.910,4	22,9

En relación con estos recursos, la norma técnica de Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales definida en el numeral 9.1.1.6 del Régimen de Contabilidad Pública establece: "180. El reconocimiento de los bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales debe realizarse con sujeción a la condición señalada en el párrafo 130 para su medición monetaria confiable "130. *Que la magnitud de la partida pueda ser medida confiablemente en términos monetarios o expresada de manera clara en términos cualitativos, o cuantitativos físicos*". Cuando no sea posible la medición monetaria confiable deben revelarse por medio de información cualitativa o cuantitativa física en notas a los estados contables".

De acuerdo con lo anterior, las entidades contables públicas del gobierno general eliminaron los saldos que traían a 31 de diciembre de 2006 en las cuentas del grupo 17 - Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales, los cuales no cumplían la condición establecida en el párrafo 130 del Régimen de Contabilidad Pública. Adicionalmente, si el bien objeto de eliminación estaba siendo amortizado, se eliminó el valor que le correspondiera de la cuenta 1785-Amortización Acumulada de Bienes de Beneficio y Uso Público (Cr) y si el bien objeto de eliminación presentaba valorizaciones o desvalorizaciones, la entidad contable pública debió eliminar el valor que le corresponde en las respectivas subcuentas de la cuenta 1999 - Valorizaciones, en el balance inicial con fecha 1º de enero de 2007.

Las variaciones más importantes entre el 2007 y el 2006 se presentan en los Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales en construcción con \$4.500,4 MM, es de anotar que este incremento corresponde entre otros, a la reclasificación de los valores revelados por concepto de Bienes de beneficio y uso público en construcción por valor de \$3.624,5 MM, conforme a la estructura definida en el Catálogo General de Cuentas vigente a partir del 1 de enero de 2007 y los cambios derivados de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública.

Otras variaciones importantes corresponden a los Bienes de beneficio y uso público en servicio por valor de \$773,7 MM, comportamiento explicado principalmente por el registro de entidades como, el Instituto Nacional de Vías y la Corporación Autónoma Regional de Cundinamarca; le sigue en importancia el incremento en los Bienes de beneficio y uso público en construcción – concesiones por \$286,7 MM, y los Bienes de beneficio y uso público en servicio – concesiones en \$260,1 MM, siendo el Instituto Nacional de Concesiones para los dos conceptos, la entidad que revela el total de la variación.

El 49,3% de los valores contabilizados en este grupo corresponden a los Bienes de beneficio y uso público en servicio con \$6.122,0 MM, de los cuales \$5.487,2 MM corresponden a Red terrestre, y son revelados principalmente por el Instituto Nacional de Vías con \$5.483,5 MM, "durante la vigencia 2007, esta cuenta se incrementó por la reclasificación de la cuenta Bienes de beneficio y uso público en construcción como resultado del registro de actas de liquidación"¹³.

Otro concepto representativo es Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales en construcción con \$4.500,4 MM equivalente al 36,2% del total del grupo, de los cuales \$3.703,5 MM corresponden a Red terrestre, revelados principalmente por el Instituto Nacional de Vías \$3.700,6 MM.

El tercer lugar lo ocupa la cuenta de Bienes de beneficio y uso público en servicio – concesiones por valor de \$1.170,5 MM, compuesto por la Red terrestre con \$1.097,5 MM y la Red Férrea con \$73,0 MM. En el concepto de Red terrestre se destaca la participación del Instituto Nacional de Vías con \$775,9 MM y el Instituto Nacional de Concesiones con \$321,6 MM, este último "revela las ejecuciones que han efectuado, de los aportes que la Nación entregó a las concesiones del modo carretero como: Aportes Nación, obras complementarias, mayores cantidades de obras, compra de predios, etc., bajo la modalidad de contratos

¹³ Instituto Nacional de Vías – Notas de carácter específico

de concesión, las cifras reflejadas corresponden a la información que remitió el supervisor, de acuerdo a los informes que cada interventoría emitió¹⁴.

3.2.1.1.8 Recursos naturales no renovables

Los Recursos naturales no renovables, es decir, los Recursos naturales que, por sus propiedades, se encuentran en la naturaleza sin que hayan sido objeto de transformación a diciembre 31 de 2007 totalizaron \$30.250,9 MM, representan el 12,7% del total de los Activos del nivel nacional, valor que disminuyó en \$27,1 MM, es decir el 0,1% respecto al 2006.

Cuadro 3-12

RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Recursos naturales no renovables en explotación	27.616,2	70,0	33.774,0	76,4	-6.157,7	-18,2
Inversiones en recursos naturales no renovables en explotación	11.813,6	30,0	9.971,6	22,6	1.842,0	18,5
Recursos naturales renovables en conservación			20,2	0,0	-20,2	
Inversiones en recursos naturales renovables en conservación			440,5	1,0	-440,5	
Recursos naturales renovables en explotación			9,1	0,0	-9,1	
Otros conceptos*			0,0	0,0	0,0	
Subtotal	39.429,9	100,0	44.215,3	100,0	-4.785,5	-10,8
Agotamiento acumulado de recursos naturales no renovables en explotación (cr)	2.144,4	5,4	7.550,0	17,1	-5.405,6	-71,6
Amortización acumulada de inversiones en recursos naturales no renovables en explotación (cr)	7.034,6	17,8	6.387,3	14,4	647,3	10,1
Subtotal Agotamiento y Amortizaciones	9.178,9	23,3	13.937,2	31,5	-4.758,3	-34,1
TOTAL	30.250,9	76,7	30.278,1	68,5	-27,1	-0,1

* Agotamiento acumulado de recursos naturales renovables en explotación (cr), Inversiones en recursos naturales renovables en explotación, Amortización acumulada de inversiones en recursos naturales renovables en explotación (cr) = 0,016361 MM.

En relación con estos recursos, conforme a la estructura definida en el Catálogo General de Cuentas vigente a partir del 1 de enero de 2007 y los cambios derivados de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública se estableció el registro y revelación de las cuentas relacionadas con recursos naturales renovables en conservación y explotación, las inversiones, el agotamiento y la amortización de los mismos, por modificaciones del grupo 18 – Recursos naturales no renovables así:

La eliminación de las cuentas de Recursos Naturales Renovables en Conservación, Inversiones en Recursos Naturales Renovables en Conservación, Recursos Naturales Renovables en Explotación, Agotamiento Acumulado de Recursos Naturales Renovables en Explotación (Cr), Inversiones en Recursos Naturales Renovables en Explotación y Amortización Acumulada de Inversiones en Recursos Naturales Renovables en Explotación (Cr), obedece a que el tratamiento contable de las erogaciones que se realicen en actividades e inversiones relacionadas con la conservación del medio ambiente se registrarán, a partir del 1º de enero de 2007, directamente como Gasto público social, y dada la dificultad de medir en forma confiable los recursos naturales renovables en conservación.

En el periodo comprendido entre diciembre 31 de 2007 y 2006, la disminución de estos Activos en \$27,1 MM es decir el 0,1%, se originó por la variación del valor bruto de los Recursos naturales no renovables en \$4.785,5 MM y del Agotamiento y Amortizaciones en éstos recursos en \$4.758,3 MM.

¹⁴ Instituto Nacional de Concesiones – Notas de carácter específico.

La disminución en \$6.157,7 MM de los Recursos naturales no renovables en explotación, obedece a conceptos como Yacimientos por valor de \$4.454,3 MM, Minas \$1.703,3 MM y Canteras con \$0,1 MM; es importante dentro de la variación de los Yacimientos y de Minas la participación del Ministerio de Minas y Energía.

Por su parte, el incremento en las Inversiones en recursos naturales no renovables en explotación en \$1.842,0 MM, se originó en la variación de los Yacimientos en \$1.842,3 MM, revelada por ECOPETROL S.A.; y a la reclasificación del valor que se revelaba en el 2006 en Pozos artesianos en \$0,3 MM al grupo de Propiedades, plantas y equipo, cuenta de Edificaciones conforme a la estructura definida en el Catálogo General de Cuentas vigente a partir del 1 de enero de 2007 y los cambios derivados de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública.

La variación en \$5.405,6 MM, en la cuenta de Agotamiento acumulado de recursos naturales no renovables en explotación, se originó por concepto de Yacimientos con \$4.409,5 MM y en las Minas por \$996,2 MM.

Dentro de la estructura de este grupo se destacan la participación de los Recursos naturales no renovables en explotación por valor de \$27.616,2 MM, que corresponde al 70% del grupo, dentro de este valor los conceptos que revelan valores son Minas con \$7.119,8 MM y Yacimientos \$20.496,5 MM, principalmente registrados por el Ministerio de Minas y Energía y ECOPETROL S.A. Por concepto de Yacimientos, el Ministerio de Minas y Energía revela el valor de los yacimientos de petróleo y gas, de acuerdo con la información suministrada por ECOPETROL. Las reservas reportadas por ECOPETROL se encuentran valorizadas de acuerdo a lo dispuesto en el Decreto 727 del 7 de Marzo de 2.007, decreto que cambió el sistema de valoración que se venía haciendo con base en el decreto 2154 y 2625 de 18 de diciembre de 2000.

"...las reservas de Carbón se encuentran valorizadas de acuerdo a la información proporcionada por la Dirección de Minas y de acuerdo a la nueva metodología para su cálculo que fue adoptada por el Ministerio mediante Resolución No 18-1783 del 30 de diciembre de 2005. Las reservas de sal y níquel, guardan la misma metodología empleada para la valoración de las reservas de carbón. Por su parte, en el concepto de Minas, registra el valor de las reservas de carbón hierro, yeso, cobre y caliza, y las reservas de sal y níquel de acuerdo con la información suministrada por la Dirección de Minas del Ministerio de Minas y Energía. Las reservas de Carbón, sal, níquel, yeso, cobre y caliza se encuentran valorizadas de acuerdo a la información proporcionada por la Dirección de Minas y de acuerdo a la nueva metodología para su cálculo que fue adoptada por el Ministerio mediante Resolución No 18-1783 del 30 de diciembre de 2005"¹⁵.

Por su parte, la cuenta de Inversiones en recursos naturales no renovables en explotación con \$11.813,6 MM, concentra el 30% del grupo, valor revelado por ECOPOETROL, por concepto de Yacimientos, en esta cuenta se "Incorpora los valores correspondientes al costo de adquisición, preservación, mejoras y administración de los bienes tangibles e intangibles, que por sus propiedades se encuentran en la naturaleza y el ambiente, conservando su esencia, específicamente para la Empresa, catalogados como no renovables. La Empresa registra como yacimientos los aportes de la Nación representados en las reservas de crudo y gas provenientes de las reversiones de áreas petrolíferas a favor del Estado. Hasta 1991, la Empresa capitalizó el aforo de las reservas petrolíferas recuperables, correspondientes a la reversión de las concesiones cuyos contratos concluyeron, con base en los costos de extracción de los diferentes campos explotados por ella misma. A partir de 1992 el aforo de los yacimientos recibidos en las reversiones se valoriza con base en el modelo técnico económico para valoración de reservas, cuyo valor

¹⁵ Ministerio de Minas y Energía – Notas de carácter específico.

en US\$/Bl resulta de la relación del valor presente neto de los ingresos futuros, obtenido a una tasa de descuento dada y del total de reservas a producir¹⁶.

3.2.1.1.9 Otros activos

A diciembre 31 de 2007, el grupo de Otros activos, que representan los recursos, tangibles e intangibles, que son complementarios para el cumplimiento de las funciones de cometido estatal o están asociados a su administración, en función de algunas situaciones especiales, registra un saldo de \$46.443,3 MM, equivalente al 20,7% del total de los Activos, presentando una disminución de \$316,1 MM, es decir 0,7% comparado con el año anterior. Esta variación se explica principalmente en los conceptos de Cargos diferidos, Derechos en fideicomiso, y Otras cuentas; valores que se ven atenuados con el incremento en cuentas como Valorizaciones, Bienes y servicios pagados por anticipado e Intangibles.

Cuadro 3-13

OTROS ACTIVOS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Valorizaciones	27.506,6	57,4	26.205,6	54,1	1.301,1	5,0
Cargos diferidos	9.035,1	18,8	10.319,7	21,3	-1.284,6	-12,4
Bienes entregados a terceros	7.730,8	16,1	7.781,9	16,1	-51,1	-0,7
Intangibles	1.602,4	3,3	1.400,2	2,9	202,2	14,4
Bienes y servicios pagados por anticipado	828,7	1,7			828,7	
Derechos en fideicomiso	404,7	0,8	647,3	1,3	-242,6	-37,5
Obras y mejoras en propiedad ajena	315,1	0,7	151,5	0,3	163,7	108,1
Bienes de arte y cultura	308,1	0,6	310,7	0,6	-2,7	-0,9
Bienes recibidos en dación de pago	193,0	0,4	245,5	0,5	-52,4	-21,4
Reserva financiera actuarial	28,0	0,1			28,0	
Bienes adquiridos en leasing financiero	9,2	0,0	7,7	0,0	1,4	18,4
Activos adquiridos de instituciones inscritas	0,3	0,0	0,2	0,0	0,1	44,1
Otras cuentas*			1.385,1	2,9	-1.385,1	
Subtotal	47.961,9	100,0	48.455,4	100,0	-493,5	-1,0
Amortización acumulada de bienes entregados a terceros (cr)	740,8	1,5	757,9	1,6	-17,1	-2,3
Amortización acumulada de intangibles (cr)	650,0	1,4	536,7	1,1	113,2	21,1
Provisión bienes recibidos en dación de pago (cr)	110,0	0,2	135,8	0,3	-25,8	-19,0
Provisiones para protección de bienes entregados a terceros (cr)	16,6	0,0			16,6	
Depreciación de bienes adquiridos en leasing financiero (cr)	1,3	0,0	0,6	0,0	0,7	113,6
Provisión para responsabilidades (cr)			216,4	0,4	-216,4	
Provisión bienes de arte y cultura (cr)			48,6	0,1	-48,6	
Subtotal amortización, provisión y depreciación	1.518,7	3,2	1.696,1	3,5	-177,4	-10,5
TOTAL	46.443,3	96,8	46.759,3	96,5	-316,1	-0,7

* Gastos pagados por anticipado, Inversión social diferida, Responsabilidades, Principal y subalterna, Bienes y derechos en investigación administrativa.

En la disminución de los Cargos diferidos en \$1.284,6 MM, correspondientes al 12,4%, se destaca la participación de conceptos como Gastos de ventas con \$983,4 MM, Gastos de asociación con \$635,2 MM, y Reconocimiento deuda Ley 546/99 con \$342,2 MM; los anteriores valores se ven atenuados con los

¹⁶ ECOPETROL – Notas de carácter específico.

incrementos de subcuentas como Materiales y suministros con \$410,7 MM y Descuento en Bonos y títulos de Deuda pública interna y externa de largo plazo con \$1.520,7 MM.

Otra cuenta que muestra disminución es Derechos en fidecomisos con \$242,6 MM, que se revelan en la subcuenta de Fiducia mercantil – Constitución de patrimonio autónomo. Por su parte, dentro de Otras cuentas es importante destacar el valor que se venía reportando en la cuenta Gastos pagados por anticipado por \$408,9 MM, cuenta que para el año 2007 fue redenominada como Bienes y servicios pagados por anticipado, conforme a la estructura definida en el Catálogo General de Cuentas vigente a partir del 1 de enero de 2007.

En relación con estos activos, conforme a la estructura definida en el Catálogo General de Cuentas vigente a partir del 1 de enero de 2007 y los cambios derivados de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública, a continuación se presentan 4 situaciones especiales:

Primero, el tratamiento contable de las erogaciones que se realicen en actividades e inversiones relacionadas con la adquisición de bienes o servicios que proveerán beneficios futuros, en desarrollo de proyectos de inversión social, se registrarán a partir del 1º de enero de 2007 directamente como Gasto, lo que explica la eliminación de la cuenta 1911 - Inversión social diferida.

Segundo, la eliminación de las cuentas 1950 - Responsabilidades y 1955 - Provisión para responsabilidades, obedece a que el tratamiento contable de los faltantes de bienes o fondos y demás situaciones relacionados con el detrimento del patrimonio público que se encuentran en proceso de investigación, tanto internas como por parte de autoridad competente se controlarán y registrarán directamente en una cuenta de orden deudora de control a partir del 1º de enero de 2007.

Tercero, en lo relativo a las cuentas de Provisión de bienes de arte y cultura por cambio en el criterio de actualización, el Régimen de Contabilidad Pública en el numeral 191 establece: "*Los bienes de arte y cultura y los intangibles se reconocen por su costo histórico y no son susceptibles de actualización*".

Finalmente, para el año 2007 se presentó una variación importante en la cuenta Principal y subalterna, por el cambio de criterio para el reconocimiento de transacciones entre unidades de una misma entidad contable pública, así: los traslados de fondos, bienes, derechos y obligaciones entre unidades o centros de costo de una misma entidad contable pública se consideran aspectos que deben ser de control administrativo por parte de la entidad. No obstante, si la entidad contable pública tiene un tratamiento contable separado por cada una de las unidades o centros de costos, o subalternas, cualquiera sea la denominación, el registro de estos hechos se hará afectando directamente las cuentas de patrimonio denominada Capital fiscal para las entidades de gobierno general y empresas públicas no societarias. En ese sentido se dispusieron dinámicas débito y crédito en la cuenta de Capital fiscal para registrar dichas transacciones.

De acuerdo con lo anterior, las entidades contables públicas del gobierno general y empresas públicas no societarias debían eliminar los saldos que presenten a 31 de diciembre de 2006 en las subcuentas anteriormente descritas.

La cuenta más representativa de este grupo es Valorizaciones con \$27.506,6 MM, concentrada principalmente en Terrenos con \$10.495,9 MM, Edificaciones con \$5.276,4 MM y Maquinaria y equipo con \$3.199,7 MM; es importante dentro de estas subcuentas la participación de U.A.E. de la Aeronáutica Civil, para las dos primeras y ECOPEPETROL S.A para Maquinaria y equipo.

En segundo lugar se ubica la cuenta de Cargos diferidos con \$9.035,1 MM, donde cuatro subcuentas revelan los valores más importantes, Impuesto diferido con \$1.929,0 MM, Materiales y suministros con

\$1.912,0 MM, Estudios y proyectos con \$1.556,7 MM y Reconocimiento deuda Ley 546/99 con \$1.020,3 MM; siendo ECOPETROL S.A, el Ministerio de Defensa Nacional, el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, respectivamente, las entidades que muestran los valores más importantes dentro de esta cuenta.

Finalmente en importancia se ubica la cuenta de Bienes entregados a terceros por valor de \$7.730,8 MM, de los cuales \$6.346,1 MM corresponden a Bienes inmuebles entregados en administración, donde las entidades que revelan los valores más importantes son PARAPAT - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones, valor que corresponde a traslados de bienes afectos al fideicomiso del Patrimonio Autónomo de Remanentes – PAR; y la Empresa Colombiana de Vías Férreas - En Liquidación, entidad que revela lo correspondiente al "valor del corredor férreo del centro y norte de Colombia entregado a FENOCO, que comprende 1.498 km de línea férrea en diferentes tramos y la red férrea Pacífico en extensión de 499 kilómetros, cubre los tramos Buenaventura - Cali (174 km.), Cali - La Felisa (285 km.) Zarzal - La Tebaida(40Km) incluyendo la rehabilitación, conservación, operación y explotación de la infraestructura por parte del Concesionario durante 30 años a partir de la fecha de suscripción del acta de iniciación de la concesión"¹⁷.

3.2.1.2 Notas al Pasivo

3.2.1.2.1 Operaciones de Entidades Financieras

Con el nuevo Régimen de Contabilidad Pública se eliminaron algunas cuentas que existían para el 2006, correspondientes a Depósitos a la vista – Entidades de fomento y desarrollo regional, Depósitos a término – Entidades de fomento y desarrollo regional, Depósitos recibidos en administración - Entidades de fomento y desarrollo regional y Otras operaciones de captación - Entidades de fomento y desarrollo regional, cuentas que no tienen mayor incidencia en la dinámica para este año.

Cuadro 3-14

OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Certificados de depósito a término	3.321,8	35,5	3.796,6	29,4	-474,8	-12,5
Depósitos de ahorro	2.477,3	26,4	4.454,2	34,5	-1.976,9	-44,4
Depósitos especiales	2.048,0	21,9	1.719,8	13,3	328,2	19,1
Cuentas corrientes	1.198,0	12,8	2.628,8	20,4	-1.430,7	-54,4
Otras operaciones de captación y servicios financieros	193,7	2,1	143,3	1,1	50,4	35,2
Cuentas de ahorro especial	43,6	0,5	0,0	0,0	43,6	...
Papeles comerciales	0,0	0,0	82,0	0,6	-82,0	-100,0
Documentos por pagar	0,1	0,0	10,6	0,1	-10,5	-99,5
TOTAL CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	9.282,5	99,1	12.835,2	99,4	-3.552,7	-27,7
Intereses sobre depósitos y exigibilidades	40,4	0,4	46,1	0,4	-5,7	-12,5
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	45,0	0,5	34,0	0,3	11,0	32,4
Comisiones	0,0	0,0	0,2	0,0	-0,2	-100,0
GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CAPTACION Y SERVICIOS FINANCIEROS	85,4	0,9	80,3	1,7	5,1	6,3
TOTAL OPERACIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS	9.367,8	100,0	12.915,5	100,0	-3.547,7	-27,5

Las operaciones financieras del pasivo de las entidades financieras del nivel nacional a 31 de Diciembre de 2007 revelan un saldo de \$9.367,8 MM, de los cuales \$9.282,5 MM corresponden a las operaciones de captación y servicios financieros (99,1%), en tanto que, \$85,4 MM (0,9%) son gastos financieros por pagar por operaciones de captación y servicios financieros.

¹⁷ Empresa Colombiana de Vías Férreas – En Liquidación – Notas a de carácter específico.

Se evidencia un decremento de \$3.552,8 MM (27,7%) en las operaciones de las entidades financieras, que se explican principalmente en la disminución del valor de los Depósitos de ahorro en \$1.976,9 MM y de las cuentas corrientes en \$1.430,8 MM, esta disminución se debe a la venta de Granbanco al Banco Davivienda. Esta entidad registraba \$2.383,3 MM en los depósitos de ahorro y \$1.407,0 MM en las cuentas corrientes, lo que explica este decremento.

El saldo de la cuenta de captación y servicios financieros esta integrado principalmente por el valor de los Certificados de depósito a término en \$3.321,8 MM (35,5%), los Depósitos de ahorro en \$2.477,3 MM (26,4%), los Depósitos especiales en \$2.048,0 MM (21,9%) y las Cuentas corrientes en \$1.198,0 MM (12,8%).

El Banco Agrario tiene un valor de \$2.477,2 MM en Depósitos de ahorro que indican un aumento de 19,6% con respecto al año pasado y en la cuenta Depósitos especiales presentó un incremento del 19,1% hasta alcanzar un valor de \$2.043,7 MM. La Financiera de Desarrollo Territorial S.A. –FINDETER- presenta un valor en la cuenta de Certificados de depósito a término de \$2.261,4 MM, que se incrementó en comparación con el 2006 en 37,5%.

3.2.1.2.2 Operaciones de Crédito Público y Financiamiento con Banca Central

Mediante Resolución 175 de 2006, el Grupo 22 - Operaciones de Crédito Público fue objeto de reformas conceptuales que se aplicaron a partir del año 2007.

Cuadro 3-15

CONCILIACIÓN OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO A DICIEMBRE 2007			
CGC - 2006		CGC - 2007	
		CORRIENTE	Miles de millones de pesos
22 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	4.065	22 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	4.065
2203 DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	123	2203 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE CORTO PLAZO	123
2207 DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR EN LA VIGENCIA	16	2208 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE LARGO PLAZO	1.047
2208 DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	1.029		
2246 PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES DE LARGO PLAZO	3		
2206 DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO	174	2212 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS DE CORTO PLAZO	174
2220 DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR EN LA VIGENCIA	112	2213 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS DE LARGO PLAZO	2.721
2221 DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	2.609		
		NO CORRIENTE	
DEUDA PUBLICA DE LARGO PLAZO	112.591	22 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	112.591
2208 DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	61.497	2208 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE LARGO PLAZO	61.534
2246 PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES DE LARGO PLAZO	38		
2221 DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	51.056	2213 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS DE LARGO PLAZO	51.056
		2214 FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	1
TOTAL	116.656	TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	116.656
INTERESES, COMISIONES, DESCUENTOS Y PRIMAS	11.315	CUENTAS POR PAGAR Y CRÉDITOS DIFERIDOS	11.315
2261 INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	3	2422 INTERESES POR PAGAR	6.562
2259 INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO	1		
2260 INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO POR AMORTIZAR EN LA VIGENCIA	7		
2263 INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	5.237		
2264 INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR EN LA VIGENCIA	9		
2265 INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	1.306		
2263 INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	32	2422 INTERESES POR PAGAR	32
2218 PRIMA EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA INTERNA DE LARGO PLAZO	4.721	2915 CRÉDITOS DIFERIDOS	4.721
TOTAL	127.971	TOTAL	127.971

Las variaciones más importantes correspondieron a:

1. Redefinición y redenominación del concepto Deuda pública por Operaciones de crédito público
2. Reestructuración de los conceptos de revelación a dos grandes agregados: corto y largo plazo
3. Agrupación de algunas subcuentas
4. Traslado de los intereses y las comisiones del Grupo 22, para contabilizarse bajo el Grupo 24 Cuentas por pagar
5. Modificación en el reconocimiento de los descuentos en Bonos y títulos de deuda para registrarse por la cuenta 1910 - Cargos Diferidos.
6. Manejo de las Primas en colocación de bonos y títulos como Créditos diferidos

Con el fin de mostrar la consistencia de la información registrada a continuación se presenta una conciliación que permite explicar las cuentas y la información de la Deuda pública reveladas y publicadas de conformidad con los catálogos vigentes en el año 2006 y 2007.

El PGCP vigente, define el Grupo 22- Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central, como las cuentas que representen el valor de los actos o contratos, que de conformidad con las disposiciones legales sobre crédito público, tienen por objeto dotar a la entidad contable pública de recursos, bienes o servicios, con plazo para su pago, mediante empréstitos, emisión y colocación de bonos y títulos de deuda pública y crédito de proveedores.

Por su parte las operaciones de financiamiento con la banca central corresponden a los préstamos que obtiene el gobierno general, por parte del Banco de la República.

Al cierre de la vigencia 2007, las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central ascendieron a \$116.465,4 MM, las que representan el 34,6% del total de las obligaciones del sector público nacional y el 32,6% del PIB.

Entre diciembre 31 de 2006 y 2007, las operaciones de crédito público mantuvieron su nivel, sin embargo se da una clara tendencia a sustituir deuda externa por deuda interna.

Cuadro 3-16

OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL A 31 DE DICIEMBRE 2007			
CONCEPTO	Miles de millones de pesos		
	VALOR	% PAR	%PIB
OPERACIONES DE CREDITO PÚBLICO INTERNAS	67.332,2	57,8	18,8
Corto Plazo	2.925,7	2,5	0,8
Largo Plazo	64.406,5	55,3	18,0
OPERACIONES DE CREDITO PÚBLICO EXTERNAS	49.131,7	42,2	13,7
Corto Plazo	466,1	0,4	0,1
Largo Plazo	48.665,5	41,8	13,6
FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	1,5	0,0	0,0
Banco de la República	1,5	0,0	0,0
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	116.465,4	100,0	32,6

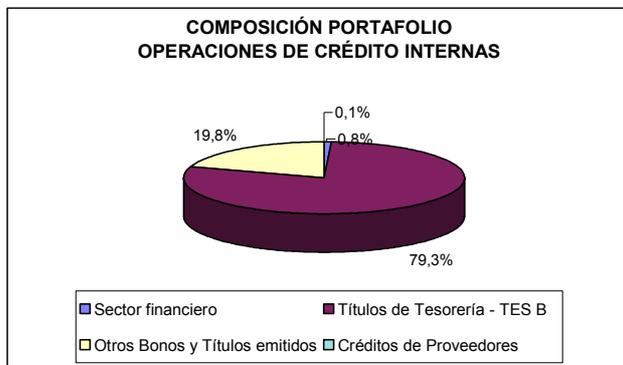
El total de los compromisos se encuentra concentrado en el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (95,2%), siguiendo en su orden el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras (1,3%), Interconexión Eléctrica S.A. (1,2%) y el Instituto de Seguros Sociales (1,0%), entre otros.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2007, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público registró pagos por valor de \$17.031,9 MM y adquirió nuevos compromiso en cuantía de \$16.534,5 MM, lo que determinó una variación del 0,3% en las obligaciones.

El financiamiento del sector público nacional esta respaldado en un alto porcentaje (81,0%) en títulos y bonos emitidos por \$94.284,6 MM, en tanto que las acreencias a la Banca multilateral representan el 17,0% del total al sumar \$19.848,3 MM de los cuales \$18.797,6 MM son obligaciones a largo plazo.

- **Operaciones de crédito público internas**

Gráfica 3-3



Las obligaciones de crédito públicas internas constituyen el 57,8% del total de las acreencias por operaciones de crédito público y están representadas en el capital adeudado a diciembre 31 de 2007, por \$67.332,2 MM, registrando un crecimiento del 7,4% respecto al año inmediatamente anterior y perteneciendo casi en su totalidad a compromisos de largo plazo, concentrados en el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

En términos de estructura del portafolio se observa para el año 2007 que ésta se mantiene con relación al año inmediatamente anterior, en donde los bonos y títulos emitidos corresponden a las mayores acreencias.

El portafolio de obligaciones en el año 2007, esta conformado, principalmente¹⁸ por:

- ❖ TES por un valor de \$53.416,1 MM, correspondiendo a Títulos colocados en UVR por 102.159.130.923 unidades, equivalentes en pesos a \$17.213,8 MM; títulos colocados en USD por 144.639.500 con un valor de \$291,4 MM y colocaciones en pesos por \$35.910,9 MM.
- ❖ Otros bonos y títulos emitidos por \$10.379,2 MM, representados Títulos de Reducción de la Deuda (Decreto 237 /2000), Bonos educativos de Valor Constante serie A y B, Bonos para la Paz, Bonos de Seguridad, Bonos Cesantías y Bonos Banco Agrario, entre otros.
- ❖ Préstamos Banca comercial \$516,5 MM.
- ❖ Banca de fomento \$4,6 MM.

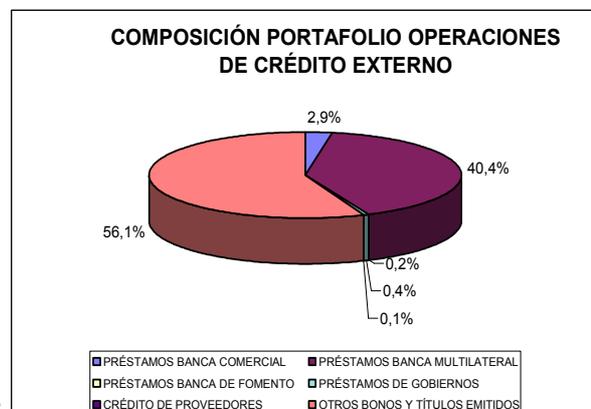
- **Operaciones de crédito público externa**

Al cierre del periodo fiscal 2007, el sector nacional reportó obligaciones por operaciones de crédito público externas por valor de \$49.131,7 MM, cifra inferior a la contabilizada en el año precedente por \$53.950,0 MM, lo que determinó una variación del 8,9% equivalente en términos absolutos a \$4.818,4 MM, debido principalmente a amortización y sustitución de deuda externa por interna.

El portafolio de las acreencias externas para el año 2007, al igual que para el año inmediatamente anterior esta conformado en un alto porcentaje por los Bonos y títulos emitidos, siguiendo en importancia por su cuantía los empréstitos de la Banca Multilateral.

A su vez las acreencias externas del 2007, corresponden en un 0,9% a obligaciones a corto plazo, en tanto que el 99,1% son a largo plazo. Dentro de estas últimas se destacan: Bonos y

Gráfica 3-4



¹⁸ Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Notas al Balance 2007.

títulos emitidos por \$27.565,7 MM, préstamos Banca multilateral \$19.848,1 MM y préstamos Banca comercial \$1.425,3 MM.

El Ministerio de Hacienda y Crédito Público registró compromisos por \$47.666,5 MM. Durante el año 2007 la colocación de Bonos y títulos ascendió a \$2.393,4 MM; la sustitución de deuda totalizó \$1.637,5 MM y se realizaron amortizaciones por \$1.063,1 MM; adicionalmente se registró una disminución de \$2.417,0 MM por diferencial cambiario.

- **Servicio de las Operaciones de crédito público**

En el transcurso del año 2007, los gastos por servicio de la deuda totalizaron \$23.289,5 MM, con una disminución del 6,0% respecto a los gastos por este concepto del año inmediatamente anterior por valor de \$24.773,1 MM. Este comportamiento se originó especialmente en el concepto ajuste por diferencial cambiario de las operaciones de crédito externas.

El servicio de la deuda interna por \$12.468,7 MM (2007), fue ligeramente inferior al del año 2006. El mayor valor del componente del 2007 correspondió a los intereses por \$10.021,4 MM, que casi en su totalidad se originaron por operaciones de crédito público a largo plazo.

Por diferencial cambiario se asumieron gastos por valor de \$1.302,0 MM en el 2007, registrando un crecimiento del 43,0%, en relación al año 2006, siendo en términos absolutos el rubro que presentó la mayor variación positiva.

El servicio de la deuda por operaciones de crédito externo muestra un decremento importante, al pasar de \$12.028,9 MM (2006) a \$10.820,8 MM (2007), debido principalmente al ajuste por diferencial cambiario

Lo anterior se explica por la dinámica que registró, a lo largo del año 2007, la tasa representativa del mercado al pasar de \$2.238,8 MM el 1 de enero a \$2.014,8 MM al 31 de diciembre, según datos del Banco de la República, determinando un coeficiente de disminución del 10,0%, que favoreció significativamente las obligaciones y los compromisos de las operaciones de crédito público en moneda extranjera.

Gráfica 3-17

COMPORTAMIENTO DE LOS GASTOS POR OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO A 31 DE DICIEMBRE DE 2007							
CONCEPTO	Miles de millones de pesos						
	2007		2006		Variación		
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%	
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS	12.468,7	3,5	12.744,2	4,0	-275,5	-2,2	
Intereses	10.021,4	2,8	11.037,0	3,4	-1.015,6	-9,2	
Comisiones	41,2	0,0	58,2	0,0	-17,0	-29,2	
Ajuste por diferencia en cambio	1.302,0	0,4	910,8	0,3	391,2	43,0	
Descuentos	1.104,1	0,3	738,2	0,2	365,9	49,6	
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNA:	10.820,8	3,0	12.028,9	3,8	-1.208,1	-10,0	
Intereses	3.838,7	1,1	4.068,9	1,3	-230,2	-5,7	
Comisiones	59,1	0,0	81,6	0,0	-22,5	-27,6	
Ajuste por diferencia en cambio	6.696,3	1,9	7.690,2	2,4	-993,9	-12,9	
Descuentos	226,7	0,1	188,2	0,1	38,5	20,5	
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	23.289,5	6,5	24.773,1	7,7	-1.483,6	-6,0	

Cabe señalar que los gastos por diferencial cambiario, se disminuyen considerablemente, si se tienen en cuenta los ingresos por el mismo concepto que fueron de \$8.650,0 MM y de \$11.369,2 MM, en el año 2006 y 2007, respectivamente.

3.2.1.2.3 Operaciones de Financiamiento e Instrumentos Derivados

Comprenden las operaciones efectuadas para cubrir situaciones temporales de iliquidez, las obligaciones surgidas como resultado del cumplimiento de garantías de operaciones de crédito público por parte de la Nación y las entidades territoriales, y las operaciones de la Nación a corto plazo.

Cuadro 3-18

OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE		
Miles de millones de pesos		
CONCEPTO	VALOR	% PAR
OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	11.144,9	99,8
Internas de corto plazo	7.398,7	66,3
Internas de largo plazo	1.557,5	14,0
Externas de corto plazo	1.125,2	10,1
Externas de largo plazo	1.063,5	9,5
INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	18,2	0,2
Operaciones de crédito público	18,2	0,2
TOTAL	11.163,1	100,0

Para el año 2006 en el grupo de "Obligaciones financieras" primaban los conceptos de la obligación adquirida en Administración de liquidez, Créditos obtenidos, Obligaciones asumidas por el Fondo Nacional de Garantías y Fondos adquiridos con compromisos de recompra, entendiéndose que lo principal en estas obligaciones era la fuente del crédito. Para el año 2007 se estructuró un nuevo catálogo creándose otras cuentas, y las cuales en el año anterior no se encontraban desagregadas, recibiendo el nombre de "Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados"; que atienden los siguientes criterios: Por su origen, las operaciones de financiamiento se clasifican en internas y externas; por el plazo pactado, las operaciones de financiamiento se clasifican en corto y largo plazo; y de acuerdo con la operación que provee el financiamiento, se clasifican en Préstamos, Operaciones de colocación de bonos y títulos, Operaciones para cubrir situaciones temporales de iliquidez y contratos de leasing.

Como consecuencia de los cambios impartidos por el Régimen de Contabilidad Pública y del nuevo Catálogo General de Cuentas, sobrevinieron cambios estructurados significativos que imposibilitan efectuar la comparación por los criterios de clasificación de las vigencias. Por lo tanto, solo se puede comparar las cifras a nivel de grupo, como se ilustra a continuación:

AÑO	DENOMINACION	VALOR
2006	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 6.821,5
2007	OBLIGACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS	<u>\$11.163,5</u>
	DIFERENCIA	<u>\$ 4.342,0</u>

Al 31 de diciembre 2007, el grupo de Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados ascienden a \$11.163,1 MM que representa un 3,3% del total de las obligaciones de la Nación; frente a este grupo la cuenta de mayor relevancia es la de Operaciones de financiamiento internas de corto plazo por valor de \$7.398,7 MM es decir el 66,3% del total del grupo.

Los conceptos más representativos de esta cuenta se revelan en los Fondos comprados ordinarios por valor de \$7.023,7 MM a nivel de subcuenta; y las entidades que contribuyeron en mayor proporción son el

Ministerio de Hacienda y Crédito Público por valor de \$6.815,7 MM; le siguen a nivel de cuenta: Operaciones de financiamiento internas de largo plazo por valor de \$1.557,5 MM que representa un 14,0% del total del grupo; Operaciones de financiamiento externas de corto plazo por valor de \$1.125,2 MM; Operaciones de financiamiento externas de largo plazo por valor de \$1.063,5 MM; Instrumentos derivados con fines de cobertura de operaciones de crédito público por valor de \$18,2 MM.

3.2.1.2.4 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar son las obligaciones adquiridas por la entidad contable pública con terceros, relacionadas con sus operaciones en desarrollo de funciones de cometido estatal, se reconocen por el valor total adeudado, que se define como la cantidad a pagar en el momento de adquirir la obligación.

Cuadro 3-19

Cuentas por Pagar A 31 de Diciembre de 2007						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Acreeedores	7.563,0	25,0	7.244,9	37,3	318,1	4,4
Intereses por pagar	6.200,0	20,5				
Adquisición de bienes y servicios nacionales	3.057,4	10,1	1.630,8	8,4	1.426,6	87,5
Recursos recibidos en administración	2.790,8	9,2				
Aportes por pagar a afiliados	2.622,5	8,7	1.107,4	5,7	1.515,1	136,8
Transferencias			1.398,0	7,2	-1.398,0	-100,0
Transferencias por pagar	1.800,9	6,0				
Otras cuentas por pagar	1.456,6	4,8	567,9	2,9	888,7	156,5
Cuentas por pagar varias	962,1	3,2	777,6	4,0	184,5	23,7
Administración del sistema de seguridad social en pensiones y riesgos profesionales			914,4	4,7	-914,4	-100,0
Recursos recibidos de los sistemas generales de pensiones y riesgos profesionales	1.065,5	3,5				
Avances y anticipos recibidos	1.055,8	3,5	629,2	3,2	426,5	67,8
Depósitos recibidos de terceros			3.417,8	17,6	-3.417,8	-100,0
Depositos recibidos en garantía	495,0	1,6				
Recursos recibidos de terceros-sistema general de seguridad en salud			1.556,5	8,0	-1.556,5	-100,0
Recursos recibidos por el fondo de solidaridad y garantía - FOSYGA	372,9	1,2				
Créditos judiciales	783,4	2,6	187,3	1,0	596,1	...
TOTAL	30.226,0	100,0	19.432,0	100,0	10.794,1	55,5

Las cuentas por pagar con corte al 31 de diciembre de 2007, ascendieron a la suma de \$30.226,0 MM y representan el 8,9% del total de las obligaciones de las entidades del nivel nacional; se incrementaron en \$10.794,1 MM con relación al año 2006, que en términos porcentuales es el 55,5%. Del análisis de las variaciones en relación con diciembre de 2006, se observa que las cuentas más representativas corresponden a Acreeedores, Intereses por pagar, Adquisición de bienes y servicios nacionales, Recursos recibidos en administración, Aportes por pagar a afiliados, Otras cuentas por pagar, Créditos judiciales, Avances y anticipos recibidos, Recursos recibidos por el Fondo de Solidaridad y Garantía-FOSYGA.

La cuenta Acreeedores registró este año un valor de \$7.563,0 MM explicada principalmente en los conceptos de Saldos a favor de contribuyentes con \$4.990,5 MM, la entidad que contribuyó en mayor proporción a la variación es la DIAN – Función Recaudadora que registró \$4.989,8 MM. Otro concepto que revela una importante variación en los Acreeedores es la subcuenta Aportes al ICBF, SENA y Cajas de

compensación familiar por valor de \$886,3 MM, cuyo reporte lo encabezan el Ministerio de Relaciones Exteriores, E.S.E. José Prudencio Padilla, Alcalis de Colombia Ltda., Instituto de Seguros Sociales.

La variación positiva en la cuenta de Intereses por pagar por valor de \$6.200,0 MM, obedece al registro contable producto del Régimen de Contabilidad Pública y el nuevo Catálogo General de Cuentas, situación que para el año 2006 se venían revelando con el concepto de Operaciones de crédito público.

Esta cuenta que representa el valor de los intereses causados originados en la obtención de los recursos necesarios para el desarrollo de las actividades de cometido estatal de la entidad contable pública; se ve reflejado en primer lugar la subcuenta de Operaciones de crédito público internas a largo plazo por valor de \$4.860,7 MM reportado principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por valor de \$4.814,4 MM; y en segundo lugar la subcuenta de Operaciones de crédito público externas de largo plazo por valor de \$1.231,7 MM, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público la entidad que contribuyó en mayor proporción a la variación con \$1.220,7 MM.

La cuenta Adquisición de bienes y servicios nacionales, en el año 2007 registra un saldo por \$3.057,4 MM con un porcentaje del 10,1% al total del grupo, y sobresale el concepto de Bienes y servicios con un valor de \$2.047,0 MM revelados en un alto porcentaje por las siguientes entidades: Empresa Colombiana de Petróleos- ECOPEPETROL, la Caja de Previsión Social de Comunicaciones, ICBF, Ministerio de Defensa Nacional, Policía Nacional, ISAGEN S.A., Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo, Agencia Logística de las Fuerzas Militares.

Por efectos de los cambios derivados del Régimen de la Contabilidad Pública y el nuevo Catálogo General de Cuentas, la subcuenta que antes se llamaba Administración y estaba dentro de la cuenta de Depósitos recibidos de terceros, a partir de enero de 2007 se convierte en cuenta y se denomina Recursos recibidos en administración, revelando un valor de \$2.790,8 MM explicado principalmente por registros del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Los Aportes por pagar a afiliados cuenta que refleja un saldo de \$2.622,5 MM, representa un 8,7% del total del grupo, tuvo un incremento frente al año anterior de \$1.515,1 MM, es decir el 136,8%, variación que se explica por el incremento de las Cesantías e intereses liquidados por pagar por \$1.314,7 MM.

La cuenta de Créditos judiciales registró un saldo de \$783,4 MM, el cual tuvo un incremento significativo frente al año inmediatamente anterior por valor de \$596,1 MM, variación que se ve reflejada en la mayor participación en los conceptos de Sentencias por \$593,1 MM, y Otros créditos judiciales por valor de \$166,1 MM; explicado principalmente por la entidades Ministerio de Defensa Nacional, Instituto Nacional de Vías, Fiscalía General de la Nación en el primer caso; y en el segundo caso por el Instituto Nacional de Concesiones.

Otras cuentas por pagar cuenta que registró un saldo de \$1.456,6 MM, explicado principalmente por las subcuenta de obligaciones "A socios y accionistas" por valor de \$655,5 MM y Obligaciones pagadas por terceros \$655,7 MM que proporcionalmente representan el 90,2% del total de la cuenta.

Los Recursos recibidos de terceros - Sistema general de seguridad en salud por valor de \$1.556,5 MM saldo que corresponde al año anterior, obedece al registro contable del proceso de compensación realizado por el Fondo de Solidaridad y Garantía-FOSYGA, con las entidades promotoras de salud – EPS y demás entidades obligadas a compensar-EOC; para el año 2007 en la estructura del nuevo Catálogo general de cuentas esta misma cuenta se denomina Recursos recibidos por el Fondo de Solidaridad y Garantía- FOSYGA y registra un valor de \$372,9 MM.

La cuenta de Transferencias que registra un saldo de \$1.800,9 MM se destaca por el concepto del Sistema general de participaciones con un valor de \$1.494,5 MM, revelado principalmente por el Ministerio de Educación Nacional, y el Ministerio de la Protección Social, valores que corresponden a la causación de la última doceava de las participaciones para educación y salud, respectivamente.

Por efecto de los cambios derivados del Régimen de la Contabilidad Pública y el nuevo Catálogo General de Cuentas, la cuenta que antes se llamaba Transferencias, a partir de enero de 2007 se denomina Transferencias por pagar y presenta un incremento de \$403,0 MM; la cuenta Administración del sistema de seguridad social en pensiones y riesgos profesionales para esta vigencia recibe el nombre de Recursos recibidos de los sistemas generales de pensiones y riesgos profesionales la cual se incrementó en \$151,1 MM; así mismo la cuenta Depósitos recibidos de terceros para este año recibe el nombre de Depósitos recibidos en garantía cuenta que disminuyó en un \$2.922,7 MM, situación que se refleja en el incremento de la cuenta de Recursos recibidos en administración donde se clasificaron por efectos de las modificaciones introducidas por el Régimen de Contabilidad Pública.

3.2.1.2.5 Obligaciones Laborales y de Seguridad Social

Este grupo comprende las obligaciones originadas en la relación laboral en virtud de normas legales, convencionales o pactos colectivos, así como las derivadas de la administración del sistema de seguridad social integral.

Cuadro 3-20

OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL A 31 DE DICIEMBRE							
SUBCUENTA	2007		Miles de millones de pesos 2006		Variación		
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%	
Salarios y prestaciones sociales	774,3	39,0	906,0	55,7	-131,7	-14,5	
Pensiones y prestaciones económicas por pagar	1.058,6	53,4					
Pensiones por pagar			521,5	32,1	-521,5	-100,0	
Administración de la seguridad social en salud	68,4	3,4					
Seguridad social en salud			139,0	8,5	-139,0	-100,0	
Seguridad social en pensiones			60,6	3,7	-60,6	-100,0	
Administración del sistema general de pensiones	72,1	3,6					
Administración de la seguridad social en riesgos profesionales	10,6	0,5					
Seguridad social en riesgos profesionales			10,7	0,7	-10,7	-100,0	
TOTAL	1.984,0	100,0	1.627,1	100,0	356,9	21,9	

Al 31 de diciembre de 2007, las Obligaciones laborales y de seguridad social integral presentan un saldo de \$1.984,0 MM, por concepto de compromisos laborales pendiente de pago con funcionarios o exfuncionarios, las cuales muestran una variación de \$346,2 MM, equivalente al 21,1% con relación al año 2006.

El comportamiento de las Obligaciones laborales y de seguridad social integral se explica principalmente por el aumento de la cuenta Pensiones y prestaciones económicas por pagar por \$537,1 MM, diferencia que se toma al hacer la comparación con la cuenta Pensiones por pagar que se registraba en el antiguo régimen. Esta variación se ve reflejada en la subcuenta de Pensiones de jubilación patronales \$978,5 MM, es decir un 92,4%, explicada principalmente por el Ministerio de la Protección Social por valor de \$494,0 MM, Banco Cafetero S.A. – en Liquidación \$448,5 MM.

En este análisis se aprecia que los Salarios y prestaciones sociales por pagar por valor de \$774,3 MM disminuyeron en un 14,5% del total de estas obligaciones con respecto al año anterior, las subcuentas que tuvieron esta disminución fueron los conceptos de Nómina por pagar y Cesantías que alcanzaron un valor de \$144,9 MM, registro que se efectuó por las siguientes entidades: E.S.E Policarpa Salavarrieta-

en Liquidación, E.S.E. Francisco de Paula Santander-en Liquidación, Departamento Administrativo de Seguridad, E.S.E. José Prudencio Padilla.

En segundo lugar se encuentra la cuenta de Administración de la seguridad social en salud por \$68,4 MM, con una disminución de \$70,6 MM, es decir el 50,8% con respecto a las registradas en el año inmediatamente anterior.

Por efecto de los cambios derivados del Régimen de Contabilidad Pública y el nuevo Catálogo General de Cuentas, la cuenta que antes se llamaba Pensiones por pagar, a partir de enero de 2007 se denomina Pensiones y prestaciones económicas por pagar, comparando estos dos conceptos la variación absoluta fue de \$537,1 MM; la cuenta de Seguridad social en salud en esta vigencia recibe el nombre de Administración de la seguridad social en salud la cual disminuye en \$70,6 MM.

3.2.1.2.6 Otros Bonos y Títulos Emitidos

El grupo de Otros bonos y títulos emitidos comprende los bonos y títulos emitidos por la entidad contable pública, que por sus características especiales no se consideran Operaciones de crédito público ni Operaciones de financiamiento.

Cuadro 3-21

OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007	%PAR	2006	%PAR	Variación	
					Abs.	%
BONOS PENSIONALES	5.267,5	58,2	4.542,7	45,9	724,7	16,0
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	8.493,7	93,9	7.837,1	79,2	656,6	8,4
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos por amortizar (DB)	-3.226,2	-35,7	-3.294,3	-33,3	68,1	-2,1
Asegurador - Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	10,6	0,1	13,0	0,1	-2,5	-19,1
Asegurador - Cuotas partes de bonos pensionales emitidos por amortizar (DB)	-10,6	-0,1	-13,0	-0,1	2,5	-19,1
TÍTULOS EMITIDOS	3.778,0	41,8	5.358,3	54,1	-1.580,3	-29,5
Títulos de devolución de impuestos - TIDIS	171,8	1,9	884,0	8,9	-712,2	-80,6
Certificados de reembolso tributario - CERT	66,4	0,7	33,9	0,3	32,4	95,6
Títulos de desarrollo agropecuario - TDA	3.519,6	38,9				
Otros títulos emitidos	20,2	0,2	4.440,4	44,8	-4.420,1	-99,5
TOTAL	9.045,5	100,0	9.901,0	100,0	-855,6	-8,6

Para esta vigencia del 2007, el saldo de Otros bonos y títulos emitidos es de \$9.045,5 MM, que representan el 2,7% del total de las obligaciones del nivel nacional. De este valor el 58,4% corresponde a Bonos y títulos de redención en el largo plazo y el restante 41,5% en el corto plazo.

Frente a la vigencia de 2006 se presenta un variación negativa de \$855,6 MM equivalente al 8,6%, esta disminución se origina principalmente en la cuenta de Títulos emitidos con \$1.580,3 MM.

Los Bonos pensionales revelan un aumento de \$724,7 MM, es decir un 16% frente a la vigencia de 2006 y son registrados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, quien es el responsable de emitir los bonos a cargo de la Nación.

La cuenta de Cuotas partes de bonos pensionales por valor de \$8.493,7 MM, tuvo una variación absoluta de \$656,6 MM, explicada principalmente por el registro del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Los Títulos emitidos registraron un saldo de \$3.778,0 MM para el año 2007, variación que disminuyó en \$656,6 frente al año anterior; obedece al registro que efectuó la DIAN en los Títulos de devolución de

impuestos TIDIS por \$171,7 MM y en la cuenta de Títulos de desarrollo agropecuario-TDA por \$3.519,6 MM, registrados por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario- FINAGRO, correspondientes a Títulos de desarrollo agropecuario. De otra parte, se observa un aumento en los Certificados de reembolso tributario –CERT por \$32,4 MM, revelado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Cuadro 3-22

PASIVOS ESTIMADOS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Provisión para pensiones	83.550,3	67,3	69.771,2	65,3	13.779,1	19,7
Provisión para bonos pensionales	16.653,7	13,4	14.418,1	13,5	2.235,5	15,5
Subtotal provisión para pensiones y bonos pensionales	100.204,0	80,7	84.189,4	78,7	16.014,6	19,0
Provisión para contingencias	12.317,7	9,9	12.824,8	12,0	-507,1	-4,0
Provisión fondos de garantías	5.436,0	4,4	4.777,3	4,5	658,6	13,8
Provisiones diversas	2.836,0	2,3	2.291,8	2,1	544,2	23,7
Provisión para obligaciones fiscales	2.372,8	1,9	1.734,3	1,6	638,4	36,8
Provisión para prestaciones sociales	399,6	0,3	566,6	0,5	-167,0	-29,5
Provisión para seguros			529,6	0,5	-529,6	-100,0
Provisión para seguros y reaseguros	567,9	0,5				
Subtotal otras provisiones	23.929,9	19,3	22.724,4	21,3	637,6	2,8
Total pasivos estimados	124.133,9	100,0	106.913,8	100,0	16.652,2	15,6

3.2.1.2.7 Pasivos Estimados

Estos pasivos comprenden las obligaciones a cargo de la entidad contable pública, originadas en circunstancias ciertas, cuya exactitud del valor depende de un hecho futuro; estas obligaciones deben ser justificables y su medición monetaria confiable.

Este grupo representa el 36,9% del total de los pasivos; el saldo de los pasivos estimados a diciembre 31 de 2007 asciende a \$124.133,9 MM revelando un aumento de \$16.652,2 MM es decir el 15,6% con respecto al valor reportado en el año anterior.

Los conceptos agrupados como Otras provisiones con corte al 31 de diciembre de 2007, ascendieron a la suma de \$23.929,9 MM y se incrementaron en \$637,6 MM con relación al año 2006, que en términos porcentuales es el 2,8%, del análisis de las variaciones se observa que las cuentas más representativas corresponden a Provisión para contingencias por valor de \$12.317,7 MM; Provisión fondos de garantías por valor de \$5.436,0 MM; Provisiones diversas por \$2.836,0 MM; Provisiones para obligaciones fiscales por valor de \$2.372,8 MM; adicionalmente por efecto de los cambios derivados del Régimen de Contabilidad Pública y del nuevo Catálogo General de Cuentas, la cuenta que antes se llamaban Provisión para seguros, a partir de enero de 2007 se denomina Provisión para seguros y reaseguros, comparando estos dos concepto la variación absoluta fue de \$38,2 MM, que porcentualmente equivale a un 7,2%.

Los conceptos más representativos de este grupo corresponden al tema pensional que se desagregan a continuación, de conformidad con lo reportado por las entidades públicas.

Provisión para pensiones y bonos pensionales. A diciembre 31 de 2007 esta provisión fue de \$100.204,0 MM que corresponde al 80,7% del total del pasivo estimado. En lo relativo a Provisión para pensiones el cálculo actuarial para pensiones (actuales, futuras y cuotas partes) alcanzó los \$319.528,4 MM y el cálculo actuarial por amortizar la suma de \$235.978,1 MM, presentando aumentos por \$23.051,7 MM y \$9.272,6 MM; en cuanto a los bonos pensionales la subcuenta de Liquidación provisional de cuotas partes de

bonos pensionales ascendió a \$29.153,7 MM y la subcuenta Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar por valor de \$12.500,0 MM donde presentaron aumento de \$2.808,8 MM y \$573,3 MM respectivamente.

La Provisión para pensiones, correspondiente a la diferencia entre el cálculo actuarial y la respectiva amortización, es de \$83.550,3 MM que frente a la revelada a diciembre de 2006 por valor de \$69.771,2 MM presenta un aumento de 19,7%.

Cuadro 3-23

PROVISIÓN PARA PENSIONES Y BONOS PENSIONALES A 31 DE DICIEMBRE					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTO	CUENTA	2007	2006	Variación	
				Abs.	%
PENSIONES	Cálculo actuarial de pensiones actuales	241.930,6	218.617,9	23.312,8	10,7
	Empleador	128.042,5	118.880,3	9.162,2	7,7
	Asegurador	113.888,1	99.737,6	14.150,6	14,2
	Cálculo actuarial de futuras pensiones	74.499,8	76.826,7	-2.326,9	-3,0
	Empleador	74.347,3	76.703,1	-2.355,8	-3,1
	Asegurador	152,5	123,6	28,9	23,4
	Cálculo actuarial de cuotas partes de pensiones	3.098,0	1.032,1	2.065,8	200,2
	Empleador	2.565,3	1.032,1	1.533,2	148,5
	Asegurador	532,7			
	Cálculo actuarial de pensiones	319.528,4	296.476,7	23.051,7	7,8
	Pensiones actuales por amortizar (DB)	-165.070,7	-153.427,3	-11.643,4	7,6
	Empleador	-101.180,5	-96.180,4	-5.000,0	5,2
	Asegurador	-63.890,2	-57.246,9	-6.643,4	11,6
	Futuras pensiones por amortizar (DB)	-67.962,8	-72.140,4	4.177,6	-5,8
	Empleador	-67.826,2	-72.020,9	4.194,7	-5,8
	Asegurador	-136,6	-119,5	-17,1	14,3
	Cuotas partes de pensiones por amortizar (DB)	-2.944,6	-1.137,8	-1.806,8	158,8
Empleador	-2.429,6	-1.137,8	-1.291,8	113,5	
Asegurador	-515,0				
Cálculo actuarial por amortizar	-235.978,1	-226.705,5	-9.272,6	4,1	
Total bonos pensionales (Cálculo actuarial de pensiones- Cálculo actuarial por amortizar)	83.550,3	69.771,2	13.779,1	19,7	
BONOS	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	29.153,7	26.344,9	2.808,8	10,7
	Empleador	29.056,5	26.303,5	2.753,1	10,5
	Asegurador	97,1	41,4	55,7	134,5
	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar (DB)	-12.500,0	-11.926,8	-573,3	4,8
	Empleador	-12.402,9	-11.885,3	-517,5	4,4
	Asegurador	-97,1	-41,4	-55,7	134,5
	Cuotas partes de bonos pensionales	16.653,7	14.418,1	5.044,3	35,0
RESUMEN	Subtotal Empleador	50.172,5	41.694,5	8.478,0	20,3
PASIVO	Subtotal Asegurador	50.031,4	42.494,8	7.536,6	17,7
PENSIONAL	TOTAL VALOR PROVISIONADO	100.204,0	84.189,4	16.014,6	19,0

El incremento de esta cuenta obedece al registro del Cálculo actuarial de pensiones actuales \$128.042,5 MM originada principalmente en los valores reportados por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio por \$51.870,5 MM, el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones –PARAPAT por \$7.403,0 MM; Ministerio de Defensa Nacional por \$5.536,6 MM; Policía Nacional por \$4.027,7 MM, ECOPEPETROL S.A. por \$8.085,2 MM, Caja de Retiro de las Fuerza Militares \$13.187 MM, Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional por \$17.070,3 MM, Ministerio de la Protección Social por \$7.720,0 MM., revelado por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS.

El Cálculo actuarial de futuras pensiones por valor de \$74.499,8 MM obedece principalmente por el comportamiento de las cifras de la Superintendencia de Industria y Comercio, Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión social del Congreso de la República, Universidad Nacional de Colombia, Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional.

Los conceptos agrupados en el Cálculo actuarial de cuotas partes de pensiones por valor de \$3.098,0 MM tuvo un incremento frente al año inmediatamente anterior de \$2.065,8 MM, variación que se explica por el comportamiento de las entidades de Departamento de Atlántico por valor de \$867,6 MM, Departamento de Medellín por \$867,6 MM; para el año 2007 se efectúa el registro contable en la subcuenta de Cálculo actuarial de cuotas partes de pensiones por parte del asegurador por \$532,7 MM explicado por las entidades de Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República por valor de \$ 391,3 MM, y el Fondo de Reserva Pensionales Superfinanciera por valor de \$141,2 MM, no obstante que la cuenta existía en el año anterior, no había sido revelada ninguna cifra por parte de las entidades reportantes.

El Cálculo actuarial por amortizar a corte 31 de diciembre de 2007 ascendió a la suma de \$235.978,1 MM, y se incrementó en \$9.272,6 MM con relación al año 2006, que en términos porcentuales es el 4,1%, del análisis de las variaciones, se observa que las subcuentas más representativas corresponden a Pensiones actuales por amortizar por valor de \$165.070,7 MM, Futuras pensiones por amortizar por valor de \$67.962,8 MM, Cuotas partes de pensiones por amortizar por \$2.944,6 MM.

La subcuenta de Pensiones actuales por amortizar por valor de \$165.070,7 MM que incrementó en \$5.000,0 MM frente a la vigencia anterior, variación que se refleja principalmente por el registro de las entidades de Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio por valor de \$51.870,5 MM, Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional por \$14.734,7 MM respectivamente; y también el registro que tuvo la subcuenta de Pensiones actuales por amortizar por parte del asegurador por valor de \$63.890,2 MM con un incremento de \$6.643,4 MM frente a la vigencia del año inmediatamente anterior, cambio que se da por el comportamiento del Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS por valor de \$55.167,3 MM.

El grupo de Futuras pensiones por amortizar por valor de \$67.962,8 MM disminuyó con relación al año 2006 por valor de \$4.177,6 MM, principalmente obedece esta variación al comportamiento de la subcuenta de Futuras pensiones por amortizar a cargo del empleador.

La subcuenta de Cuotas partes de pensiones por amortizar por valor de \$2.944,6 MM, la cual incrementó en \$1.806,8 MM con relación al año anterior, variación que se refleja principalmente por las entidades del Nivel Nacional \$1.593,9 MM; Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural \$479,1 MM; para el año 2007 las entidades reportan en la subcuenta de Cuotas partes de pensiones por amortizar a cargo del asegurador registrado por el Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República \$391,3 MM, Fondo de Reservas Pensionales Superfinanciera \$123,6 MM, no obstante que la cuenta existía en el año anterior, no había sido revelada ninguna cifra por parte de las entidades reportantes.

El valor del Cálculo actuarial por concepto de la liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales para esta vigencia fue de \$29.153,7 MM, presentando un aumento con respecto al año anterior en \$2.808,8 MM, siendo éste, producto de la variación de las entidades Ministerio de Hacienda y Crédito Público y ECOPETROL S.A.

La subcuenta de Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar para el año 2007 fue de \$12.500,0 MM, que incrementó en \$573,3 MM frente al año anterior, explicado principalmente este crecimiento por la variación del Ministerio de Hacienda y Crédito Público por valor de \$11.889,1 MM.

Las Cuotas partes de bonos pensionales tanto para el empleador como para el asegurador registran saldos para el año 2007 de \$50.172,5 MM y \$50.031,4 MM respectivamente, con una variación positiva con respecto al año inmediatamente anterior de \$8.478,0 MM y \$7.536,6 MM para cada uno de ellas.

Ahora bien, dado que existe una fuente alterna en materia de medición del pasivo pensional de la Nación, se ha recurrido a ésta como término de referencia para efectuar una confrontación con los valores reportados por las entidades contables públicas en esta materia, con los solos propósitos de revelación a nivel de Notas, sin que de ello se desprendan registros que afecten los estados consolidados del nivel Nacional.

En consecuencia, a continuación se confrontan los valores totales derivados de los estimativos realizados por la Dirección de Regulación Económica de la Seguridad Social del Ministerio de Hacienda y Crédito Público con las cifras reportadas por las entidades que reconocen y revelan saldos de Provisiones para pensiones y bonos pensionales.

Cuadro 3-24

PASIVO COL Y PROVISIONES PENSIONALES A 31 DE DICIEMBRE	
Miles de millones de pesos	
CONCEPTO	2007
Cálculo actuarial según datos en Ministerio de Hacienda y Crédito Público - PASIVO COL	362.570,8
Provisión para pensiones y bonos pensionales reportada por las entidades contables públicas a la CGN	322.061,1
DIFERENCIA TOTAL	40.509,7
Total valores superiores en PASIVO COL frente a los reportados por las entidades contables públicas a la CGN	20.663,9
Total valores inferiores en PASIVO COL frente a los reportados por las entidades contables públicas a la CGN	-61.173,6

Los estimativos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público corresponden a la suma de \$362.570,8 MM, en comparación a los que se reportan a la Contaduría General de la Nación por valor de \$322.061,1 MM, presentan una diferencia de \$40.509,7 MM, explicada en la discrepancia entre el cálculo actuarial reportado por las distintas entidades y el cálculo actuarial que aplica el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

3.2.1.2.8 Provisión para Contingencias

Esta cuenta representa un valor estimado, justificable y cuya medición monetaria sea confiable, de obligación a cargo de la entidad contable pública, ante la probable ocurrencia de eventos que afecten su situación financiera.

Cuadro 3-25

PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Obligaciones potenciales	4.621,6	37,5	5.905,4	46,0	-1.283,8	-21,7
Litigios	6.747,2	54,8				
Litigios o demandas			4.584,1	35,7	-4.584,1	-100,0
Otras provisiones para contingencias	387,2	3,1	1.210,6	9,4	-823,5	-68,0
Fondos de pensiones	267,4	2,2	871,0	6,8	-603,7	-69,3
Garantías contractuales	246,8	2,0	145,1	1,1	101,7	70,1
Inversiones patrimoniales en empresas			59,6	0,5	-59,6	-100,0
Estimación técnica del riesgo de garantías otorgadas- FNG	47,6	0,4	44,2	0,3	3,4	7,7
Riesgos no asegurados			4,7	0,0	-4,7	-100,0
TOTAL	12.317,7	100,0	12.824,8	100,0	-507,1	-4,0

Otra cuenta del grupo de Pasivos estimados que representa el 9,9% del total de éstos, la cual revela un saldo de \$12.317,7 MM, monto inferior en \$507,1 MM (4,0%) a la contabilizada en la vigencia inmediatamente anterior.

El total de la Provisión para contingencias por valor de \$12.317,7 MM se origina básicamente por el comportamiento de las subcuentas de Obligaciones potenciales con \$4.621,6 MM; Otras provisiones para contingencias por valor de \$387,2 MM; Fondos de pensiones \$267,4 MM y otras de las subcuentas que se destacan en esta cuenta y que por efectos de los cambios derivados del Régimen de Contabilidad Pública y el nuevo Catálogo General de Cuentas, la cuenta que antes se llamaba Litigios o demandas, a partir de enero de 2007 se denomina Litigios, que comparando estos dos conceptos la variación absoluta fue de \$2.163,1 MM, que porcentualmente equivale a un 47,2%.

La subcuenta de Obligaciones potenciales con un saldo de \$4.621,6 MM que tuvo una disminución de \$1.238, MM, es revelado principalmente por las siguientes empresas: Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales, Ministerio de la Protección Social, ECOPETROL S.A.

La subcuenta de Litigios con un valor de \$6.747,2 MM que porcentualmente equivale al 54,8% del total de la cuenta Provisión para contingencias, explicada principalmente por las entidades que más participación tuvieron para este incremento se encuentran ECOPETROL S.A. \$1.663,3 MM, Instituto Nacional de Vías \$880,5 MM, Ministerio de Minas y Energía \$617,7 MM, Empresa Colombiana de Vías Férreas – En Liquidación \$390,7 MM.

3.2.1.2.9 Otros Pasivos

Corresponden a las obligaciones originadas en las actuaciones por cuenta de terceros, pasivos susceptibles de convertirse en ingresos a través del tiempo y obligaciones que adquieren los fondos de garantía en su calidad de garante; es decir estos pasivos se revelan en función de la titularidad de los recursos, la probabilidad de constituir ingresos y el cumplimiento de garantías.

Cuadro 3-26

OTROS PASIVOS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Anticipo de impuestos	27.563,6	68,6	21.123,5	49,6	6.440,1	30,5
Ingresos recibidos por anticipado	1.780,8	4,4	13.185,8	30,9	-11.405,0	...
Créditos diferidos	8.926,1	22,2	5.365,6	12,6	3.560,5	66,4
Recaudos a favor de terceros	1.913,8	4,8	2.934,2	6,9	-1.020,4	-34,8
Operaciones de Fondo de garantía -FOGAFIN			1,2	0,0	-1,2	-100,0
Operaciones Fondo de garantías	1,2	0,0				
Obligaciones en investigación administrativa			0,7	0,0	-0,7	-100,0
TOTAL	40.185,5	100,0	42.611,0	100,0	-2.425,5	-5,7

A diciembre 31 de 2007, el concepto de Otros pasivos en las entidades del Nivel Nacional disminuyó a \$40.185,5 MM, presentándose una disminución de \$2.425,5 MM, es decir el 5,7% frente al año anterior.

Este comportamiento se explica por las variaciones negativas de las cuentas Ingresos recibidos por anticipado que disminuyó en \$11.405,0 MM, Recaudos a favor de terceros \$1.020,4 MM y Obligaciones en investigación administrativa por \$0,7 MM; también se observa el aumento en las cuenta de Anticipo de impuesto que incremento en \$6.440,1 MM, Créditos diferidos \$3.560,5 MM, los cambios de estas cuentas se ven reflejados de la siguiente manera:

La subcuenta de Anticipo de impuestos que aumentó en un 30,5% frente al año inmediatamente anterior obedece principalmente a las subcuentas de Retención en la fuente del impuesto sobre la renta y complementario por valor de \$4.666,4 MM y Retención impuestos al valor agregado –IVA por \$530,6 MM, generados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.

Los Créditos diferidos presentaron un incremento de 66,4% que principalmente se ve reflejado en las subcuentas Concesiones \$58,1 MM, Prima de bonos y títulos de deuda pública interna de largo plazo \$3.023,7 MM, Prima de bonos y títulos de deuda pública externa de largo plazo \$503,6 MM, Prima de bonos y títulos de financiamiento interno de largo plazo \$4,5 MM. Estas tres últimas cuentas son nuevas de acuerdo con el Catálogo General de Cuentas del Régimen Contable correspondiente al año 2007.

Los Ingresos recibidos por anticipado que disminuyeron por valor de \$11.405 MM, explicada principalmente por el concepto de Otros ingresos recibidos por anticipado \$11.384,7 MM se revela por las entidades de ECOPETROL S.A., PARAPAT- Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones, Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A., Central de Inversiones.

La cuenta de Recaudos a favor de terceros por valor de \$1.913,8 MM, que equivale a un 34,8% del total de Otros pasivos explicada principalmente esta disminución por las subcuenta de Regalías y compensaciones monetarias.

La cuenta de Obligaciones e investigaciones administrativas, creada para dar viabilidad al proceso de Saneamiento contable perdió vigencia por la expiración de la Ley 716 de 2001, y por lo tanto no aparece saldo para el año 2007.

3.2.1.3 Notas a las Cuentas de Orden

Constituidas por cuentas representativas de hechos o circunstancias de las cuales pueden afectar la situación financiera, económica, social y ambiental del ente público, así como el valor de los bienes, derechos y obligaciones que requieren ser controlados. Por su naturaleza no integran el activo, pasivo o patrimonio, ni afectan los resultados del periodo.

3.2.1.3.1 Deudoras

Representa los hechos o circunstancias de las cuales pueden generarse derechos que afecten la estructura financiera de la entidad contable pública. Se registran tres grupos de cuentas, la cuales manejan naturaleza débito: Derechos contingentes, Deudoras de control y Deudoras fiscales. Los Derechos contingentes representan hechos, condiciones o circunstancias existentes que implican incertidumbre en relación con un posible derecho, que podrían afectar la situación financiera del ente público. Las de control registran las operaciones realizadas con terceros, que por su naturaleza no afectan la situación financiera, económica, social y ambiental de la entidad, así como las que permiten ejercer control administrativo sobre bienes y derechos. Las Fiscales reflejan diferencias entre el valor de los activos, gastos y costos registrados en la contabilidad y determinados para propósitos de información tributaria.

Cuadro 3-27

Cuentas de Orden Deudoras A 31 de Diciembre						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Derechos contingentes	147.343,4	44,7	117.078,8	41,0	30.264,7	25,8
Deudoras fiscales	45.082,7	13,7	51.623,5	18,1	-6.540,8	-12,7
Deudoras de control	137.378,5	41,7	117.091,0	41,0	20.287,5	17,3
TOTAL	329.804,6	100,0	285.793,3	100,0	44.011,4	15,4

Las Cuentas de Orden Deudoras alcanzaron al corte del 31 de diciembre de 2007, un saldo de \$329.804,6 MM, presentando un incremento de \$44.011,4 MM, equivalente al 15,4%, con relación al año anterior. Esta variación se explica en el aumento de las cuentas de Derechos contingentes en \$30.264,7 MM reconocidas por el Consejo Superior de la Judicatura en \$10.405,1 MM y por los Patrimonios Autónomos del I.S.S., los cuales registraron en su conjunto un incremento en el 2007 de \$8.673,7 MM; y Deudoras control en \$20.287,5 MM, reconocido especialmente por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEPETROL, variación que se ve contrarrestada por el comportamiento decreciente que tuvieron las Deudoras fiscales en \$6.540,8 MM, igualmente explicado por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEPETROL.

Estructuralmente las Cuentas de orden deudoras están conformadas por los Derechos contingentes por valor de \$147.343,4 MM, que representa el 44,7% del total, las Deudoras de control por \$137.378,5 MM, con participación del 41,7% y las Deudoras fiscales por la suma de \$45.082,7 MM, con el 13,7%.

Cuadro 3-28

DERECHOS CONTINGENTES A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida	97.675,6	66,3	89.001,9	76,0	8.673,7	9,7
Otros derechos contingentes	17.313,8	11,8	6.908,7	5,9	10.405,1	150,6
Bienes entregados en garantía	13.413,6	9,1	7.045,8	6,0	6.367,8	90,4
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	8.876,2	6,0		0,0	8.876,2	...
Litigios y demandas			7.590,9	6,5	-7.590,9	
Contragarantías recibidas	4.323,2	2,9		0,0	4.323,2	...
Contragarantías recibidas por la Nación			5.017,8	4,3	-5.017,8	
Garantías contractuales	2.394,5	1,6	1.342,7	1,1	1.051,9	78,3
Bienes aprehendidos o incautados	1.295,7	0,9		0,0	1.295,7	...
Recursos y derechos potenciales	1.125,4	0,8	118,6	0,1	1.006,8	...
Derechos en opciones	925,5	0,6		0,0	925,5	...
Operaciones con derivados			49,9	0,0	-49,9	
Fondos de pensiones			2,5	0,0	-2,5	
TOTAL	147.343,4	100,0	117.078,8	100,0	30.264,7	25,8

Los Derechos contingentes están representados en mayor proporción por la Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida por \$97.675,6 MM, equivalente al 66,3% del valor total del grupo, destacándose a su interior que el valor reportado corresponde todo a los Patrimonios autónomos de pensiones del ISS (Vejez, Invalidez y Sobrevivientes). Le siguen de lejos los Otros derechos contingentes por \$17.313,8 MM, equivalente al 11,8% y Bienes entregados en garantía por \$13.413,6 MM, equivalente al 9,1 % entre otros.

El mayor incremento es revelado por los Otros derechos contingentes, en \$10.405,1 MM, aumento que presenta el Consejo Superior de la Judicatura en el año 2007 en \$10.375,2 MM, valor explicado en las Notas de esta entidad así: "Su saldo representa el registro de hechos o circunstancias de las cuales pueden derivarse derechos que afecten la estructura financiera de la Rama Judicial. En este grupo incluye el valor de los procesos de cobro coactivo de las cuentas por cobrar por concepto de multas

pendientes de pago, adelantados por el Consejo Superior de la Judicatura en calidad de actor o demandante, que se incorporaron a la contabilidad como resultado de la gestión constante”.

La variación del rubro correspondiente a los Derechos contingentes de esta entidad es representativa, en razón a la imposición de drásticas sanciones a las personas que cometieron delitos de secuestro extorsivo, concierto para delinquir entre otros, de conformidad con la Ley 906 de 2004 y demás normas concordantes.

Se destaca también el incremento que se presenta en la Garantía Estatal en el Régimen de Prima Media con Prestación Definida por valor de \$8.673,7 MM, explicado porque en el año 2007 el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez ISS, registró un incremento de \$7.989,5 MM, según el informe en las notas a los estados contables tiene que ver con "... el exceso o defecto entre el cálculo actuarial de los capitales constitutivos de las pensiones actuales menos el activo que lo respalda, calculadas de acuerdo con la Resolución 2200 de 1994 de la Superintendencia Financiera de Colombia.), y la amortización acumulada de los años 1994 a 2007, menos Aportes Nación Ley 100 Art.138”

De igual forma la variación en los Bienes entregados en garantía, tienen que ver con los registros revelados por la Caja de Vivienda Militar y PARAPAT – Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones.

El cuadro de Derechos contingentes, muestra las cuentas del antiguo y el nuevo catálogo. Es así que las variaciones con respecto a las cuentas Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos y Litigios y demandas, se consolidan quedando una variación de \$1.285,3 MM. Lo mismo sucede con las cuentas Contragarantías recibidas y Contragarantías recibidas por la Nación con una variación negativa de \$694,6 MM, finalmente con Derechos en opciones y Operaciones con derivados, cuya variación asciende a \$875,6 MM.

Las Deudoras de control, concentran su mayor parte en las Otras cuentas deudoras de control con un 41,4% del total, esto es \$56.929,5 MM, destacándose el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT - con \$5.106,3 MM, seguido por el Patrimonio Autónomo de Remanentes Caja Agraria con \$1.920,9 MM, Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX con \$1.855,6 MM, fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$1.440,6 MM, Dirección de Impuesto y Aduanas Nacionales - DIAN con \$1.191,9 MM y el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial con \$1.177,9 MM.

La cuenta Bienes entregados en custodia con \$21.906,3 MM, registrados principalmente por Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$3.951,0 MM y Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$6.136,4 MM.

Le sigue la cuenta de Derechos de explotación o producción por valor de \$21.235,6 MM, equivalen a 15,5% de las Deudoras control, y la entidad que revela el valor corresponde a la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL. Quien da a conocer que aquí "Refleja los derechos de explotación de Ecopetrol, de acuerdo con lo establecido en el numeral 5º del Decreto 727 de marzo de 2007, el cual derogó el Decreto 2625/00 que reconocía los aportes de hidrocarburos y la valoración de reservas. El saldo corresponde a USD 10.540 millones de dólares, los cuales fueron calculados con base en las reservas probadas y certificadas del año 2006, aplicando el valor presente neto, según metodología de flujo de caja descontado."

Es representativo también el concepto de Títulos de Inversión Amortizados por valor de \$10.265,9 MM, contabilizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$5.705,8 MM, Caja de Vivienda Militar con \$2.598,8 MM y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$1.961,2 MM.

La cuenta Deudoras fiscales para el corte a 31 de diciembre de 2007 presentó un saldo de \$45.082,7 MM, que corresponde al 13,7% del total de las Deudoras. Este valor lo concentra principalmente la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$1.396,7 MM., le siguen, el Banco Agrario de Colombia con \$1.061,7 MM y la E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía con \$394,5 MM.

3.2.1.3.2 Acreedoras

Esta clase registra igualmente tres grupos de cuentas: Responsabilidades contingentes, Acreedoras fiscales y Acreedoras de control. Las primeras son cuentas representativas de los compromisos o contratos que se relacionan con posibles obligaciones y que por lo tanto, pueden llegar a afectar la estructura financiera del ente público. Las cuentas Fiscales permiten conciliar las diferencias entre los registros contables de los pasivos y el patrimonio y, la información tributaria. Las cuentas de orden de control se utilizan para efectos de control de pasivos y patrimonio, de futuros hechos económicos y con propósitos de revelación.

Cuadro 3-29

Cuentas de Orden Acreedoras A 31 de Diciembre						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Responsabilidades contingentes	827.475,1	89,1	865.048,5	87,0	-37.573,4	-4,3
Acreedoras fiscales	26.477,8	2,9	25.675,9	2,6	801,9	3,1
Acreedoras de control	74.244,2	8,0	103.791,3	10,4	-29.547,1	-28,5
TOTAL	928.197,1	100,0	994.515,6	100,0	-66.318,6	-6,7

Al corte del 31 de diciembre del año 2007, las Cuentas de orden acreedoras presentan un saldo de \$928.197,1 MM, mostrando una disminución con respecto al año anterior de \$66.318,6 MM, es decir el 6,7%, explicado por en las Responsabilidades Contingentes con \$37.573,4 MM y de las Acreedoras de control en \$29.547,1 MM.

Las Cuentas de orden acreedoras están estructuradas en Responsabilidades contingentes por \$827.475,1 MM, que representan el 89,1% del total, las cuentas Acreedoras de control por valor de \$74.244,2 MM, esto es el 8,0%, y el restante 2,9% lo presentan las cuentas Acreedoras fiscales por valor de \$26.477,8 MM.

En las Responsabilidades contingentes se destaca la cuenta Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos por \$657.928,7 MM, le siguen las cuentas, Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida por valor de \$97.595,5 MM, los Bienes recibidos en garantía por valor de \$31.978,9 MM, las Otras responsabilidades contingentes por valor de \$23.523,7 MM.

Cuadro 3-30

RESPONSABILIDADES CONTINGENTES A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	2007		Miles de millones de pesos 2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	657.928,7	79,5		0,0	657.928,7	...
Litigios o demandas			707.256,2	81,8	-707.256,2	
Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida	97.595,5	11,8	88.718,5	10,3	8.877,0	10,0
Bienes recibidos en garantía	31.978,9	0,0	27.715,7	0,0	4.263,2	0,0
Otras responsabilidades contingentes	23.523,7	2,8	26.001,4	3,0	-2.477,7	-9,5
Garantía contractuales	7.619,4	0,9	5.177,8	0,6	2.441,6	47,2
Deuda garantizada	4.412,4	0,5		0,0	4.412,4	...
Deuda garantizada por la Nación			5.213,2	0,6	-5.213,2	
Obligaciones potenciales	1.902,2	0,2	557,9	0,1	1.344,4	...
Reservas presupuestales	1.570,2	0,2	4.282,6	0,5	-2.712,4	-63,3
Obligaciones en opciones	944,0	0,1		0,0	944,0	...
Operaciones con derivados			119,0	0,0	-119,0	
Bienes aprehendidos o incautados	0,1	0,0		0,0	0,1	...
Fondos de pensiones			6,2	0,0	-6,2	
TOTAL	827.475,1	100,0	865.048,5	100,0	-37.573,4	-4,3

La cuenta Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos antes Litigios y demandas, es el rubro más significativo en el grupo de Responsabilidades Contingentes, el cual participa con el 79,5%. Se explica en el registro efectuado por el Instituto Colombiano de la Reforma Agraria – INCORA – en Liquidación, con el monto de las pretensiones reportadas por el área jurídica, en cuantía de \$594.455,1 MM, proceso en contra de la entidad por un área denominada Tierras del Oriente Antioqueño, cuya vigilancia la efectúa el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural.

La cuenta de Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida, la cual participa con el 11,8%, es reportada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público quien presenta un crecimiento con relación al año 2006 de \$8.877,0 MM, conforme a lo establecido en el artículo 138 de la Ley 100 de 1993 y el artículo 7 del Decreto 692 de 1994. Este valor se determina por la diferencia entre el cálculo actuarial de los capitales constitutivos de las pensiones actuales, menos las reservas que los respaldan, las cuales son calculadas conforme a la Resolución No.2200 de 1994 de la Superintendencia Bancaria, valor que es correlativo con el revelado por los Patrimonios autónomos administrados por el ISS, en las Cuentas de orden deudoras.

Los Bienes Recibidos en Garantía están conformados por los valores reportados por el Banco Agrario de Colombia con \$13.455,6 MM, Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - FINDETER con \$4.383,2 MM, Fondo Nacional del Ahorro con \$4.307,3 MM, U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos con \$4.047,5 MM, Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO con \$3.927,2 MM, Banco de comercio Exterior de Colombia S.A. – BANCOLDEX con \$506,4 MM, cifras contrarrestadas con la disminución registrada por Central de Inversiones S.A. por \$6.020,9 MM, comportamiento que se explica al efectuarse una venta masiva de activos (cartera e inmuebles).

Con relación a las Otras responsabilidades contingentes que ascendieron a la suma de \$23.523,7 MM, a diciembre 31 de 2007, La Previsora - Compañía de Seguros Generales revela el saldo de mayor cuantía por valor de \$13.460,1 MM, seguido del Fondo Nacional de Garantías S.A. con \$2.511,7 MM, ISAGEN con

\$1.559,9 MM, Fondo Agropecuario de Garantías con \$1.572,6 MM, Banco Agrario de Colombia con un valor de \$1.016,5 MM, y la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero en Liquidación con \$890,2 MM.

Se observa en el cuadro de Responsabilidades contingentes, tanto las cuentas del antiguo y el nuevo catálogo. Las variaciones que se presentan con respecto a las cuentas Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos y Litigios y demandas, se consolidan quedando una variación negativa de \$49.327,5 MM. Lo mismo sucede con las cuentas Deuda garantizada y Deuda garantizada por la Nación con una variación negativa de \$800,8 MM, finalmente con Obligaciones en opciones y Obligaciones con derivados, cuya variación asciende a \$825,0 MM.

Cuadro 3-31

ACREEDORAS DE CONTROL A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Otras cuentas acreedoras de control	38.511,1	51,9	53.104,6	51,2	-14.593,4	-27,5
Bienes recibidos en custodia	21.247,3	28,6	24.172,2	23,3	-2.924,9	-12,1
Bienes recibidos de terceros	10.707,8	14,4	3.826,0	3,7	6.881,8	179,9
Préstamos por recibir	3.695,8	5,0		0,0	3.695,8	...
Empréstitos por recibir			3.592,3	3,5	-3.592,3	
Bienes aprehendidos o incautados	37,1	0,0		0,0	37,1	...
Bienes incautados o aprehendidos			57,3	0,1	-57,3	
Contratos de "leasing operativo"	21,2	0,0	25,8	0,0	-4,6	-18,0
Bienes recibidos en explotación	11,9	0,0	19.012,7	18,3	-19.000,8	-99,9
Mercancías recibidas en consignación	1,0	0,0	0,4	0,0	0,6	156,1
Ejecución de proyectos de inversión	-10,9	0,0		0,0	-10,9	...
TOTAL	74.244,2	100,0	103.791,3	100,0	-29.547,1	-28,5

El grupo de cuentas que conforman las Acreedoras de control a 31 de diciembre de 2007 presentan un saldo de \$74.244,2 MM, y en su estructura se destacan los conceptos de Otras cuentas Acreedoras de control por \$38.511,1 MM, con una participación de 51,9% en el total del grupo, registradas por BANCOLDEX con \$6.810,5 MM, FONADE con \$4.992,0 MM, FINAGRO con \$4.584,5 MM, Banco Agrario de Colombia con \$4.288,4 MM, Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$3.653,4 MM, Fiduciaria Agraria S.A. - FIDUAGRARIA con \$3.583,2 MM, y la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEPETROL S.A. con \$1.701,3 MM entre otras.

Los Bienes recibidos en custodia con un saldo de \$21.247,3 MM, equivalente al 28,6% del grupo, son revelados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$16.515,7 MM, Consejo Superior de la Judicatura con \$1.988,1 MM, ECOPEPETROL S.A. con \$1.760,9 MM y Almacenes Generales de Depósito de la Caja Agraria y Banco Ganadero S.A. con \$549,8 MM.

Le sigue en importancia los Bienes recibidos de terceros que reflejan un saldo de \$10.707,8 MM que participan con el 14,4% del total del grupo, registrados principalmente por Fiduciaria la Previsora S.A. con \$7.084,8 MM y Ministerio de Defensa Nacional con \$1.036,9 MM.

En menor proporción se encuentran los Empréstitos por recibir por valor de \$3.695,8 MM, revelados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público - MHCP con \$3.676,1 MM.

Las cuentas Acreedoras fiscales a 31 de diciembre del 2007, revelan un saldo que asciende a \$26.477,8 MM, destacándose la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. con \$16.503,9 MM, la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN con \$1.617,2 MM, BANCOLDEX S.A. con \$1.261,6 MM, la Empresa Colombiana de Gas S.A. - ECOGAS con \$1.003,4 MM y la Empresa de Energía Eléctrica del Amazonas S.A. E.S.P. con \$828,4 MM.

3.2.2 NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

3.2.2.1 Ingresos

Representan flujos de entrada de recursos generados por la entidades contables públicas, susceptibles de incrementar el patrimonio público durante el período contable, bien sea por aumento de activos o por disminución de pasivos, expresados en forma cuantitativa y que reflejan el desarrollo de la actividad ordinaria y los ingresos de carácter extraordinario, en cumplimiento de las funciones de cometido estatal.

A 31 de diciembre de 2007, los Ingresos totales consolidados del Nivel Nacional ascendieron a la suma de \$164.302,8 MM, es decir el 46,0% del PIB, presentando una variación positiva de \$24.723,3 MM en relación con el año anterior, equivalente a un incremento porcentual del 17,7%.

Cuadro 3-32

CONCEPTO	INGRESOS A 31 DE DICIEMBRE							
	2007			Miles de millones de pesos 2006				
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Variación	
							Abs.	%
Ingresos Fiscales	75.929,8	46,2	21,2	60.485,2	43,3	18,9	15.444,7	25,5
Otros Ingresos	49.418,1	30,1	13,8	41.722,3	29,9	13,0	7.695,9	18,4
Venta de Bienes	21.933,6	13,3	6,1	19.611,8	14,1	6,1	2.321,8	11,8
Venta de Servicios	14.290,6	8,7	4,0	14.146,7	10,1	4,4	143,9	1,0
Administración del sistema general de pensiones	9.532,9	5,8	2,7				9.532,9	...
Recursos de los fondos de las entidades administradoras de pensiones				4.356,2	3,1	1,4	-4.356,2	...
Transferencias	2.457,6	1,5	0,7	86,2	0,1	0,0	2.371,4	...
Ajustes por Inflación	40,6	0,0	0,0	61,8	0,0	0,0	-21,2	-34,4
Operaciones Interinstitucionales	37,3	0,0	0,0	44,3	0,0	0,0	-7,1	-15,9
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos	-9.337,6	-5,7	-2,6	-934,9	-0,7	-0,3	-8.402,7	...
TOTAL	164.302,8	100,0	46,0	139.579,5	100,0	43,5	24.723,3	17,7

La estructura de los ingresos está determinada principalmente por los siguientes conceptos: los Ingresos fiscales que representan el 46,2%, los Otros ingresos el 30,1%, por Venta de bienes el 13,3%, por Venta de servicios el 8,7%, los recursos recibidos por la Administración del sistema general de pensiones el 5,8% y las Transferencias el 1,5%.

Los Ingresos presentan un incremento de \$24.723,3 MM con respecto a los reportados en el año 2006, lo cual se explica por el aumento en los Ingresos fiscales en \$15.444,7 MM, Otros ingresos en \$7.695,9 MM, por Administración del sistema general de pensiones en \$9.532,9 MM y en la cuenta Recursos de los fondos de las entidades administradoras de pensiones, la cual fue redenominada en el nuevo Catálogo General de Cuentas, una disminución de \$4.356,2 MM, adicionalmente las Transferencias en \$2.371,4 MM

y por la Venta de bienes en \$2.321,8 MM; estas cifras se vieron mitigadas por la variación negativa del Saldo de operaciones recíprocas de \$8.402,7 MM.

3.2.2.1.1 Ingresos Fiscales

Durante el año 2007 ascendieron a \$75.929,8 MM, presentando un aumento de \$15.444,7 MM equivalente al 25,5% respecto a los reportados a 31 de diciembre de 2006; estos se encuentran conformados principalmente en un 83,3% por Ingresos tributarios y en un 15,4% por Ingresos no tributarios.

Los Ingresos tributarios a 31 de diciembre de 2007 ascienden a \$63.260,3 MM cifra superior en \$13.682,7 MM frente al año anterior, explicada por el aumento del Impuesto al valor agregado – IVA en \$7.557,0 MM, seguido del Impuesto sobre la renta y complementarios en \$3.542,6 MM y del Impuesto al patrimonio en \$2.361,1 MM.

El orden de participación por este concepto esta conformado así: Impuesto al valor agregado – IVA con \$27.271,7 MM, Impuesto sobre la renta y complementarios con \$20.830,0 MM, Impuesto sobre aduana y recargos con \$7.108,4 MM, el Gravamen a los movimientos financieros con \$2.989,7 MM, Impuesto al patrimonio con \$2.808,1 MM, Impuesto a la gasolina y ACPM con \$1.211,5 MM, Impuesto de timbre nacional \$986,3 MM, entre otros; todos ellos registrados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN.

Los Ingresos no tributarios a 31 de diciembre de 2007 alcanzaron la suma de \$11.725,1 MM revelando un incremento de \$6.108,8 MM frente al año 2006, originado fundamentalmente en el aumento del rubro correspondiente a FOSYGA (Compensación, Solidaridad, Promoción y Prevención, y ECAT) por \$3.874,9 MM, generado por la reclasificación que sufrieron estos rubros al pasar del grupo de Fondos especiales en el año 2006, al grupo de Ingresos no tributarios a partir del 1 de enero de 2007 de acuerdo al Régimen de Contabilidad Pública y el nuevo Catálogo General de Cuentas; de igual manera se explica el crecimiento en los Ingresos por el aumento revelado en Tasas por la suma de \$1.031,7 MM.

Se destaca en los Ingresos no tributarios la participación de los siguientes rubros: Multas por \$1.984,2 MM, reportadas por la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$1.717,9 MM, FOSYGA – compensación por \$1.942,4 MM y FOSYGA- Solidaridad por \$1.382,2 MM saldos registrados por el Ministerio de la Protección Social; las Tasas por \$1.823,5 MM reveladas por el Ministerio de Minas y Energía con \$613,4 MM, Fondo de Comunicaciones con \$488,6 MM y la Superintendencia de Notariado y Registro con \$287,8 MM.

De igual manera dentro de este grupo se encuentran los ingresos por concepto de Aportes sobre la nómina por \$2.767,5 MM distribuidos así: ICBF por \$1.582,9 MM, SENA por \$983,5 MM y ESAP por \$38,2 MM; las Rentas parafiscales por \$985,0 MM entre las que se destacan las correspondientes al Fondo de Prestaciones Sociales del Magisterio por \$793,0 MM.

3.2.2.1.2 Otros ingresos

Este concepto, durante el año 2007 alcanzó la suma de \$49.418,1 MM, cifra superior en \$7.695,8 MM equivalente al 18,4% con respecto al año anterior; explicada significativamente por el aumento en el Ajuste por diferencia en cambio de \$6.345,4 MM originado por el mayor nivel de revaluación del peso frente al dólar.

El grupo de los Otros ingresos, está conformado principalmente por el Ajuste por diferencia en cambio por \$16.689,9 MM especialmente por concepto de Operaciones de crédito público externa de corto y largo

plazo por \$11.162,6 MM reveladas básicamente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$10.923,0 MM y de Inversiones por \$3.191,6 MM registrado esencialmente por la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL S.A. con \$3.181,3 MM.

Le sigue el monto de los Ingresos financieros con \$14.553,4 MM, donde sobresale el rubro de la Utilidad por valoración de las inversiones de administración de liquidez en títulos de deuda por \$7.704,7 MM, donde las cifras significativas las revelan: el Ministerio de la Protección Social con \$4.337,1 MM, la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL S.A. con \$756,7 MM y el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS por \$742,6 MM, la Prima amortizada de bonos y títulos de deuda pública interna de largo plazo \$1.918,1 MM reportada fundamentalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$1.917,4 MM y los Rendimientos sobre depósitos en administración por \$1.057,4 MM registrados en su mayoría por la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL S.A. con \$498,3 MM y el Ministerio de Minas y Energía con \$177,7 MM.

3.2.2.1.3 *Venta de Bienes*

A 31 de diciembre de 2007, la Venta de bienes ascendió a \$21.933,6 MM, presentando una variación positiva de \$2.321,4 MM, equivalente al 11,8% en relación con el año anterior, la cual obedece al incremento en la venta de Productos de minas y minerales por \$4.169,7 MM especialmente de Petróleo crudo; y la disminución en la venta de Productos manufacturados por \$1.924,5 MM principalmente por concepto de Combustibles y otros derivados del petróleo.

Los mayores ingresos por Venta de bienes, se presentan en la cuenta correspondiente a Productos manufacturados por \$12.348,8 MM y por los Productos de minas y minerales por \$7.857,6 MM registrados principalmente por la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL S.A. con \$11.936,2 MM y \$7.831,2 MM respectivamente.

3.2.2.1.4 *Venta de servicios*

Los ingresos por la Venta de servicios ascendieron durante el 2007 a \$14.290,6 MM, cifra superior en \$143,9 MM, es decir un 1,0% en relación con el año anterior.

Del total de los ingresos por Venta de Servicios se destacan, el Servicio de energía por \$4.963,3 MM revelado en su mayoría por, Isagen S.A. con \$1.026,8 MM, Interconexión Eléctrica ISA por \$721,9 MM y la ESP Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. con \$591,9 MM; la Administración del sistema de seguridad social en salud por \$2.827,5 MM reportados por el Instituto de Seguros Sociales ISS por \$1.654,7 MM y la Caja de Previsión Social de Comunicaciones con \$422,7 MM; las Operaciones de colocación y servicios financieros por \$2.035,9 MM donde el Banco Agrario de Colombia con \$1.085,9 MM registra la cifra más significativa y los Servicios de transporte por \$1.138,8 MM siendo la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL S.A. con \$718,9 MM y el Servicio Aéreo a Territorios Nacionales - SATENA con \$22,8 MM, las entidades con los mayores saldos por este concepto.

3.2.2.1.5 *Administración del Sistema General de Pensiones*

En este grupo se incluyen las cuentas que representan los recursos recibidos por los fondos de reservas del régimen de prima media con prestación definida para garantizar el pago del pasivo pensional a su cargo, los gastos de administración y la constitución de las reservas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes; antes de la vigencia del nuevo Catálogo General de Cuentas se denominaba Recursos de los fondos de las entidades administradoras de pensiones.

Por concepto de Administración del sistema general de pensiones ingresaron \$9.532,9 MM, cifra superior en \$5.176,7 MM con respecto al valor registrado en la cuenta Recursos de los fondos de las entidades administradoras de pensiones, la cual fue redenominada en el nuevo Catálogo General de Cuentas, es decir 118,8%, de los cuales \$5.007,6 MM son explicados por la creación de la cuenta Aportes estatales, para registrar el valor de los recursos recibidos por los fondos de reservas en aplicación de las garantías estatales del sistema general de pensiones contempladas en la Ley 100 de 1993; en virtud de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública y del nuevo Catálogo General de Cuentas.

Dentro de este grupo sobresalen los siguientes rubros:

- Aportes estatales por \$5.007,6 MM registrados por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS por \$4.121,5 MM y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS por \$623,3 MM.
- Le siguen las Cotizaciones por concepto de administración del sistema general de pensiones por \$2.808,9 MM, reportadas principalmente por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$1.982,0 MM y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS por \$189,0 MM.
- En tercera instancia se encuentran las Cuotas partes de pensiones por \$805,6 MM, contabilizadas básicamente por la Caja de Previsión Social de Comunicaciones por \$612,5 MM.

3.2.2.1.6 Transferencias

Los recursos recibidos como transferencias de otras entidades contables públicas, sin contraprestación directa, ascienden a \$2.457,6 MM, cifra superior en \$2.371,4 MM, frente a las contabilizadas a 31 de diciembre de 2006, esta variación se origina porque en el proceso de consolidación esta operación no se elimina, en razón a la aplicación del "*Procedimiento para el reconocimiento y revelación del pasivo pensional, de la reserva financiera que lo sustenta y de los gastos relacionados*" incorporado en el Régimen de Contabilidad Pública¹⁹; de esta forma se refleja al finalizar la vigencia 2007 un saldo de \$2.133,5 MM por concepto de Transferencias entregadas por el Ministerio de Educación y recibidas por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, para pensiones del Magisterio; valor que se imputa en la cuenta de Otras transferencias.

3.2.2.2 Gastos

En este concepto se incluyen los grupos que representan los flujos de salida de recursos de la entidad contable pública, susceptibles de reducir el patrimonio público durante el período contable, bien sea por disminución de activos o por aumento de pasivos, expresados en forma cuantitativa. Son requeridos para el desarrollo de la actividad ordinaria, e incluye los originados por situaciones de carácter extraordinario.

¹⁹ Numeral 44: Los fondos de reservas, como es el caso del Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, están conformados por los recursos del sistema general de pensiones provenientes de las cotizaciones de los afiliados y aportes de los empleadores al régimen de prima media con prestación definida y que, de conformidad con lo establecido en el literal m) del artículo 13 de la Ley 100 de 1993 (adicionado por el artículo 2 de la Ley 797 de 2003), no pertenecen a las entidades administradoras, ni a la Nación. Ver Literal m del artículo 13 de la Ley 100 de 1993 y numeral 2 de la Ley 797 de 2003.

Cuadro 3-33

GASTOS A 31 DE DICIEMBRE									
CONCEPTO	Miles de millones de pesos								
	2007			2006			Variación		
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%	
Otros Gastos	49.033,0	36,7	13,7	39.808,4	31,5	11,1	9.224,6	23,2	
De Administración	26.904,4	20,1	7,5	27.787,5	22,0	7,8	-883,1	-3,2	
Transferencias	24.568,6	18,4	6,9	19.908,5	15,8	5,6	4.660,1	23,4	
De Operación	16.148,7	12,1	4,5	12.210,5	9,7	3,4	3.938,2	32,3	
Gasto Público Social	11.346,0	8,5	3,2	4.456,5	3,5	1,2	6.889,5	154,6	
Gasto de Inversión Social				2.840,0	2,2	0,8	-2.840,0	-100,0	
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	8.900,2	6,7	2,5	19.362,5	15,3	5,4	-10.462,3	-54,0	
Participación del interes minoritario en los resultados	740,2	0,6	0,2	116,6	0,1	0,0	623,7	...	
Operaciones Interinstitucionales	191,8	0,1	0,1	208,2	0,2	0,1	-16,4	-7,9	
Saldo de operaciones reciprocas en los gastos	-4.159,6	-3,1	-1,2	-306,0	-0,2	-0,1	-3.853,6	...	
TOTAL	133.673,2	100,0	37,4	126.392,7	100,0	39,4	7.280,5	5,8	

Los Gastos de las entidades que conforman el Nivel Nacional, a diciembre 31 del 2007, ascendieron a \$133.673,2 MM, es decir el 37,4% del PIB, mostrando incremento en términos nominales de \$7.280,5 MM, es decir el 5,8% en relación con el 2006.

La estructura de los gastos indica que la participación entre los diferentes conceptos está determinada así: los Otros gastos representa el 36,7%, De administración el 20,1%, Transferencias 18,4%, De operación el 12,1%, el Gasto público social por 8,5% y Provisiones, depreciaciones y amortizaciones en 6,7%.

Las variaciones positivas de mayor valor se observan en los Otros gastos por \$9.224,6 MM, el Gasto público social en \$6.889,5 MM, las Transferencias en \$4.660,1 MM y los De operación en \$3.938,2 MM; por el contrario se presentan disminuciones en las Provisiones, depreciaciones y amortizaciones por \$10.462,3 MM, generado porque el agotamiento ya no se considera como gasto y en cambio se considera como un menor valor del patrimonio cuando la explotación es realizada por un tercero según lo establece el procedimiento contable para el reconocimiento y revelación de los recursos naturales no renovables y de la inversiones y gastos relacionados con estos recursos del nuevo Régimen de Contabilidad Pública; igualmente el Gasto de inversión social se disminuyó en \$2.840,0 MM, saldo revelado únicamente para el 2006, debido a la eliminación de esta cuenta y el consecuente redireccionamiento al Gasto público social conforme a lo dispuesto en el Régimen de Contabilidad Pública vigente a partir del 1 de enero del 2007.

3.2.2.2.1 Otros Gastos

Los gastos revelados en el concepto de Otros gastos, ascienden a \$49.033,0 MM, lo cual representa un aumento del 23,2% con respecto a los reportados en el año anterior.

La variación de estos gastos ascendió a \$9.224,6 MM, explicada principalmente por el comportamiento del Ajuste de ejercicios anteriores por \$8.862,8 MM, donde se registran los gastos de la vigencia por hechos relacionados y no reconocidos en vigencias anteriores; la variación más significativa la revela la subcuenta Gasto público social por \$4.192,0 MM, presentado por el Ministerio de la Protección Social quien registra la suma de \$3.942,7 MM; adicionalmente se destacan los incrementos de los Otros gastos con \$1.034,5 MM y las Provisiones de rentas por cobrar con \$1.830,3 MM.

En su estructura encontramos como conceptos representativos los siguientes: Intereses por \$14.559,7 MM, originados por Operaciones de crédito público internas de largo plazo con \$9.987,9 MM, registrado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$9.832,4 MM; igualmente los Ajustes por diferencia

en cambio por \$13.881,7 MM, generados por concepto de las Operaciones de crédito público externas de largo plazo por \$6.685,8 MM, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$6.641,2 MM, el que presenta el mayor saldo; los Gastos financieros por \$8.740,2 MM, explicados por la Pérdida de valoración de las inversiones de administración de liquidez en títulos de deuda por \$5.773,1 MM registradas principalmente por el Ministerio de la Protección Social con \$3.813,3 MM y el Ajuste de ejercicios anteriores por \$8.543,1 MM.

3.2.2.2.2 Gastos de administración

A 31 de diciembre los Gastos de administración presentan un saldo de \$26.904,4 MM, equivalente al 7,5% del PIB, presentando una variación negativa de \$883,1 MM.

Las principales disminuciones son reveladas por el Ministerio de la Defensa Nacional por \$2.652,6 MM, la Caja de Previsión Social de Comunicaciones por \$582,6 MM y la Administración Postal Nacional - Adpostal por \$530,9 MM, contrarestandas por los aumentos revelados por el Ministerio de la Protección Social por \$914,2 MM, la Caja de Retiro de las Fuerzas Miliars por \$677,9 MM y el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio por \$517,4 MM.

Estos gastos están conformados así: Contribuciones imputadas que representan el 54,8% del total de los Gastos de administración, por \$14.741,6 MM, originadas principalmente por las Pensiones de jubilación por \$5.865,1 MM, siendo el Ministerio de la Protección Social el que concentra la mayor parte de este saldo por \$5.093,5 MM; le sigue la Amortización cálculo actuarial pensiones actuales por \$3.342,0 MM reportada por la Caja de Retiro de la Fuerzas Militares con \$1.222,9 MM y por la Amortización de cuotas partes de bonos pensionales emitidos por \$2.425,8 MM, revelado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Los gastos Generales por \$6.441,8 MM, representan el 23,9% siendo el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$3.179,7 MM la principal entidad que revela este saldo. Finalmente los Sueldos y salarios con \$4.919,4 MM equivalente al 18,3% del total de estos, registrados principalmente por el Ministerio de Defensa con \$1.240,3 MM.

3.2.2.2.3 Transferencias giradas

Las Transferencias giradas al 31 de diciembre de 2007, ascienden a \$24.568,6 MM; por este concepto se destacan los recursos girados para el Sistema general de participaciones, los cuales constituyen el 71,7% del total de estas.

Cuadro 3-34

TRANSFERENCIAS GIRADAS A 31 DE DICIEMBRE		
	Miles de millones de pesos	
CONCEPTO	Valor	%
Sistema General de Participaciones	17.624,7	71,7
Otras transferencias	5.130,8	20,9
Sistema General de Seguridad Social en Salud	1.528,8	6,2
Transferencias al sector privado	284,2	1,2
TOTAL	24.568,6	100,0

Las entidades que revelan los mayores saldos en Transferencias totales, son en su orden: el Ministerio de Educación Nacional con \$13.094,7 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$10.823,9 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.886,5 MM.

El Régimen de Contabilidad Pública vigente, cambió la perspectiva con la cual se identificaban las transferencias tal como ocurría hasta el 31 de diciembre de 2006 y ahora no se determinan los tipos de entes contables que se beneficiarán con las transferencias, sino que se clasifican los gastos de acuerdo con la finalidad que se persigue al efectuar el traslado de recursos sin contraprestación directa, en cumplimiento de normas legales. No obstante, la comparabilidad a nivel de grupo entre los años 2006 y 2007, se presenta a continuación:

AÑO	CONCEPTO	MILES DE MILLONES
2007	Transferencias	\$24.568,6
2006	Transferencias	<u>\$19.908,5</u>
	Diferencia	<u>\$ 4.660,1</u>

Las Otras transferencias que representan el 20,9% del total de las transferencias, son registradas para el pago de pensiones y/o cesantías por El Ministerio de la Protección Social por la suma de \$2.006,9 MM y el Ministerio de Educación Nacional por \$1.528,5 MM.

En las transferencias para el Sistema general de seguridad social en salud por \$1.528,8 MM, se evidencian los recursos del FOSYGA – Solidaridad.

3.2.2.2.4 *Transferencias para el Sistema General de Participaciones*

Cuadro 3-35

TRANSFERENCIAS POR EL SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
PARTICIPACIONES	16.957,4	96,214	15.748,6	94,036	1.208,8	7,7
Participación para educación	9.923,5	56,3	9.211,1	55,0	712,4	7,7
Participación para salud	4.150,3	23,5	3.860,8	23,1	289,5	7,5
Participación para propósito general	2.883,6	16,4	2.676,7	16,0	206,9	7,7
OTRAS PARTICIPACIONES	667,3	3,8	998,7	6,0	-331,4	-33,2
Participación para pensiones – Fondo nacional de pensiones de las entidades territoriales	472,9	2,7	818,3	4,6	-345,4	-42,2
Programas de alimentación escolar	88,3	0,5	82,0	0,5	6,3	7,7
Municipios y distritos con ribera sobre el Río Grande de la Magdalena	14,1	0,1	13,1	0,1	1,0	7,7
Resguardos indígenas	91,9	0,5	85,3	0,5	6,6	7,7
TOTAL	17.624,7	100,0	16.747,4	100,0	877,4	5,2

A 31 de diciembre de 2007, las Transferencias para el sistema general de participaciones ascendieron a \$17.624,7 MM, cifra superior en \$877,4 MM es decir, el 5,2%, a la registrada en el mismo período del año anterior.

En la distribución de los recursos a nivel de conceptos, se observa prácticamente la misma proporción asignada en el año anterior, conservando la siguiente priorización: Educación con \$9.923,5 MM, lo que representa el 56,3% del total de las Transferencias por el sistema general de participaciones, Salud con \$4.150,3 MM, con una participación del 23,5%, Propósito general con \$2.883,6 MM el 16,4% y Otras participaciones con \$667,3 MM que corresponde al 3,8%.

3.2.2.5 Gasto Público Social

Representa los recursos destinados por la entidad contable pública a la solución de las necesidades básicas insatisfechas de salud, educación, saneamiento ambiental, agua potable, vivienda, medio ambiente, recreación y deporte y las orientadas al bienestar general y al mejoramiento de la calidad de vida de la población, de conformidad con las disposiciones legales; este grupo recoge los saldos que para el año 2006 se registraban como Gasto de inversión social, en el grupo 56, eliminado del Catálogo General de Cuentas.

A 31 de diciembre de 2007 ascendió a \$11.346,0 MM de los cuales el 44,0% de estos recursos, es decir, \$4.995,7 MM se destinan al Sector salud.

Los Otros subsidios participan con 21,1%, es decir \$2.393,3 MM, entre los cuales se destacan los Otros subsidios por la suma de \$2.178,9 MM en donde el Ministerio de Minas y Energía registra la suma de \$2.149,5 MM, correspondiente a los subsidios a la gasolina por \$1.241,2 MM, para el Fondo de Energía Social - FOES por \$87,7 MM, subsidio para la refinería de Cartagena por \$219,5 MM, para el IPSE por \$30,9 MM y para subsidios por menores tarifas para el sector eléctrico y gas por \$570,0 MM. Igualmente los destinados Para los distritos de riego por \$176,2 MM, Para compra de tierra por \$8,9 MM y para el Servicio de energía por \$29,2 MM.

Así mismo se destaca el Gasto social orientado al desarrollo comunitario y bienestar social por \$1.910,8 MM, realizado principalmente por las siguientes entidades: Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional – Acción Social con \$945,2 MM, el Fondo de Comunicaciones con \$236,8 MM y el Departamento Administrativo de la Presidencia de la República por \$199,3 MM.

3.2.2.3 Costos

Este rubro representa las erogaciones y cargos asociados con la adquisición o producción de bienes y la prestación de servicios vendidos por la entidad contable pública durante el ejercicio contable. Estos costos son revelados principalmente por las entidades o empresas que conforman la administración descentralizada.

Cuadro 3-36

COSTOS A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2007			2006			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%
Costo de Operación de Servicios	19.203,6	48,1	5,4	19.494,1	48,6	6,1	-290,4	-1,5
Costo de Venta de Bienes	13.290,9	33,3	3,7	12.951,6	32,3	4,0	339,4	2,6
Costo de Venta de Servicios	7.448,4	18,6	2,1	7.644,0	19,1	2,4	-195,6	-2,6
TOTAL	39.943,0	100,0	11,2	40.089,7	100,0	12,5	-146,7	-0,4

A 31 de diciembre de 2007, los Costos de ventas y operación de las entidades que conforman el nivel nacional ascendieron a \$39.943,0 MM, equivalentes al 11,2% del PIB, mostrando una disminución por \$146,7 MM, es decir 0,4% con relación al año 2006.

El Costo de operación de servicios representa el 48,1% del total de los costos por valor de \$19.203,6 MM, revelados por los Patrimonios Autónomos de Pensiones de Vejez de Sobrevivientes del ISS y por el

Instituto de Seguros Sociales por los siguientes valores: \$13.671,8 MM, \$1.542,7 MM y \$1.523,5 MM respectivamente.

Venta de bienes asciende a \$13.230,9 MM, es decir el 33,3% de los costos totales, de los cuales el 95,2% corresponden a los costos originados por los Bienes producidos por \$12.651,4 MM, los costos por Combustibles y otros derivados del petróleo por \$7.775,3 MM y los costos del Petróleo crudo por \$2.828,5 MM, reportados principalmente por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEL S.A. por la suma de \$11.453,5 MM y el Fondo Nacional del Café por \$938,3 MM.

Finalmente los Costos de venta de servicios por \$7.448,4 MM, que participan con el 18,6%, en donde se destacan los registrados por ISAGEN con \$680,8 MM, E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. por \$608,7 MM, ECOPEL con \$598,8 MM y Electrificadora Santander S.A. -E.S.P.- con \$427,5 MM.

3.2.3 NOTA A LOS SALDOS POR CONCILIAR EN OPERACIONES RECÍPROCAS

Son operaciones recíprocas las transacciones que se realizan entre entidades que pertenecen a un mismo centro de consolidación, en este caso las entidades contables públicas. Las operaciones recíprocas eliminables, son transacciones que pueden estar asociadas a los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos o costos, cuya acumulación genera duplicidad en el momento de efectuar la agregación de la información contable básica, y que por lo tanto deben ser objeto de depuración para determinar las cifras consolidadas y revelar la situación y la actividad de las entidades públicas de un centro de consolidación frente al sector privado y frente a entidades públicas que no pertenecen a ese centro de consolidación.

En el cuadro siguiente se encuentra el comportamiento de la acumulación de las operaciones recíprocas reportadas por las entidades contables públicas y agregadas en el proceso de consolidación del año 2007 en comparación con el año 2006.

Cuadro 3-37

SALDOS DE LAS OPERACIONES RECÍPROCAS				
A 31 DE DICIEMBRE				
Miles de Millones de pesos				
CONCEPTO	2007	2006	Variación	
	VALOR	VALOR	Abs.	%
ACTIVO	99.527,9	90.647,6	8.880,3	8,9%
Corriente	48.249,9	40.790,8	7.459,1	15,5%
No corriente	51.278,0	49.856,8	1.421,2	2,8%
PASIVO	55.106,3	55.164,4	-58,1	-0,1%
Corriente	29.601,5	13.688,1	15.913,4	53,8%
No corriente	25.504,8	41.476,3	-15.971,5	-62,6%
PATRIMONIO	35.398,5	34.216,7	1.181,9	3,3%
INGRESOS	127.611,4	115.264,0	12.347,4	9,7%
GASTOS	130.492,4	115.892,9	14.599,5	11,2%

En el cuadro se evidencia el agregado de transacciones eliminables entre las entidades del nivel nacional. Es importante aclarar que las operaciones recíprocas que se toman para efectos de eliminación en el Balance General Consolidado son todas aquellas que se encuentran incorporadas en la Tabla de correlaciones.

Este agregado de operaciones recíprocas se somete a un proceso técnico que permite generar estados contables depurados de un grupo de entidades como si se tratara de un solo ente. En términos generales, se selecciona y agrega el insumo correspondiente a la información contable básica de las entidades contables públicas que conforman el centro objeto de consolidación, al cual se le eliminan los efectos de las operaciones recíprocas realizadas entre ellas y que generen doble acumulación, controlando las diferencias de reporte a través de los conceptos destinados a registrar los saldos por conciliar, que se revelan como saldos de operaciones recíprocas en cuentas propias del proceso de consolidación, de uso exclusivo de la CGN.

Los saldos agregados de las operaciones recíprocas tiene como límite el valor acumulado de los saldos al finalizar el período, de las respectivas subcuentas reportadas en el formulario CGN2005_001 Saldos y movimientos.

3.2.3.1 Comparativos de los saldos por conciliar de las operaciones recíprocas, revelados por el proceso y su representatividad.

Cuadro 3-38

REPRESENTATIVIDAD DE LOS SALDOS POR CONCILIAR DE LAS OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR
ACTIVO TOTAL	238.669,0	100,0	225.733,3	100,0	12.935,7	5,7
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (CR)	-4.363,7	-1,8	-2.367,4	-1,0	-1.996,3	84,3
Saldo de operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	6.065,3	2,5	3.534,3	1,6	2.531,0	71,6
PASIVO TOTAL	336.459,6	100,0	325.308,4	100,0	11.151,2	3,4
saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (DB)	-5.935,0	-1,8	-3.118,1	-1,0	-2.816,9	90,3
INGRESOS TOTALES	164.302,8	100,0	139.579,5	100,0	24.723,3	17,7
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)	-9.337,6	-5,7	-429,8	-0,3	-8.907,8	...
Saldos de operaciones recíprocas en operaciones interinstitucionales (DB)		0,0	-505,0	-0,4	505,0	-100,0
GASTOS TOTALES	124.359,8	100,0	99.489,9	100,0	24.870,0	25,0
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (CR)	-4.159,6	-3,3	-306,0	-0,3	-3.853,6	...

No obstante que comparativamente el año 2007 con respecto al 2006 revela un incremento en los saldos por conciliar, este fenómeno obedece fundamentalmente a que con ocasión del nuevo Catálogo general de cuentas, sus dinámicas y descripciones y los cambios en los procedimientos contables aplicables a partir del 01 de enero de 2007, se estructuró una nueva matriz de correlaciones y nuevas reglas de consolidación, con criterios de rigurosidad técnica, que hacen más estrechos los enfrentamientos de las partes intervinientes en las transacciones recíprocas, en comparación con los elementos equivalentes que venían aplicándose anteriormente.

Los saldos por conciliar se clasifican, de acuerdo a su origen, entre otros, en:

- Saldos por inconsistencias en registros contables, el cual surge en el evento en que una entidad reporte una operación recíproca con otra, y ésta a su vez no reporte, o reporte un valor diferente, sin una justificación aparente.
- Justificados por la normatividad y criterio contable, surgen en el evento en que al momento de reconocer los hechos financieros, el criterio utilizado por una y otra entidad partícipe en una transacción, si bien se encuentran habilitados por normas específicas, conducen a diferencias en el momento de su enfrentamiento, lo cual hace que sean justificadas.

- Justificados por el momento del reconocimiento o causación, el momento del reconocimiento se refiere a que dadas las características de algunas transacciones y particularmente su operatividad, es factible encontrar que sus registros recíprocos se efectúan con un desfase de reconocimiento en el tiempo que no es susceptible de corrección al momento de ejecutar los procesos de consolidación y por tanto ocasiona saldos de operaciones recíprocas que no obedecen a deficiencias del registro.

En consecuencia los saldos por operaciones recíprocas en los activos a 31 de diciembre de 2007 ascendieron a \$6.065,3 MM por operaciones recíprocas de las Inversiones patrimoniales y \$4.363,7 MM en los demás conceptos del Activo. Obteniéndose un neto de \$1.701,6 MM que representa el 0,7% del total del activo. Estos saldos sumaron en los Pasivos \$5.935,0 MM que constituyen el 1,8% de las obligaciones. En los Ingresos estos saldos alcanzan un valor de \$9.337,6 MM que equivalen al 5,7% de los Ingresos totales y en los Gastos a \$4.159,6 MM, que corresponden al 3,3% del total de los Gastos.

3.2.3.1.1 Activo

Para el año 2007, la cuenta saldos de operaciones recíprocas en los Activos revela un valor de \$4.363,7 MM, el cual evidencia un aumento del 45,7% con lo registrado en el año anterior en una suma de \$1.996,3 MM; así mismo, en la cuenta saldos de operaciones recíprocas en las Inversiones patrimoniales se presenta un aumento de \$2.531 MM, correspondiente a un 41,7%. Los saldos de operaciones recíprocas en los Activos se clasifican en dos conceptos: Inversiones patrimoniales y demás conceptos del Activo.

- **Saldos por conciliar en Inversiones patrimoniales**

Con respecto al año anterior se presenta un aumento, al pasar de \$3.534,3 MM a \$6.065,3 MM. Los saldos por conciliar correspondientes a este concepto incluyendo los resultados del ejercicio son \$2,5 billones que se originan en diferencias por la aplicación del método de participación patrimonial y a que los patrimonios negativos no se provisionan por más del 100% de la inversión, modificaciones establecidas en el nuevo procedimiento de inversiones introducido en el RCP. Para el año 2006 y años anteriores se provisionaba el 100% de la inversión pero cuando el patrimonio de las entidades seguía aumentando su valor negativo, se registraba este saldo en la cuenta 271013 – Inversiones patrimoniales en empresas, concepto que formaba parte de los enfrentamientos dentro de la regla de inversión-patrimonio, como esta cuenta desaparece para el año 2007 y el procedimiento establece que cuando el patrimonio negativo de la empresa objeto de la inversión excede el valor de la provisión, se debe abandonar el método de participación patrimonial hasta que hayan variaciones positivas. Las inversiones que presentan esta situación ascienden a \$2.186,6 MM, de los cuales se destaca el Ministerio de Hacienda con la Corporación Eléctrica de la Costa –CORELCA-, por el orden de \$1,2 billones que subsiste como un saldo por conciliar.

- **Saldos por operaciones recíprocas en otros conceptos de activos:**

En relación a lo registrado en el año anterior, el saldo de operaciones recíprocas pasa de \$2.367,4 MM a \$4.363,7 MM en el 2007. El incremento se explica por el aumento de los saldos en algunas cuentas de saldos por conciliar, especialmente en las cuentas de Recursos y depósitos entregados, Rentas por cobrar, Préstamos gubernamentales otorgados y Deudores por ingresos no tributarios, rendimientos y otros deudores.

La cuenta de Recursos y depósitos entregados, es una de los rubros que se ajustaron a las nuevas cuentas del nuevo RCP, desagregándola en dos subcuentas con el fin de que fuera más técnico el

enfrentamiento entre las cuentas que se cruzan, y por lo tanto los valores que quedan como saldos incluyen nuevos enfrentamientos, así, se encuentra un saldo de \$1.026,7 MM, valor que se explica en gran medida en los saldos por la cuenta Depósitos recibidos en garantía que utiliza el Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo –FONADE- con distintas entidades, entre las que se encuentran la Agencia Nacional de Hidrocarburos, el Ministerio de Educación, el Instituto Nacional de Vías –INVIAS-, el Instituto Colombiano de Desarrollo Rural -INCODER-, y el Fondo de Comunicaciones. Así mismo se presenta una diferencia en los valores reportados entre el Ministerio de Hacienda y el Fondo Nacional de Regalías por Recursos entregados en administración.

En las Rentas por cobrar se presentan diferencias ocasionadas por el momento del reconocimiento entre la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales –DIAN- y distintas entidades por concepto de impuestos, ya que la primera entidad aún no ha causado la cuenta por cobrar a sus deudores. Existen saldos en operaciones recíprocas por Préstamos gubernamentales otorgados entre el Ministerio de Hacienda y entidades tales como el Fondo Nacional de Regalías, Instituto de Seguros Sociales –ISS-, el Instituto Nacional de Vías –INVIAS-, Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas –FOGACoop-, y la ESE José Prudencio Padilla, que se ocasionan por diferencias en los registros contables entre las distintas entidades.

Se presenta un decremento en comparación con el año inmediatamente anterior en los saldos en operaciones recíprocas de la cuenta Deudores por ingresos no tributarios, rendimientos y otros deudores por \$306,5 MM, alcanzando un valor para este año de \$562,0 MM que se deben a disparidades en los registros contables entre el IFI con Alcalis de Colombia y Concesión Salinas por Intereses en operaciones de crédito.

De la misma forma se presentan un incremento importante con respecto al año inmediatamente anterior en la cuenta Administración del sistema de seguridad social por \$265,8 MM, partida que corresponde en su gran mayoría a un saldo por \$254,7 MM entre el Instituto de Seguros Sociales –ISS- y el Ministerio de la Protección Social por inconsistencias en los registros contables.

3.2.3.1.2 Pasivo

Las partidas conciliatorias registradas en los Pasivos están por el orden de \$5.935,0 MM, estas partidas se incrementaron en comparación con el año anterior en un valor que asciende a \$2.816,9 MM que corresponde a un aumento del 90,3%.

Hay un incremento de \$688,7 MM en comparación al año anterior que se refleja en la cuenta de Saldos por operaciones recíprocas de Cuentas por pagar por venta de bienes y servicios, rubro que tiene un monto de \$906,9 MM, valor que corresponde en su mayoría a un saldo por \$636,5 MM entre el Ministerio de Minas y la Empresa Colombiana de Petróleos –ECOPETROL-, que se origina en que la causación de los registros contables se hace en distinto momento.

En las Cuentas por pagar por aportes sobre la nómina se encuentra un saldo de \$868,4 MM que corresponde al 14,6% del total. Este valor se expresa en diferencias por aportes del Instituto de Seguros Sociales –ISS- con el Servicio Nacional de Aprendizaje –SENA- por \$358,4 MM y del Instituto de Seguros Sociales –ISS- y con el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar –ICBF- por \$502,7 MM, entidades que tienen discrepancias en la información reportada.

El saldo por \$857,2 MM de la cuenta Avances y anticipos recibidos, refleja un aumento de \$527,3 MM en comparación al 2006 que se explica en partidas conciliatorias del Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo –FONADE- con el Instituto Nacional de Vías –INVIAS- por \$213,6 MM y con la Agencia Nacional de Hidrocarburos por \$155,6 MM, por diferencias en las cuentas Anticipos sobre convenios y acuerdos y Anticipos para proyectos de inversión.

La cuenta Deuda pública y otros títulos emitidos presenta un saldo de \$750,7 MM, que surgen básicamente por las operaciones realizadas en los reportes del rubro Certificados de depósito a término que ascienden a un valor de \$578,8 MM por transacciones entre el Ministerio de Protección Social con distintas entidades públicas tales como la Fiduciaria Agraria, con la Fiduciaria La Previsora, Fiduciaria Colombiana de Comercio Exterior, Fiduciaria Central y la Financiera de Desarrollo Territorial –FINDETER-.

Igualmente se encuentra un saldo por \$673,7 MM en la cuenta de Recursos y depósitos recibidos, los cuales tienen su explicación en discrepancias en registros contables del Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo –FONADE- con el Fondo de Comunicaciones por \$107,9 MM, y con el Ministerio de Educación por \$65,6 MM. Así mismo hay una diferencia por \$75,7 MM entre Instituto Colombiano para el Desarrollo de la Ciencia y la Tecnología –COLCIENCIAS- y el Servicio Nacional de Aprendizaje –SENA- por diferencias en los valores reportados por cada una de estas entidades.

Existen saldos significativos en las siguientes cuentas de operaciones recíprocas: Cuentas por pagar originadas en ingresos no tributarios, rendimientos y otros deudores por \$504,5 MM, Créditos por operaciones de crédito público y financiamiento por \$412,3 MM y Préstamos gubernamentales recibidos \$387,6 MM, que representan el 8,5%, 6,9% y 6,5%, respectivamente del total de los saldos por operaciones recíprocas en el Pasivo.

3.2.3.1.3 Ingresos

El valor de los saldos por operaciones recíprocas en los Ingresos asciende a \$9.337,6 MM que representan el 5,7% del total de los Ingresos, este valor aumentó \$8.402,7 MM en comparación al año inmediatamente anterior. Este crecimiento tan significativo se debe entre otras causas a que las cuentas de consolidación se desagregaron para poder realizar mejor la conciliación de los saldos en operaciones recíprocas.

Se presenta un saldo de \$4.533,2 MM en la cuenta de operaciones recíprocas en Transferencias, que representa el 48,6% del total de los Ingresos. Este valor se debe particularmente a un saldo por \$2.248,9 MM entre el Patrimonio Autónomo de Pensiones del ISS y el Ministerio de Hacienda por diferencias en los registros contables. El Ministerio de Educación tiene saldos con las Universidades por Transferencias para educación por \$685,5 MM, que se deben a disparidad en los criterios contables para la revelación de esta transacción entre las entidades, estos divergencias también se ven reflejadas en los saldos de operaciones recíprocas en los gastos.

En los saldos por operaciones recíprocas de la cuenta de Operaciones interinstitucionales tenemos un valor de \$1.494,3 MM que constituye el 16,0% del total de saldos en los Ingresos. Este monto se origina en una diferencia en el criterio de contabilización por Fondos recibidos para inversión por parte del Ministerio de Protección con el Ministerio de Hacienda por \$358,5 MM. Igualmente esta última entidad tiene saldos con el Instituto Nacional de Vías –INVIAS- y Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica –CORELCA- por la cuenta Operaciones sin flujo de efectivo para funcionamiento por \$220,4 MM y \$165,9 MM respectivamente.

Otros saldos por operaciones recíprocas importantes son los que corresponden a la cuenta Otros ingresos, que el año pasado no se encontraba incluida dentro del Catálogo de cuentas de consolidación, los saldos más relevantes de esta cuenta corresponden a diferencias en registros contables entre el Ministerio de Hacienda con el Instituto de Seguros Sociales por Reajuste monetario que asciende a un monto de \$248,4 MM y con el Ministerio de Protección de Social por \$247,0 MM por Otros ingresos extraordinarios.

Así mismo, tenemos un valor de \$925,7 MM en la cuenta Venta de servicios, que corresponden en su mayoría a \$420,3 MM a diferencias de Contratos por evento entre el Instituto de Seguros Sociales y las ESE Antonio Nariño, Luis Carlos Galán Sarmiento, Policarpa Salavarrieta y Francisco de Paula Santander. También hay saldos de operaciones recíprocas por Ingresos tributarios que ascienden a \$841,7 MM, importe que aumentó en \$719,5 MM en comparación con el año inmediatamente anterior, y corresponden a diferencias al momento de reconocer los impuestos entre la DIAN y otras entidades públicas.

3.2.3.1.4 Gastos

Los Gastos revelan partidas conciliatorias que ascienden a \$4.159,6 MM, que en comparación con el año pasado presentan un crecimiento de \$3.853,6 MM que se explican en las razones expuestas anteriormente.

Los saldos más representativos corresponden a la cuenta de transferencias por \$1.731,1 MM, que corresponden al 41,6% del total de estos saldos, se pueden desagregar en partidas conciliatorias entre el Ministerio de Educación y las Universidades por diferencias en criterios contables en Transferencias en gastos de funcionamiento, así como entre el Ministerio de Protección y el Ministerio de Hacienda en Gastos para proyectos de inversión, discrepancias mencionadas en los saldos de operaciones recíprocas en los Ingresos.

En la cuenta de Operaciones interinstitucionales, que representa el 31,3% del total, encontramos un saldo que tiene un valor de \$1.303,2 MM, y que tiene explicación en diferencias entre los registros que presenta el Ministerio de Hacienda con entidades tales como: el Instituto Nacional de Vías –INVIAS- por \$220,4 MM y Ministerio de Minas por \$99,7 MM, que se originan en diferencias en la cuenta Operaciones de enlace por recaudos; con el Ministerio de Protección por \$110,8 MM y el Fondo Nacional de Regalías por \$102,5 MM, ocasionados en diferencias en la cuenta Cruce de cuentas; y con el Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República por \$176,7 MM que se deben a discrepancias en la cuenta Fondos entregados para funcionamiento.

4. SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DE SUBCENTROS DE CONSOLIDACIÓN

4.1 ADMINISTRACIÓN CENTRAL NACIONAL

La Administración Central Nacional, la conforman los organismos pertenecientes a las Ramas Legislativa, Judicial, de Control Fiscal, el Ministerio Público, la Organización Electoral, y de la Rama Ejecutiva los Ministerios, Departamentos Administrativos, Superintendencias sin personería jurídica, Comisiones de Regulación, la Policía Nacional, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN, en su función recaudadora y pagadora, el Fondo Nacional de Estupefacientes y la Dirección Nacional de Derechos de Autor.

Este subcentro, a diciembre 31 de 2007 se consolidó en un 100% es decir, las 38 entidades que lo integran, presentando una diferencia de 5 entidades con relación a la vigencia 2006, la cual se presenta por la reclasificación a la Administración Descentralizada de las Superintendencias de Industria y Comercio, y de Vigilancia Seguridad Privada, ya que se les otorgó personería jurídica según art. 71 de la Ley 1151 de 2007 "Por la cual se expide el Plan Nacional de Desarrollo 2006-2010"; de igual forma los Fondos de Cofinanciación para la Inversión Urbana – FIU, para la Inversión Social- FIS y para la Inversión Vial-FIV, dado su cometido estatal, fueron objeto de reclasificación al subcentro de Entidades Financieras – Fondos.

4.1.1 BALANCE GENERAL

Los bienes y derechos de la Administración Central Nacional a 31 de diciembre de 2007 alcanzaron la suma de \$140.206,4 MM, equivalentes al 39,2% del PIB¹, revelando de esta forma un incremento de \$8.729,9 MM con relación al año anterior, valor que representa un 6,6%. Por su parte, el valor de las obligaciones asciende a \$234.064,6 MM equivalentes al 65,5% del PIB, mostrando un incremento de \$8.418,9 MM, esto es el 3,7% con respecto a la vigencia 2006.

Como consecuencia de lo anterior, el Patrimonio de este grupo de entidades es negativo en \$93.858,2 MM, equivalentes al 26,3% del PIB, que en relación con el año anterior presenta una variación positiva de \$311,0 MM.

Cuadro 4-1

ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2007			2006			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo Total	140.206,4	100,0	39,2	131.476,5	100,0	41,0	8.729,9	6,6
Corriente	42.336,6	30,2	11,8	38.531,9	29,3	12,0	3.804,6	9,9
No corriente	97.869,8	69,8	27,4	92.944,6	70,7	29,0	4.925,3	5,3
Pasivo Total	234.064,6	100,0	65,5	225.645,7	100,0	70,4	8.418,9	3,7
Corriente	59.107,7	25,3	16,5	57.318,2	25,4	17,9	1.789,5	3,1
No corriente	174.957,0	74,7	48,9	168.327,6	74,6	52,5	6.629,4	3,9
Patrimonio	-93.858,2	-66,9	-26,3	-94.169,2	-71,6	-29,4	311,0	0,3

²⁰ El Producto Interno Bruto PIB nominal del año 2007 ascendió a \$357.421,7 MM.
Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE

Activo. Los activos consolidados de la Administración Central Nacional se encuentran conformados en un 30,2% en la porción corriente con \$42.336,6 MM, registrando un incremento de \$3.804,6 MM con relación al año anterior, equivalente al 9,9%. Este aumento se origina como resultado del crecimiento en el grupo del Efectivo de \$6.656,8 MM, especialmente en Depósitos en Instituciones Financieras en \$3.322,4 MM y en Administración de Liquidez en \$3.132,7 MM registrados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Le sigue en importancia el grupo de Deudores con un incremento de \$5.440,8 MM, variación explicada especialmente por la inclusión de la cuenta Recursos entregados en administración por \$6.506,1 MM, registrado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; contrarrestada con la disminución de los Depósitos entregados en garantía en \$1.004,7 MM.

No obstante lo anterior, se presenta una disminución importante en las Rentas por cobrar en \$4.720,0 MM, derivada de la depuración de cifras que viene realizando la DIAN, por el cambio en la forma de contabilizar la información que ingresa a través de declaraciones tributarias, aduaneras y recibos oficiales por valor de \$11.982,4 MM y de la eliminación de la Provisión para rentas por cobrar al trasladar al patrimonio específicamente al Capital fiscal el saldo por valor de \$7.262,4 MM conforme a lo establecido en la norma técnica para Rentas por cobrar definida en el Régimen de Contabilidad Pública vigente a partir del 1 de enero de 2007.

Asimismo las Inversiones e instrumentos derivados reflejan una reducción en \$2.576,4 MM originada en la reclasificación de los valores de la cuenta de Inversiones en renta fija – DTN vigente hasta el 31 de diciembre 2006, a la cuenta Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda, derivada de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública a partir del 1 de enero de 2007.

La porción no corriente de los bienes y derechos de la Administración Central Nacional, asciende a \$97.869,8 MM, este valor representa el 69,8% del total del activo, reflejando un incremento de \$4.925,3 MM correspondiente al 5,3% en relación con el año anterior. La variación se presenta principalmente en los Otros activos con un aumento de \$6.333,3 MM, en las cuentas de Valorizaciones por \$3.935,5 MM y Cargos diferidos en \$2.262,3 MM reveladas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público

En contraste, las Inversiones e instrumentos derivados disminuyeron en \$2.192,4 MM, particularmente en las Inversiones patrimoniales en entidades controladas con \$5.106,5 MM cifra reportada principalmente por el Ministerio de Minas y Energía en \$3.423,9 MM, variación mitigada por la inclusión de las Inversiones patrimoniales en entidades en liquidación por \$2.587,4 MM de los cuales \$2.080,9 MM son registrados por el Ministerio de Transporte.

Efectuado el análisis de estructura de los activos de la Administración Central Nacional, el grupo de Inversiones con \$35.120,5 MM, revela la mayor participación, siendo las Inversiones patrimoniales en entidades controladas con \$28.765,4 MM las de mayor relevancia; seguidas de los Recursos naturales no renovables con \$25.322,2 MM, revelados principalmente en Recursos naturales no renovables en explotación por \$26.910,6 MM; y finalmente, los Deudores con \$25.051,0 MM, donde los préstamos gubernamentales otorgados con \$12.418,8 MM y los Recursos entregados en administración por \$6.544,4 MM registran las mayores cifras.

Las entidades que reportaron los saldos más importantes en las cuentas mencionadas son: el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, por las Inversiones patrimoniales controlantes; el Ministerio de Minas y Energía por el saldo de los Recursos naturales no renovables en explotación, especialmente por el valor de los yacimientos de petróleo y gas, de acuerdo con la información suministrada por Ecopetrol. Finalmente, en los conceptos de Préstamos gubernamentales otorgados y Recursos entregados en administración sobresale nuevamente el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Pasivo. Las obligaciones consolidadas de la Administración Central Nacional a diciembre 31 de 2007, ascienden a \$234.064,6 MM y se encuentran distribuidas en un 25,3% en pasivos exigibles a corto plazo, por valor de \$59.107,7 MM, los cuales presentan un incremento de \$1.789,5 MM, equivalente al 3,1% con relación al año anterior.

Este comportamiento en el pasivo corriente es generado por el incremento en las Cuentas por pagar en \$12.082,9 MM, principalmente por Recursos recibidos en administración en \$8.692,5 MM y de las Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados en \$3.929,0 MM; variaciones registradas principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Las anteriores variaciones positivas se vieron mitigadas por la disminución en el grupo de Otros pasivos en \$8.706,0 MM, derivada de la reducción de los Ingresos recibidos por anticipado en \$12.607,0 MM y el aumento en los Créditos diferidos por \$3.887,9 MM, asimismo, se evidencia en el grupo de Pasivos estimados una reducción de \$3.355,5 MM, básicamente en la Provisión para contingencias en \$3.207,7 MM.

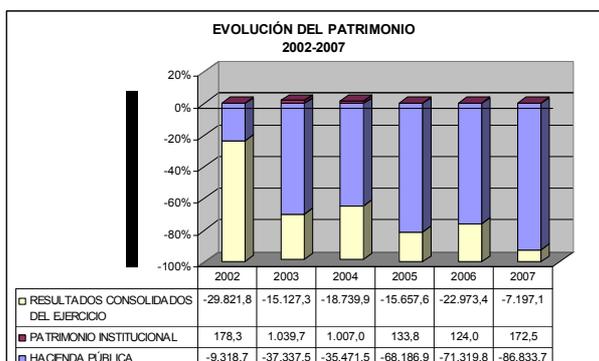
Las obligaciones a largo plazo por valor de \$174.957,0 MM, representan el 74,7% del total del pasivo, y con relación al año anterior se presenta un incremento de \$6.629,4 MM, es decir un 3,9%, el cual se explica, especialmente por la variación en los Otros pasivos en \$9.948,2 MM, donde por Anticipo de impuestos la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN revela un incremento de \$6.440,1 MM, de igual forma los Pasivos Estimados reflejan un aumento de \$3.761,3 MM por concepto de Provisión para pensiones con \$2.533,2 MM, donde \$1.875,9 MM son revelados por la Policía Nacional.

Por su parte, las Operaciones de crédito público y financiamiento con Banca Central muestran una reducción en \$7.972,1 MM producto de las variaciones generadas en las reclasificaciones que se presentaron en este grupo por la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública, donde sobresalen las Operaciones de crédito público externas de largo plazo las cuales ascienden a \$44.226,1 MM para la vigencia 2007 a su vez que el concepto de Deuda pública externa de largo plazo a diciembre de 2006 refleja un saldo de \$50.052,3 MM, explicando así \$5.826,2 MM de la variación negativa.

Dentro del Pasivo total, las mayores participaciones provienen de las Operaciones de crédito público y financiamiento con Banca Central con \$138.674,3 MM, que concentran el 59,2% del total, contabilizadas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público como Operaciones de crédito público internas de corto y largo plazo por \$91.006,2 MM y Operaciones de crédito público externas de corto y largo plazo por \$47.666,5 MM.

Le siguen en importancia los Otros pasivos por valor de \$35.051,0 MM, donde se destacan el Anticipo de impuestos por \$27.563,6 MM revelado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN y los Créditos diferidos por \$7.431,5 MM registrados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Finalmente, se encuentran las Cuentas por pagar con \$23.869,5 MM, representadas en los rubros de Recursos recibidos en administración con \$8.693,6 MM, Intereses por pagar por \$6.100,8 MM; cifras reportadas fundamentalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; y Acreedores por \$5.294,9 MM de los cuales \$4.990,9 MM son registrados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN.

Gráfico 4-1



Patrimonio. Como se anotó anteriormente, el patrimonio consolidado de las entidades de la Administración Central Nacional registra un valor negativo de \$93.858,2 MM, conformado por los saldos de la Hacienda pública con \$86.833,7 MM y de los Resultados consolidados del ejercicio con \$7.197,1 MM, atenuados por el saldo positivo del Patrimonio institucional con \$172,5 MM.

En relación con el año anterior, el patrimonio presenta un incremento de \$311,0 MM, equivalente al 0,3%. Esta variación se presenta por las variaciones positivas tanto en el déficit

consolidado del ejercicio en \$15.776,3 MM como en el Patrimonio institucional en \$48,5 MM y la merma de la Hacienda Pública en \$15.513,8 MM.

El descenso en la Hacienda pública se origina principalmente en el Capital fiscal con \$20.272,6 MM, valor revelado en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y el Ministerio de Minas y Energía; esta variación se contrarresta fundamentalmente por el aumento en el Superávit por valorización en \$3.924,4 MM, donde la participación del Ministerio de Hacienda y Crédito Público es la más representativa; y del Patrimonio público incorporado por \$1.850,8 MM, de los cuales \$1.435,8 MM son registrados por el Ministerio de Minas y Energía.

El impacto negativo del patrimonio es consecuencia de las pérdidas recurrentes de los últimos años, lo anterior por las características de las entidades que conforman este centro de consolidación, ya que su cometido estatal está direccionado al ejercicio de la función administrativa y social, al paso que en su mayoría no son generadoras de renta.

4.1.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Resultado del Ejercicio. El resultado de la actividad financiera, económica, social y ambiental de la Administración Central Nacional a 31 de diciembre de 2007, revela una situación deficitaria de \$7.197,1 MM, equivalente al 2,0% del PIB; mostrando un incremento de \$15.776,3 MM, es decir el 68,7%, con relación al año anterior.

Cuadro 4-2

ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007		2006		Variación	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	98.853,2	27,7	77.412,9	24,1	21.440,3	27,7
Gastos	105.498,8	29,5	99.952,8	31,2	5.546,0	5,5
Costo de ventas	551,5	0,2	433,4	0,1	118,0	27,2
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-7.197,1	-2,0	-22.973,4	-7,2	15.776,3	68,7

Ingresos. Los Ingresos de la Administración Central Nacional para la vigencia 2007 alcanzaron la suma de \$98.853,2 MM, equivalente al 27,7% del PIB, revelando un incremento de \$21.440,3 MM, es decir el 27,7%, con relación al año 2006, lo anterior se explica principalmente por el crecimiento de los Ingresos fiscales en \$16.378,8 MM y de los Otros ingresos en \$4.833,4 MM.

La variación en los Ingresos fiscales se genera fundamentalmente por el aumento en los Ingresos tributarios en \$13.682,7 MM, donde se destaca el crecimiento en el recaudo por el Impuesto al valor agregado – IVA en \$7.557,0 MM; por su parte el incremento en los Otros ingresos se origina en el Ajuste de ejercicios anteriores por \$4.716,7 MM.

De los Ingresos de la Administración Central Nacional, el rubro más significativo lo conforman los Ingresos fiscales con \$67.597,5 MM, estos corresponden básicamente a los Tributarios, los cuales ascienden a \$63.260,4 MM, registrados en su mayoría por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN – Recaudador. Lo anterior teniendo en cuenta que están afectados por las devoluciones de impuestos que durante el año 2007 alcanzaron la suma de \$2.797,9 MM.

En el siguiente cuadro se observa la representatividad de los Ingresos por tipo de impuesto:

Cuadro 4-3

ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL INGRESOS TRIBUTARIOS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2007	% PAR	2006	% PAR	Variación	
					Abs.	%
Impuesto al valor agregado - IVA	27.271,7	43,1	19.714,7	39,8	7.557,0	38,3
Renta y complementarios	20.830,0	32,9	17.287,4	34,9	3.542,6	20,5
Aduana y recargos	7.108,4	11,2	7.388,8	14,9	-280,5	-3,8
Gravamen a los movimientos financieros	2.989,7	4,7	2.672,5	5,4	317,2	11,9
Impuesto al patrimonio	2.808,1	4,4	447,0	0,9	2.361,1	528,2
Impuesto a la Gasolina y ACPM	1.211,5	1,9	1.187,0	2,4	24,5	2,1
Impuesto de Timbre Nacional	936,3	1,5	805,8	1,6	130,5	16,2
Impuesto de Timbre Nacional sobre salidas al exterior	84,2	0,1	60,4	0,1	23,8	39,3
Impuesto sobre los remates	12,9	0,0				
Otros Impuestos Nacionales*	7,6	0,0	14,0	0,0	-6,4	-45,8
INGRESOS BRUTOS	63.260,4	100,0	49.577,6	100,0	13.669,8	27,6
Devoluciones y descuentos	-2.795,9	-4,4	-4.203,0	-8,5	1.407,1	33,5
INGRESOS TRIBUTARIOS NETOS	60.464,5	95,6	45.374,6	91,5	15.089,8	33,3

* Impuesto a la explotación de Oro y Platino; e Impuesto para preservar la seguridad democrática

El segundo lugar en representatividad lo ocupan los Otros ingresos con \$30.260,6 MM, especialmente en el Ajuste por diferencia en cambio con \$11.344,7 MM efecto de la revaluación del tipo de cambio en el año 2007, el cual es revelado básicamente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Le sigue en importancia los Ingresos financieros con \$8.237,5 MM siendo los Ministerios de la Protección Social con \$4.385,2 MM y de Hacienda y Crédito Público con \$3.162,3 MM las entidades que revelan los mayores valores. Finalmente se destaca el saldo del Ajuste de ejercicios anteriores por \$6.556,9 MM, donde el Ministerio de Minas y Energía y de la Protección Social, revelan las cifras más significativas.

Gastos. Los Gastos de la Administración Central Nacional a 31 de diciembre de 2007 ascendieron a \$105.498,8 MM, equivalentes al 29,5% del PIB, presentando un incremento de \$5.546,0 MM, es decir un 5,5% con respecto al año 2006, producto del crecimiento de los siguientes grupos:

Otros gastos en \$6.171,5 MM, explicado por el aumento en el Ajuste de ejercicios anteriores con \$7.247,9 MM registrado principalmente por el Ministerio de la Protección Social con \$4.767,3 MM y la Dirección de Impuestos Nacionales con \$1.863,4 MM; contrarrestado por la disminución en los Intereses de \$895,3 MM revelada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Le sigue la variación positiva en los Gastos de operación en \$4.716,0 MM, de los cuales \$2.424,5 MM corresponden a Sueldos y salarios; y \$1.715 MM a Gastos generales, registrados en su mayoría para ambos conceptos por el Ministerio de Defensa Nacional.

Por último se ubica el incremento del Gasto público social en \$4.540,0 MM, ocasionado principalmente en el aumento de los Subsidios asignados en \$2.045,5 MM cifra revelada principalmente por el Ministerio de Minas y Energía; y en Salud de \$1.257,8 MM registrado por el Ministerio de la Protección Social. Es importante anotar que en la variación positiva de este grupo influye además, la reclasificación a éste de las cuentas pertenecientes al grupo de Gasto de inversión social, conforme a la estructura definida en el Catálogo General de Cuentas vigente a partir del 1 de enero de 2007 y los cambios derivados de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública.

Estas variaciones positivas se vieron mitigadas entre otras, por la disminución en las Provisiones, depreciaciones y amortizaciones en \$9.579,4 MM; originada principalmente en la eliminación contra el Patrimonio específicamente en la cuenta del Capital fiscal de la Provisión para rentas por cobrar en \$4.623,7 MM conforme a lo establecido en la norma técnica para Rentas por cobrar definida en el Régimen de Contabilidad Pública vigente a partir del 1 de enero de 2007.

Asimismo se evidencia una variación negativa derivada de la eliminación del registro del Agotamiento de recursos naturales no renovables por \$2.650,2 MM a título de gasto que se venía reconociendo hasta el 31 de diciembre de 2006, para afectar directamente el Patrimonio a partir del 1 de enero del 2007 conforme a lo establecido en el Régimen de Contabilidad Pública en relación a las entidades del Gobierno General.

Los rubros de mayor valor en los gastos corresponden a los Otros gastos por \$35.431,1 MM, las Transferencias giradas por \$28.475,2 MM, y los Gastos de administración con \$15.763,4 MM.

En relación con los Otros gastos, las cifras de mayor cuantía reveladas corresponden a los conceptos de Intereses que ascienden a \$13.687,8 MM, especialmente por Operaciones de crédito público; al Ajuste por diferencia en cambio con \$8.314,2 MM, cifras reveladas básicamente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; y los Gastos financieros con \$6.017,3 MM, de los cuales el Ministerio de la Protección Social registra \$3.813,7 MM.

Dentro de las Transferencias se destacan las giradas por el Sistema general de participaciones, que corresponden al valor de los ingresos corrientes de la Nación cedido a los Departamentos, Distritos, Municipios y Resguardos indígenas, para la financiación de los servicios principalmente de salud y educación con \$17.624,7 MM las cuales fueron giradas así: \$9.923,5 MM por el Ministerio de Educación Nacional, \$4.150,3 MM por el Ministerio de la Protección Social y \$3.550,9 MM por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Seguidas de las Otras transferencias por \$9.048,2 MM, reveladas principalmente por el Ministerio de la Protección Social con \$5.138,4 MM y el Ministerio de Educación Nacional con \$3.159,8 MM.

Por su parte, en los Gastos de Administración, el rubro de Contribuciones imputadas concentra la más alta participación con un monto de \$10.574,8 MM, revelado entre otros por los Ministerios de la Protección Social con \$4.645,9 MM, y Hacienda y Crédito Público con \$2.958,0 MM. Le siguen los Sueldos y salarios con un total de \$3.263,4 MM, donde el Ministerio de Defensa Nacional revela un total de \$1.240,3 MM, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN una cifra de \$294,9 MM y la Policía Nacional con \$244,0 MM.

Costos. Para la Administración Central Nacional los costos no son relevantes frente a los Gastos operacionales, dado que el cometido estatal de este centro de consolidación, no está encaminado a la prestación de servicios o comercialización de productos. Sin embargo, para las entidades que lo registran el monto al 31 de diciembre de 2007 asciende a \$551,5 MM, equivalentes al 0,1% del PIB presentándose un incremento de \$118,0 MM, es decir un 27,2%, respecto al año anterior.

Los costos se distribuyen en Costo de ventas de bienes con \$7,0 MM y Costo por servicios con \$544,5 MM. Estos últimos representados en un 100% por los Servicios de salud prestados por la Dirección de Sanidad de la Policía Nacional y de las Fuerzas Militares, especialmente en los Servicios ambulatorios, Servicios conexos a la salud, Apoyo diagnóstico y de Hospitalización.

4.2 ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA

Lo conforman las entidades que de acuerdo a su función administrativa y operativa, ejercen sus actividades en la totalidad del territorio nacional o en una zona geográfica determinada, de tal suerte que para adelantar su cometido estatal deben operar en forma desconcentrada. No obstante, sus recursos financieros y patrones administrativos son asignados y definidos, como regla general, por el gobierno central quien ejerce un control tutelar.

Al interior de la Administración Descentralizada se diferencian los siguientes subcentros: Entes descentralizados y Entes autónomos.

- Entes Descentralizados: Establecimientos públicos como el Instituto de Bienestar Familiar ICBF, las Superintendencias con personería jurídica, y el Hospital Militar Central.
- Entes Autónomos: Las universidades públicas, las Corporaciones Autónomas Regionales, la Comisión Nacional de Televisión – CNTV.

Para la vigencia 2007 no se consolida la información contable de 21 Fondos de Fomento en concordancia con lo establecido en el ámbito de aplicación del Régimen de Contabilidad Pública donde estipula que este *"no es obligatoria la aplicación para las sociedades de economía mixta y las que se asimilen, en las que la participación del sector público, de manera directa o indirecta, sea inferior al cincuenta (50%) por ciento del capital social, así como las personas jurídicas o naturales que tengan a su cargo, a cualquier modo, recursos públicos de manera temporal o permanente, en lo relacionado con estos, tales como los **fondos de fomento**, las cámaras de comercio y las cajas de compensación familiar, en cuyo caso aplicarán las normas de contabilidad que expide el organismo regulador que corresponda a su ámbito"*.

4.2.1 BALANCE GENERAL

Activo. Los activos consolidados de la Administración Descentralizada revelaron a diciembre 31 de 2007, un saldo de \$55.158,6 MM, que representan el 15,4% del PIB²¹, mostrando un incremento de \$6.860,9 MM, es decir del 14,2%, con relación al año 2006.

Cuadro 4-4

ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2007			2006			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo total	55.158,6	100,0	15,4	48.297,8	100,0	15,1	6.860,9	14,2
Corriente	24.491,1	44,4	6,9	18.604,5	38,5	5,8	5.886,6	31,6
No corriente	30.667,5	55,6	8,6	29.693,2	61,5	9,3	974,3	3,3
Pasivo total	18.978,9	100,0	5,3	18.555,5	100,0	5,8	423,4	2,3
Corriente	8.449,1	44,5	2,4	6.959,3	37,5	2,2	1.489,8	21,4
No corriente	10.529,7	55,5	2,9	11.596,1	62,5	3,6	-1.066,4	-9,2
Interés minoritario				186,7	0,0	0,1	-186,7	-100,0
Patrimonio	36.179,8	65,6	10,1	29.555,6	61,2	9,2	6.624,2	22,4

La porción corriente registra un saldo de \$24.491,1 MM, esto es un 44,4% del activo total, el cual refleja un aumento de \$5.886,6 MM, equivalente al 31,6% respecto a la vigencia 2006, concentrado principalmente en la variación positiva de los Deudores por \$5.325,3 MM, explicada en su mayoría por el aumento de la Provisión para deudores en \$2.744,0 MM y en los deudores por concepto de Ingresos no tributarios en \$1.486,2 MM, especialmente por multas.

De igual forma se evidencia un incremento neto de \$915,6 MM en el grupo de los Deudores originado en el traslado de la subcuenta En administración, vigente hasta el 31 de diciembre de 2006, de la cuenta Depósitos entregados en garantía los cuales disminuyeron en \$3.552,6 MM a nivel de cuenta denominada Recursos entregados en administración por \$4.468,2 MM de acuerdo a la estructura definida en el Catálogo General de Cuentas vigente a partir del 1 de enero de 2007 y los cambios derivados de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública.

La porción no corriente asciende a \$30.667,5 MM, es decir el 55,6% del total de los activos, presentando un incremento de \$974,3 MM, es decir el 3,3% frente al año anterior; donde las variaciones más significativas se presentan en los grupos de Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales con \$1.912,9 MM, especialmente los que se encuentran en construcción con \$876,0 MM y en Servicio por \$779,0 MM; y de los Otros Activos en \$766,1 MM por concepto de valorizaciones.

Estas variaciones se vieron contrarrestadas por las disminuciones en las Inversiones e instrumentos derivados en \$699,6 MM, por Inversiones con fines de política en títulos de deuda en \$1.196,4 MM mitigada a su vez por el aumento en las inversiones patrimoniales en entidades en liquidación por \$647,4 MM. Asimismo los Recursos naturales y del ambiente presentan una reducción de \$464,7 MM explicada en la eliminación de las cuentas relacionadas con los recursos naturales renovables conforme a lo estipulado en la Carta Circular 072 de 2006, a partir del 1 de enero de 2007 se registraran directamente como Gasto

²¹ El Producto Interno Bruto (PIB) nominal del año 2007 ascendió a \$357.421,7 MM.
Fuente: Departamento Nacional de Estadísticas DANE

público social; y los Deudores por \$347,8 MM en especial por concepto de Avances y anticipos entregados por \$133,1 MM.

Del análisis de estructura se observa que los conceptos más significativos de los activos de la Administración Descentralizada son en su orden:

Los Otros activos con \$15.230,0 MM, revelados principalmente por las Valorizaciones de terrenos y edificaciones con \$9.666,1 MM destacándose la U.A.E. de la Aeronáutica Civil y la Universidad Nacional de Colombia; y Bienes entregados a terceros con \$4.495,5 MM revelados en su mayoría por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT con \$3.829,6 MM.

Le siguen, los Deudores cuyo monto asciende a \$13.662,6 MM, representados significativamente en Recursos entregados en administración por \$4.571,4 MM revelados en su mayor parte por el Fondo Nacional de Regalías con \$3.163,6 MM; Ingresos no tributarios con \$4.385,7 MM, registrados por la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$3.595,4 MM, y los Avances y anticipos entregados con \$2.166,3 MM, revelados básicamente por el Instituto Nacional de Vías en proyectos de inversión por valor de \$1.480,7 MM.

En tercer lugar, se ubica el rubro de Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales por valor de \$10.157,9 MM, los cuales corresponden en su mayor parte a los de Servicio por concepto de red terrestre con \$6.120,7 MM, seguido de los que se encuentran en construcción por \$4.500,4 MM, los cuales son contabilizados principalmente por el Instituto Nacional de Vías.

Finalmente, se encuentra el grupo de Inversiones e instrumentos derivados por valor de \$7.973,7 MM, constituidos especialmente en Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda por \$4.758,4 MM donde las entidades descentralizadas que reportan cifras importantes por este concepto son: el Fondo de Comunicaciones con \$978,2 MM, el Servicio Nacional de Aprendizaje -SENA con \$936,0 MM y la Superintendencia de Notariado y Registro con \$508,9 MM, entre otros. Y en Inversiones con fines de política en títulos de deuda por \$2.492,5 MM reveladas principalmente por el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar – ICBF por \$989,5 MM, la UAE Agencia Nacional de Hidrocarburos con \$567,1 MM y el Instituto Nacional de Vías con \$276,7 MM.

Pasivo. Los pasivos consolidados de la Administración Descentralizada registraron a diciembre 31 de 2007, un saldo de \$18.978,9 MM, que representan un 5,3% del PIB, mostrando un aumento de \$423,4 MM, es decir el 2,3%, con relación al año 2006.

Los Pasivos de exigibilidad en el corto plazo registran un saldo de \$8.449,1 MM, esto es un 44,5% del pasivo total, los cuales muestran un crecimiento de \$1.489,8 MM, equivalente al 21,4% frente a la vigencia 2006, originado en la variación positiva de las Cuentas por pagar en \$1.251,4 MM producto de los aumentos en las Otras cuentas por pagar en \$995,5 MM, Adquisición de bienes y servicios nacionales en \$737,2 MM, Créditos judiciales con \$549,8 MM y Recursos recibidos en administración por \$412,0 MM, mitigados por la reducción del saldo en los Acreedores por \$1.091,9 MM.

Con relación a la porción no corriente, esta asciende a \$10.529,7 MM, es decir el 55,5% del total de los pasivos, reflejando una variación negativa de \$1.066,4 MM, es decir 9,2% respecto al año 2006. Esta variación se deriva de las disminuciones en los Otros pasivos por \$1.663,9 MM especialmente en Recaudos a favor de terceros en \$1.631,6 MM; en las Operaciones de crédito público y financiamiento con Banca central en \$330,5 MM y de las Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados en \$242,1 MM. Contrarrestadas por el aumento en los Pasivos Estimados de \$1.157,0 MM reflejado en la Provisión para pensiones por \$742,3 MM y para contingencias por \$630,6 MM.

Los rubros más significativos en los Pasivos de la Administración Descentralizada son en su orden, los Pasivos estimados por la suma de \$11.281,8 MM, revelados en la Provisión para pensiones por \$8.992,6 MM, registrados básicamente por el Patrimonio de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT por \$7.403,0 MM y el Instituto Colombiano de la Reforma Agraria - INCORA - en Liquidación por \$573,4 MM.

Le siguen las Cuentas por pagar por valor de \$4.616,9 MM, donde se destacan la Adquisición de bienes y servicios nacionales por \$1.112,3 MM registrados principalmente por el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar, la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - Acción Social entre otras; y las Otras cuentas por pagar por \$ 1.299,3 MM reveladas en su mayoría por el Patrimonio de Remanentes de Telecomunicaciones – PAR; y Créditos judiciales por \$600,7 MM reportados en gran parte por el Instituto Nacional de Concesiones.

En tercer lugar se ubican los Otros pasivos con \$1.400,5 MM, originados principalmente en Recaudos a favor de terceros por concepto de Regalías y compensaciones monetarias contabilizados en su mayor parte por la UAE Agencia Nacional de Hidrocarburos.

Finalmente están las Operaciones de crédito público por valor de \$1.095,9 MM, los cuales corresponden principalmente a Operaciones de crédito público internas de largo plazo por \$419,5 MM reveladas principalmente por el Instituto Nacional de Vías con \$299,2 MM y la UAE de la Aeronáutica Civil con \$105,0 MM; y a Operaciones de crédito público externas de largo plazo por \$462,4 MM reportadas por el Fondo Nacional del Café y el Instituto Nacional Agropecuario con \$0,2 MM.

Es importante aclarar que para la vigencia 2007 no se contabilizan cifras en el Interés minoritario, producto de la supresión de rezagos de entidades que no habían actualizado en su información contable básica, la composición patrimonial, en virtud de lo establecido en la Circular Externa 051 de 2002 *"Instrucciones para la reversión de las inversiones patrimoniales en entidades adscritas, entidades y organismos de régimen especial, asociaciones entre entidades públicas, asociaciones y fundaciones de participación mixta y, para la aplicación del método de participación patrimonial en empresas no societarias"*.

Patrimonio. El total del Patrimonio de la Administración Descentralizada presentó un saldo de \$36.179,8 MM, representando así un 10,1% del PIB, a la vez que se evidencia un aumento de \$6.624,2 MM, es decir el 22,4% con relación al año anterior, resultado de los incrementos reflejados principalmente por el Patrimonio institucional con \$4.864,6 MM y de los Resultados consolidados del ejercicio de \$1.729,8 MM.

Por otra parte, el patrimonio consolidado de la Administración Descentralizada está distribuido en el Patrimonio institucional por valor de \$31.614,3 MM, Resultados consolidados del ejercicio por \$4.535,7 y la Hacienda Pública por \$29,8 MM. El Patrimonio institucional lo integra principalmente el Capital fiscal con \$12.446,1 MM, los resultados de ejercicios anteriores con \$11.054,4 MM y el Superávit por valorización por \$9.656,3 MM.

Las entidades de la administración descentralizada que presentan los mayores valores en su patrimonio son el Instituto Nacional de Vías – INVIAS con \$9.886,6 MM, la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$5.416,7 MM, la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$4.366,6 MM, el Fondo Nacional de Regalías con \$3.274,9 MM y la Universidad Nacional de Colombia con \$2.274,7 MM.

4.2.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Resultado del Ejercicio. El resultado de la actividad financiera, económica, social y ambiental de la Administración Descentralizada registró en el 2007 una utilidad de \$4.535,7 MM, revelando una variación positiva de \$1.729,8 MM frente al año 2006.

Cuadro 4-5

ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	2007		Miles de millones de pesos 2006		Variación	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	21.555,7	6,0	21.067,0	6,6	488,7	2,3
Gastos	14.201,4	4,0	15.674,5	4,9	-1.473,1	-9,4
Costos de Ventas y Operación	2.818,5	0,8	2.586,5	0,8	232,0	9,0
RESULTADOS DEL EJERCICIO	4.535,7	1,3	2.805,9	0,9	1.729,8	61,6

Ingresos. El total de los ingresos consolidados de la Administración Descentralizada para la vigencia 2007 ascendió a \$21.555,7 MM, que equivale a un 6,0% del PIB, mostrando un incremento de \$488,7 MM, equivalente al 2,3% con respecto al año 2006, esta situación obedece a la variación positiva de las Operaciones interinstitucionales en \$1.408,0 MM, explicada en el aumento en los Fondos recibidos por valor de \$1.733,6 MM y la reducción en las Operaciones sin flujo de efectivo en \$240,8 MM. Esta variación a su vez se mitiga con las disminuciones en los Ingresos fiscales por \$723,9 MM, la Venta de servicios en \$162,1 MM y las Transferencias en \$45,7 MM.

Los principales rubros en los ingresos de la Administración Descentralizada, corresponden a los Ingresos fiscales por valor de \$7.966,7 MM, los cuales se encuentran concentrados en ingresos No tributarios por valor de \$4.970,0 MM, generados principalmente por Multas y Tasas con \$2.780,4 MM, registrados significativamente por la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$1.718,9 MM, el Fondo Nacional de Regalías con \$585,8 MM y el Instituto Nacional de Vías con \$507,4 MM; y en Aportes sobre la Nómina por \$2.831,1 MM reconocidos por el ICBF por \$1.801,5 MM y el SENA por \$1.023,9 MM.

Le siguen en importancia las Operaciones interinstitucionales por \$7.045,1 MM, las cuales corresponden principalmente al traspaso de recursos denominados Fondos recibidos que realiza la Administración Central Nacional, a través del Presupuesto General de la Nación, para el cumplimiento del cometido estatal de las entidades descentralizadas, por valor de \$6.100,0 MM, reconocidos en mayor proporción por el Instituto Nacional de Vías por \$1.892,4 MM, la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional por \$1.478,4 MM, el Instituto Nacional Penitenciario y Carcelario – INPEC por \$558,6 MM y el Fondo Nacional de Vivienda por \$345,7 MM; por su parte las Operaciones sin flujo de efectivo ascienden a \$945,0 MM y se encuentran concentradas en el Fondo Nacional de Regalías con \$651,3 MM y el Instituto Nacional de Vías con \$222,5 MM.

Finalmente, se encuentran los Otros ingresos por valor de \$2.728,5 MM, destacándose la participación de los Otros ingresos financieros por valor de \$992,1 MM, contabilizados principalmente por el Fondo Nacional del Café, el Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA y el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar - ICBF; y los Otros ingresos extraordinarios por \$736,6 MM, registrados principalmente por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT y el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar - ICBF.

Gastos. Los gastos de la Administración Descentralizada durante el año 2007 alcanzaron la suma de \$14.201,4 MM, que representan un 4,0% del PIB, cifra inferior en \$1.473,1 MM, es decir 9,4% frente al año 2006, como resultado de la reducción en las Provisiones, depreciaciones y amortizaciones en \$2.517,7 MM y de la reclasificación de los Gastos de inversión social por \$1.146,1 MM al Gasto público

social el cual presenta un incremento de \$2.370,4 MM conforme a la estructura definida en el Catálogo General de Cuentas vigente a partir del 1 de enero de 2007 y los cambios derivados de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública.

Los rubros más importantes en los gastos de este grupo de entidades, son en su orden el Gasto público social por \$4.645,9 MM, representado en el gasto destinado a Salud por \$2.165,0 MM, reportados principalmente por el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar – ICBF con \$2.152,2 MM, y al Desarrollo comunitario y bienestar social por \$1.184,1 MM, contabilizada por la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - Acción Social por \$945,2 MM y el Fondo de Comunicaciones por \$236,8 MM, entre otros.

En segunda instancia, se ubican los Gastos de administración por \$2.705,4 MM, de los cuales sobresalen los Gastos generales por \$1.110,6 MM, donde el saldo más significativo es reportado por el Instituto Nacional de Vías – INVIAS con \$355,0 MM; seguido de los gastos por Sueldos y salarios por \$895,9 MM, donde los mayores valores son reconocidos por el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar - ICBF, la Universidad Nacional de Colombia, el Servicio Nacional de Aprendizaje – SENA y el Instituto Nacional Penitenciario INPEC; y las Contribuciones imputadas por valor de \$459,5 MM, reportadas la Universidad Nacional de Colombia, el Servicio Nacional de Aprendizaje – SENA y el Instituto Colombiano de la Reforma Agraria – INCORA – En liquidación entre otras.

En tercer lugar, se encuentran los Gastos de operación por \$2.536,7 MM, concentrados en los Gastos generales por \$1.632,8 MM, revelados principalmente por el Servicio Nacional de Aprendizaje – SENA por \$576,5 MM, el Fondo Nacional del Café con \$339,2 MM y el Instituto Nacional Penitenciario y Carcelario – INPEC con \$207,9 MM.

Finalmente, los Otros gastos ascienden a \$1.806,3 MM representados principalmente en Ajuste de ejercicios anteriores por \$882,0 MM, revelado significativamente por PARAPAT - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones con \$750,8 MM; seguido del Ajuste por diferencia en cambio por \$322,2 MM registrado por el Fondo Nacional del Café con \$110,2 MM y la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$103,8 MM; y los Otros gastos financieros por \$238,4 MM reportados en su mayoría por el Fondo Nacional del Café, la Superintendencia de Notariado y Registro y el Servicio Nacional de Aprendizaje – SENA.

Costos. Los costos incurridos por la Administración Descentralizada durante el año 2007 ascendieron a \$2.818,5 MM, que representan un 0,8 % del PIB, mostrando un incremento de \$232,0 MM, es decir, un 9,0% respecto a la vigencia 2006, originado básicamente por el impacto de las variaciones positivas del Costo de ventas de servicios por \$189,6 MM, y por el Costo de venta de bienes por \$42,8 MM.

Así mismo, los rubros más significativos de los costos son los relacionados con la Venta de servicios por \$1.544,5 MM, generados en su mayoría por los costos de Servicios educativos por \$879,9 MM, siendo las Universidades Nacional de Colombia, Pedagógica y Tecnológica de Colombia, del Cauca y Tecnológica de Pereira, las más representativas; seguidos de los costos de Servicios de Transporte por \$294,3 MM, registrados en su mayoría por la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$293,1 MM.

Por su parte el Costo de ventas de bienes presenta un saldo de \$1.271,4 MM, provenientes en su mayor parte de los Bienes producidos por valor de \$1.024,0 MM, revelados principalmente por el Fondo Nacional del Café con \$938,3 MM.

4.3 SEGURIDAD SOCIAL

Las entidades que conforman este grupo del Nivel Nacional son las administradoras del régimen de seguridad social en salud, pensiones y riesgos profesionales, dentro de las que se encuentran el Instituto de Seguros Sociales, la Caja de Previsión Social de Comunicaciones, el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, las Cajas de Retiro de la Fuerzas Militares y la Policía Nacional, los Patrimonios Autónomos Administrados por el ISS en Pensiones, Sobrevivientes y Riesgos Profesionales, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de CAPRECOM, entre otras.

4.3.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 4-6

ENTIDADES DE SEGURIDAD SOCIAL BALANCE GENERAL A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2007			2006			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo Total	11.386,2	100,0	3,2	10.710,4	100,0	3,3	675,8	6,3
Corriente	9.053,7	79,5	2,5	8.284,7	77,4	2,6	769,0	9,3
No corriente	2.332,6	20,5	0,7	2.425,7	22,6	0,8	-93,1	-3,8
Pasivo Total	67.637,4	100,0	18,9	57.562,7	100,0	17,9	10.074,7	17,5
Corriente	6.986,8	10,3	2,0	5.873,9	10,2	1,8	1.112,9	18,9
No corriente	60.650,7	89,7	17,0	51.688,8	89,8	16,1	8.961,9	17,3
Interés Minoritario	-316,6	-2,8	-0,1	-363,0	-3,4	-0,1	46,4	12,8
Patrimonio	-55.934,6	...	-15,6	-46.489,3	...	-14,5	-9.445,3	-20,3

Activo. El total de los activos consolidados a 31 de diciembre de 2007 de las entidades de Seguridad social, ascendieron a \$11.386,2 MM, equivalente al 3,2% del PIB, los cuales presentaron una variación positiva de \$675,8 MM, con relación al año 2006, explicada en gran parte por los incrementos en las Inversiones e instrumentos derivados con \$1.204,7 MM, mitigado por las disminuciones de los Deudores con \$283,2 MM y el Efectivo en \$167,6 MM.

El activo corriente por valor de \$9.053,7 MM, representa el 79,5% del total de los activos y muestra una variación positiva de \$769,0 MM, equivalente al 9,3%, respecto al año anterior, incremento originado principalmente en las Inversiones e instrumentos derivados con \$1.220,7 MM y disminuido por los Deudores con \$263,8 MM. Las entidades con mayores saldos son el Instituto de Seguros Sociales, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS, E.P.S. CAJANAL S.A. – En liquidación y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de CAPRECOM.

El activo no corriente por valor de \$2.332,6 MM representa el 20,5% del total del activo y registra una reducción de \$93,1 MM, es decir el 3,8%, frente al año 2006. Este comportamiento lo representan básicamente los Otros activos en \$29,5 MM, las Propiedades, planta y equipo en \$28,3 MM, y los Deudores con \$19,4 MM.

El análisis de estructura del Balance revela que los rubros más significativos en el período 2007 corresponden a las Inversiones e instrumentos derivados, que entre sus porciones corriente y no corriente alcanzan un valor de \$7.085,4 MM, siendo el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS, el Consorcio Fidupensiones TELECOM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de CAPRECOM las entidades que revelan los mayores saldos. En su

orden, le siguen los Deudores con \$2.724,1 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS y el Instituto de Seguros Sociales son las entidades con mayor valor reportado. Con menor representatividad se encuentran los Otros Activos \$545,6 MM, justificados básicamente por las Valorizaciones de inversiones.

Pasivos. Los pasivos del Sector de la Seguridad Social del Nivel Nacional, al finalizar el año 2007, ascienden a \$67.637,4 MM, equivalente al 18,9% del PIB, mostrando una variación de \$10.074,7 MM, que equivale al 17,5%, con relación al año 2006, originada principalmente en el aumento de la Provisión para pensiones por \$9.647,9 MM.

La porción corriente de las obligaciones asciende a \$6.986,8 MM, que representa el 10,3% del total, revelando un incremento de \$1.112,9 MM equivalente al 18,9% con relación al año anterior, el cual se explica por la variación de \$654,8 MM en las Cuentas por pagar y de los Pasivos estimados en \$596,2 MM, principalmente por la Provisión para pensiones.

Las entidades con mayores valores revelados en la porción corriente son el Patrimonio Autónomo de Pensiones de la Caja de la Universidad del Cauca y Alcalis de Colombia Ltda. – En liquidación.

El Pasivo no corriente por valor de \$60.650,7 MM, es decir el 89,7% del total, presenta un incremento de \$8.961,9 MM, equivalente al 17,3% con relación al año anterior. Variación que se concentra en los Pasivos estimados con \$9.285,3 MM, principalmente en la cuenta de Provisión para pensiones, reportado entre otras, por el Patrimonio Autónomo de Pensiones Vejez del ISS, el Instituto de Seguros Sociales, la Caja de Retiros de las Fuerzas Militares y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional. Con efecto contrario, se presentó una disminución en las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central en \$337,1 MM.

Del análisis de estructura de las obligaciones de estas entidades, se aprecia que los conceptos más significativos, y como era de esperarse, están en su orden, los Pasivos estimados con \$63.010,0 MM, absorbiendo el 93,2% y destacándose el concepto de Provisión para pensiones del Patrimonio Autónomo de Pensiones de vejez del Instituto de Seguros Sociales con \$42.054.0 MM.

Patrimonio. Las entidades del sector público que atienden la Seguridad Social presentan un patrimonio negativo de \$55.934,6 MM, equivalentes al 15,6% del PIB al 31 de diciembre de 2007, el cual es menor en \$9.445,3 MM en relación con el valor reportado en el año anterior, lo cual equivale a una variación del 20,3%. Este comportamiento se explica especialmente por la disminución presentada en el grupo de Patrimonio institucional de \$9.772,5 MM, que fue afectado a su vez, por los Resultados de ejercicios anteriores, los cuales aumentaron el nivel de pérdida en \$12.109,4 MM.

Por otra parte, la variación del Patrimonio fue compensada por la variación positiva en los Resultados consolidados del ejercicio por \$327,1 MM.

Dentro del patrimonio de las entidades de seguridad social, los saldos negativos más significativas son en su orden, los Patrimonios autónomos administrados por el Instituto de Seguros Sociales de Vejez y Sobrevivientes, la Caja de Retiros de las Fuerzas Militares y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional. Por su parte, las que revelan las mayores cifras positivas en el patrimonio son el Consorcio Fidupensiones TELECOM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Caprecom, el Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República y el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS.

4.3.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Resultado del Ejercicio. El resultado de la actividad financiera, económica, social y ambiental de las entidades que conforman la Seguridad Social de la Nación a 31 de diciembre de 2007, revela una pérdida de \$10.867,4 MM, es decir el 3,0% del PIB, donde el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez ISS, la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional son las entidades que presentan el saldo deficitario más alto.

Cuadro 4-7

ENTIDADES DE SEGURIDAD SOCIAL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2007			2006			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	20.081,9	100,0	5,6	18.612,2	100,0	5,8	1.469,7	7,9
Gastos	11.853,1	59,0	3,3	11.010,3	59,2	3,4	842,8	7,7
Costos	19.096,2	95,1	5,3	18.796,5	101,0	5,9	299,7	1,6
RESULTADO DEL EJERCICIO	-10.867,4	-54,1	-3,0	-11.194,6	-60,1	-3,5	327,2	2,9

A su vez, el Resultado del ejercicio muestra una variación positiva de \$327,2 MM, equivalente al 2,9% con respecto al año 2006, siendo el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS, el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Invalidez del ISS, las entidades que presentaron las variaciones positivas más significativas.

Ingresos. Los ingresos registrados en el consolidado de las entidades de Seguridad Social ascendieron a \$20.081,9 MM, equivalente al 5,6% del PIB, mostrando una variación positiva de \$1.469,7 MM, es decir el 7,9% con relación al año anterior. Este incremento se explica principalmente por los mayores valores presentados en la Administración del sistema general de pensiones en \$5.174,5 MM y por el incremento de las Operaciones interinstitucionales en \$2.192,0 MM. Incrementos mitigados por la variación negativa de las Transferencias en \$5.998,3 MM.

Dentro del total de los ingresos, los rubros que presentan mayor valor son la Administración del sistema general de pensiones por \$9.530,8 MM, siendo el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS y la Caja de Previsión Social de Comunicaciones, las entidades que reportan las cifras más significativas. Le siguen los Otros ingresos por \$2.526,3, donde se destaca por su representatividad el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS, el Instituto de Seguros Sociales y en menor escala el Consorcio Fidupensiones TELECOM; le siguen la Venta de servicios por \$2.524,9 MM y las Operaciones interinstitucionales por \$2.416,5 MM.

Gastos. Los gastos de las entidades de Seguridad Social a diciembre 31 de 2007 ascendieron a \$11.853,1 MM, equivalente al 3,3% del PIB, registrando una variación positiva de \$842,8 MM, frente al saldo reflejado a diciembre 31 de 2006, que representa el 7,7%. Este crecimiento obedece al aumento de los Otros gastos por \$1.682,3 MM, originada principalmente por los Financieros con \$857,6 MM, donde el Consorcio Fidupensiones TELECOM y el Instituto de Seguros Sociales reportan los saldos más significativos. Le siguen las Provisiones, depreciaciones y amortizaciones que se incrementaron en \$1.060,9 MM, en especial el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS y el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, los que presentan los mayores valores.

Por su parte, esta variación fue compensada por la disminución de los Gastos de operación en \$3.788,7 MM, originado especialmente en las Contribuciones imputadas, siendo la Caja de Previsión Social de Comunicaciones la entidad que reporta el mayor valor en esta cuenta.

Del total de los gastos registrados, los rubros que presentan mayor valor corresponden a los Gastos de administración por valor de \$5.558,0 MM, que representan el 46,9%, donde los Generales y las Contribuciones imputadas muestran la mayor participación, destacándose el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares, las cuales concentran el mayor saldo. Le siguen con el 15,8% los Otros gastos, por \$1.867,6 MM, reportados principalmente en la cuenta de Financieros por el Consorcio Fiduspensiones TELECOM.

Costos. Los costos de la seguridad social, ascendieron a \$19.096,2 MM, es decir, el 5,3% del PIB, mostrando un aumento de \$299,7 MM, equivalente al 1,6% con respecto al año anterior, concentrados en su mayor parte en los Costos de operaciones de servicios por valor de \$18.672,0 MM, corresponde a la Administración del sistema general de pensiones \$17.054,0 MM, y a la Administración de la seguridad social en salud por \$1.552,3 MM.

Las entidades que revelan los mayores valores como Costo de operación de servicios son en su orden el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$13.671,8 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS con \$1.542,7 MM y el Instituto de Seguros Sociales - ISS con \$1.523,5 MM.

4.4 EMPRESAS NO FINANCIERAS

Son propiedad del gobierno o controladas por él y que se dedican a producir o suministrar bienes y/o servicios según las características de sus funciones o actividades que desarrolla. Las empresas públicas, que se clasifican dentro del centro de consolidación de no financieras, producen y venden bienes y servicios, y sus fuentes de financiamiento se fundamentan en los precios y tarifas que cobran.

4.4.1 BALANCE GENERAL

A diciembre 31 de 2007, el grupo de las Empresas no financieras registró Activos por valor de \$74.418,2 MM, equivalentes al 20,8% del PIB, con una variación positiva de \$5.743,4 MM, es decir un 8,4% respecto al año anterior. Por su parte, los Pasivos ascendieron a \$33.849,8 MM, equivalentes al 9,5% del PIB, mostrando un incremento de \$141,6 MM, es decir un 0,4% en relación con el período anterior. En tanto el Patrimonio alcanzó la suma de \$766,7 MM, es decir un 0,2% del PIB, revelando una importante disminución de \$21.111,0 MM, equivalente al 96,5% frente al año 2006.

Cuadro 4-8

EMPRESAS NO FINANCIERAS BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	2007			Miles de millones de pesos 2006			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo Total	74.418,2	100,0	20,8	68.674,8	100,0	21,4	5.743,4	8,4
Corriente	27.072,4	36,4	7,6	16.843,5	24,5	5,3	10.228,9	60,7
No corriente	47.345,8	63,6	13,2	51.831,3	75,5	16,2	-4.485,5	-8,7
Pasivo Total	33.849,8	100,0	9,5	33.708,2	100,0	10,5	141,6	0,4
Corriente	13.225,6	39,1	3,7	10.839,4	32,2	3,4	2.386,2	22,0
No corriente	20.624,1	60,9	5,8	22.868,7	67,8	7,1	-2.244,6	-9,8
Interés Minoritario	39.801,7	0,0	11,1	13.088,9	0,0	4,1	26.712,8	204,1
Patrimonio	766,7	1,0	0,2	21.877,7	31,9	6,8	-21.111,0	-96,5

A continuación se presenta la situación financiera y económica del grupo de las empresas no financieras del nivel nacional, la cual muestra el resultado de la sumatoria de los saldos consolidados de las Empresas Sociales del Estado - ESE, las Empresas Industriales y Comerciales del Estado - EICE, las Empresas de Servicios Públicos - ESP, y las Sociedades de Economía Mixta - SEM.

Cuadro 4-9

ESTRUCTURA DE LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007											
Cuentas	Miles de millones de pesos										
	Empresas Industriales y Comerciales del Estado (1)		Empresas de Servicios Públicos (2)		Empresas Sociales del Estado (3)		Sociedades de Economía Mixta (4)		Agregado (A=1+2+3+4)	Operaciones Recíprocas (5) = (6-A)	Consolidado Empresas No Financieras (6)
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%			
ACTIVO	3.959,6	5,3	21.086,7	28,2	1.135,5	1,5	48.679,4	65,0	74.861,2	-443,0	74.418,2
Efectivo	242,4	10,3	924,4	39,3	154,9	6,6	1.030,0	43,8	2.351,7	0,0	2.351,7
Inversiones e instrumentos derivados	149,1	1,4	1.967,4	19,1	30,5	0,3	8.160,0	79,2	10.307,0	-199,8	10.107,1
Deudores	307,8	1,4	2.512,3	11,3	211,0	1,0	19.168,2	86,3	22.199,3	-109,8	22.089,4
Inventarios	95,4	5,6	216,4	12,8	60,3	3,6	1.322,2	78,0	1.694,3	0,0	1.694,3
Propiedades planta y equipo	1.036,7	6,3	9.146,7	55,4	378,0	2,3	5.951,7	36,0	16.513,1	0,0	16.513,1
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales							0,0	100,0	0,0	0,0	0,0
Recursos naturales no renovables							4.928,7	100,0	4.928,7	0,0	4.928,7
Otros activos	2.139,6	12,6	6.401,6		300,8		8.119,6		16.961,6	0,0	16.961,6
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (cr)	-0,3	0,3	-84,7	98,6	0,0	0,0	-0,9		-85,8	-108,0	-193,9
Saldos en operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales (cr)	-11,1	128,8	2,6	-30,1			-0,1	1,3	-8,6	-25,2	-33,8
PASIVO	2.007,2	5,9	10.024,2	29,4	554,8	1,6	21.483,6	63,1	34.069,8	-220,1	33.849,8
Operaciones de banca central e instituciones financieras							2,0	100,0	2,0	0,0	2,0
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	1,5		2.296,6		183,4		3,5	0,1	2.485,1	0,0	2.485,1
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	206,9	4,9	3.954,5	93,2	57,2	1,3	25,3	0,6	4.244,0	-78,0	4.166,0
Cuentas por pagar	206,7	4,9	1.827,9	43,2	164,0	3,9	2.036,6	48,1	4.235,2	-28,2	4.207,0
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	7,9	4,9	73,6	45,4	28,7	17,7	51,9	32,0	162,2	0,0	162,2
Otros bonos y títulos emitidos							6,2	100,0	6,2	0,0	6,2
Pasivos estimados	1.489,8	7,4	1.385,5	6,9	121,0	0,6	17.071,3	85,1	20.067,5	0,0	20.067,5
Otros pasivos	94,6	3,1	660,0	21,7	0,4		2.287,4		3.042,4	-3,7	3.038,7
Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (db)	-0,2	0,1	-174,0	99,5	0,0	0,0	-0,6	0,4	-174,8	-110,2	-285,0
INTERÉS MINORITARIO	2.424,1	6,1	10.507,3	26,2			27.107,3	67,7	40.038,8	-237,1	39.801,7
Interés minoritario sector privado	0,0		2.144,9	43,8			2.751,3	56,2	4.896,2	0,0	4.896,2
Interés minoritario sector público	2.424,1	6,9	8.362,4	23,8			24.356,1	69,3	35.142,6	-237,1	34.905,5
PATRIMONIO	-471,7	-62,7	555,1	73,8	580,7	77,2	88,4	11,8	752,5	14,2	766,7
Patrimonio institucional	-387,7	-40,1	543,6	56,2	726,2	75,1	85,0	8,8	967,2	0,0	967,2
Resultados consolidados del ejercicio	-84,0	39,1	11,5	-5,3	-145,6	67,8	3,4	-1,6	-214,7	14,2	-200,4

Activo. De acuerdo con la información consolidada del grupo de las Empresas no Financieras del nivel Nacional, las SEM constituyen una parte determinante dentro del total de los activos, con una participación en términos relativos del 65,0% y en términos absolutos de \$48.679,4 MM; el segundo lugar lo ocupan las ESP con una participación del 28,2%, equivalente a \$21.086,7 MM. Por su parte, los activos de las EICE contribuyen en un 5,3% del total del sector representado en un monto de \$3.959,6 MM y por último están las ESE con una participación del 1,5%, es decir, \$1.135,5MM.

La situación financiera de este grupo de entidades revela que el Activo Corriente asciende a \$27.072,4 MM, correspondiente al 36,4% del total de los Activos, reflejando frente al año 2006 un incremento de \$10.228,9 MM, equivalente al 60,7%, explicado por el crecimiento en los saldos de los Deudores por \$6.807,7 MM, en especial de los Recursos entregados en administración; y las Inversiones e instrumentos derivados por \$2.471,6 MM.

El Activo clasificado como no corriente asciende a \$47.345,8 MM que constituyen el 63,6% del total de los Activos, revelando una variación negativa de \$4.485,5 MM correspondiente al 8,7% en relación con el año anterior, donde los conceptos de mayor participación son Deudores, con una disminución de \$4.336,6 MM; y Otros activos con una disminución de \$1.749,0 MM, especialmente en la cuenta Cargos diferidos

por \$1.661,6 MM, registrado principalmente por ECOPETROL S.A. y por la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A - CORELCA.

Dentro del Activo total de las Empresas No Financieras los saldos más significativos se encuentran en la cuenta Deudores con \$22.089,4 MM, en especial por Recursos entregados en administración con \$15.047,3 MM; donde sobresale ECOPETROL S.A. con \$9.299,6 MM. Le siguen en orden, por su cuantía el grupo Otros Activos con \$16.961,6 MM en particular por Valorizaciones con \$11.865,0 MM, siendo ECOPETROL S.A., Interconexión Eléctrica S.A. –ISA e Isagen S.A., las entidades sobresalientes; y Propiedades Planta y Equipo con \$16.513,1 MM donde nuevamente ECOPETROL S.A., ISA e Isagen poseen los mayores saldos.

Pasivo. En los Pasivos del Sector de las Empresas no Financieras, el grupo de mayor representatividad es el conformado por las SEM, con un saldo de \$21.483,6 MM, seguido por las ESP con \$10.024,2 MM, las EICE con \$2.007,2 MM y, en menor proporción, las ESE con un valor de \$554,8 MM.

En relación con los Pasivos de exigibilidad en el corto plazo, éstos registran un saldo de \$13.225,6 MM correspondientes al 39,1% del total del Pasivo, mostrando una variación positiva de \$2.386,2 MM, es decir el 22,0% con relación al año anterior, generada en su mayoría por los incrementos en las Cuentas por pagar por \$1.685,1 MM, originadas principalmente en ECOPETROL S.A., Empresa Multipropósito de Urra S. A. y CORELCA; y de los Pasivos estimados revela un aumento de \$1.693,0 MM, en especial por el incremento de la Provisión para contingencias por \$943,7 MM y la Provisión para obligaciones fiscales por \$573,0 MM.

Así mismo, estos incrementos que se contrarrestaron por la disminución en las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central en \$3.082,7 M, originada principalmente por la reclasificación de la cuenta Préstamos gubernamentales de corto plazo en el periodo de 2006 por valor de \$2.855,3 MM a algunos conceptos del grupo de Operaciones de Financiamiento e instrumentos derivados para la vigencia 2007.

El Pasivo no corriente asciende a \$20.624,1 MM, es decir 60,9% del total, con un decremento de \$2.244,6 MM con relación al 2006, originada en la reducción de \$3.796,5 MM en los Otros pasivos, especialmente en los Créditos diferidos con \$3.859,6 MM; disminución mitigada por el crecimiento de las Obligaciones financieras por \$1.282,8 MM.

Dentro del Pasivo total, las mayores participaciones provienen de los Pasivos Estimados con \$20.067,5 MM, concentrados especialmente en la Provisión para pensiones con un saldo de \$11.552,3 MM, seguida de la Provisión para contingencias por \$2.914,8 MM; los saldos significativos los registra en su mayor parte ECOPETROL S.A., le siguen en importancia las cuentas por pagar con \$4.207,0 MM y las Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados con \$4.166,0 MM, siendo las entidades con mayor representatividad ECOPETROL S.A, la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. – CORELCA, la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. e Interconexión Eléctrica S.A. – ISA, las que concentran el mayor saldo.

Patrimonio. En el patrimonio de las Empresas no Financieras a diciembre 31 de 2007, las ESE es el grupo más importante con un saldo de \$580,7 MM correspondientes al 77,2%, en tanto que las ESP con \$555,1 MM representan el 73,8%, las SEM el 11,8% con \$88,4 MM y las EICE que registran un saldo negativo de \$471,7 MM presentando una participación negativa de 62,7% MM.

Con relación al año 2006, el patrimonio consolidado refleja una disminución de \$21.111,0 MM, el cual obedece a la reducción del Patrimonio Institucional en \$20.808,5 MM, y en los resultados consolidados de \$302,6 MM.

La variación del Patrimonio Institucional se explica por la reducción en las cuentas Superávit por Valorización con \$5.937,3 MM donde la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. – CORELCA participa con \$246,1 MM, la Empresa Colombiana de Gas con \$193,9 MM y ECOPETROL S.A., fueron las entidades que presentaron las mayores reducciones.

De igual forma se presenta una disminución en la cuenta de Aportes en especie con \$4.419,1 MM, registrados por ECOPETROL S.A., originada por el traslado de este saldo a la cuenta Capital suscrito y pagado "... de los aportes (hidrocarburos) de la Nación Colombiana que se reconocieron hasta el 9 de marzo de 2007. Mediante acta de Asamblea de Accionistas No. 12 del 26 de marzo de 2007, protocolizada el 27 de abril de 2007, fue reclasificado el saldo al Capital suscrito y pagado a nombre del accionista Ministerio de Hacienda".²²

Igualmente, se contabilizan variaciones negativas en Reservas con \$3.001,7 MM y en el Patrimonio de Entidades en procesos especiales con \$2.471,8 MM, entre otros.

El total del Patrimonio de las Empresas No Financieras, se encuentra conformado por el Patrimonio Institucional con \$967,2 MM y por los Resultados Consolidados del Ejercicio con un saldo negativo de \$200,4 MM. Al interior del Patrimonio Institucional se encuentra que las cuentas con mayores saldos son en su orden, el Capital fiscal que muestra un valor de \$884,6 MM, el Superávit por valorización por \$246,1 MM y por el Patrimonio de entidades en procesos especiales que presenta un saldo negativo de \$401,1 MM.

Las empresas que revelan mayores saldos en Patrimonio son, ECOPETROL S.A., Interconexión Eléctrica S.A. - ISA, ISAGEN S.A., FERROVÍAS - en Liquidación, y la Empresa Colombiana de Gas S.A. –ECOGAS, respectivamente.

No obstante es importante precisar que los Resultados consolidados del ejercicio, se ven afectados por la distribución de excedentes que se realiza como parte del reconocimiento de la propiedad de terceros, tanto públicos como privados dentro del patrimonio consolidado, lo cual se denomina interés minoritario; por tal razón, se reconoce una participación en los resultados a los inversionistas privados de \$4.896,2 MM y a los inversionistas del sector público de \$34.905,5 MM, de los cuales un alto porcentaje le corresponde a la Administración Central Nacional.

Cabe anotar, que ECOPETROL S.A. para diciembre 31 de 2007 fue reclasificada de centro de consolidación al pasar de las EICE al centro de las SEM. Este movimiento obedeció a que la empresa cambio su naturaleza jurídica de ser una Sociedad Pública a una Sociedad de economía mixta al vender el 10,1% de las acciones de su capital autorizado al público en general; como lo expresa en sus Estados contables: "El capital autorizado de Ecopetrol es de \$15,000,000 (\$5,500,000 a 2006), dividido en 60,000,000,000 (55,000,000 a 2006) de acciones nominativas ordinarias, valor nominal \$250 (\$100,000 a 2006) cada una, de las cuales se han suscrito 40,472,512,588 acciones, representadas en 10.1% en nuevos accionistas y 89.9% en acciones entidades estatales."²³

Con lo anterior, se explica que el saldo del Interés minoritario privado de las Empresas no financieras a diciembre 31 de 2007 se incrementa en \$3.695 MM con respecto al mismo periodo del año anterior.

²² Tomado de las Notas a los Estados Contables no consolidados a 31 de diciembre de 2007 de Ecopetrol S.A. – Nota 20 - Patrimonio

²³ Ibid.

4.4.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Resultado del Ejercicio. A diciembre 31 de 2007, el resultado consolidado del Sector de Empresas No Financieras generó pérdidas por valor de \$200,4 MM que representan el 0,5% del PIB; de las cuales las ESE tienen la mayor participación al registrar un déficit por \$145,6 MM, destacándose los resultados de la E.S.E. Francisco de Paula Santander - En liquidación y la E.S.E. Rita Arango Alvarez del Pino; seguidas de las EICE, las cuales revelan una pérdida de \$84,0 MM. Por su parte, las ESP y SEM registran una utilidad de \$11,5 MM y de \$3,4 MM, respectivamente.

Cuadro 4-10

EMPRESAS NO FINANCIERAS ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2007			2006			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	38.552,8	100,0	10,8	32.864,5	100,0	10,2	5.688,3	17,3
Gastos	22.040,7	57,2	6,2	15.615,2	47,5	4,9	6.425,5	41,1
Costos de ventas y operación	16.712,5	43,3	4,7	17.147,2	52,2	5,3	-434,6	-2,5
Resultado del ejercicio	-200,4	-0,5	-0,1	102,1	0,3	0,0	-302,6	...

Dentro de los resultados de las Empresas no financieras, se debe resaltar la utilidad neta de la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. que al finalizar la vigencia 2007 ascendió a \$5.176,4 MM, un 52,6% superior a la del año 2006, situación que no se ve reflejada en los resultados consolidados del ejercicio debido al cálculo de la participación en los resultados y distribución a título de Interés minoritario, contemplado en el proceso de consolidación. El cual, se encuentra distribuido así: 89,9% en entidades estatales (Ministerio de Hacienda y Crédito Público su mayor accionista) y el restante 10,1% en los nuevos accionistas del sector privado.

De otra parte, es importante mencionar las entidades que revelaron los mayores superávits en este centro después de ECOPETROL S.A. y, en su orden son, Interconexión Eléctrica – ISA, la Empresa Colombiana de Gas S.A. – ECOGAS e ISAGEN S.A.

Ingresos. Los ingresos consolidados del Sector de las Empresas no Financieras para la vigencia 2007, ascendieron a \$38.552,8 MM, es decir el 10,8% del PIB, dentro de los cuales las SEM participan con \$30.439,2 MM, es decir, un 78,6%, las ESP con \$6.471,5 MM, las EICE con \$1.197,5 MM y por último las ESE con \$599,4 MM.

Cuadro 4-11

EMPRESAS NO FINANCIERAS - RESULTADO CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007											
Miles de millones de pesos											
CUENTA	Empresas Industriales y Comerciales del Estado (1)		Empresas de Servicios Públicos (2)		Empresas Sociales del Estado (3)		Sociedades de Economía Mixta (4)		Agregado (A)=1+2+3+4	Operaciones Recíprocas (5)=(6-A)	Consolidado Empresas No Financieras (6)
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%			
INGRESOS	1.197,5	3,1	6.471,5	16,7	599,4	1,5	30.439,2	78,6	38.707,5	-707,7	37.999,8
Ingresos fiscales	0,9	5,5	9,5	56,4			6,4	38,1	16,8	0,0	16,8
Venta de bienes	430,5	2,1	11,8	0,1	0,2	0,0	19.798,7	97,8	20.241,1	-1,9	20.239,3
Venta de servicios	369,0	5,2	5.386,3	75,9	419,3	5,9	923,4	13,0	7.098,0	-629,9	6.468,1
Transferencias	43,4	79,5			6,0		5,2	9,5	54,6	0,0	54,6
Operaciones interinstitucionales	69,8	51,8		0,0	64,9	48,2			134,7	0,0	134,7
Otros ingresos	284,1	2,5	1.226,5	10,9	109,1	1,0	9.664,3	85,6	11.284,0	-33,8	11.250,2
Ajustes por inflación	0,0	0,1	-0,6	-1,5			41,1	101,4	40,6	0,0	40,6
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (db)	-0,2	0,1	-162,1	99,9					-162,3	-42,1	-204,4
GASTOS	777,8	3,5	2.636,5	12,0	361,1	1,6	18.283,9	82,9	22.059,4	-98,3	21.961,1
De administración	174,5	6,3	534,2	19,1	213,9	7,7	1.867,3	66,9	2.789,9	-44,8	2.745,1
De operación	71,4	100,0	0,3		4,3		1.130,9		71,4	1.135,2	1.206,6
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	51,0	1,2	980,7		40,6	1,0	3.184,8		4.257,1	-0,7	4.256,4
Gasto público social		0,0	0,0		27,7	100,0			27,7	0,0	27,7
Operaciones interinstitucionales	16,3	99,7			0,1			0,0	16,4	0,0	16,4
Otros gastos	180,4	2,1	1.657,4		74,5	0,8	6.870,7		8.783,0	-30,5	8.752,5
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos	0,0	0,0	-35,9	100,0		0,0		0,0	-35,9	-3,9	-39,8
Participación del interés minoritario en los resultados	284,2	5,7	-500,2	-10,0	0,0		5.230,4		5.014,3	-18,1	4.996,3
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	503,6	3,0	3.823,5	22,7	383,9	2,3	12.151,8	72,1	16.862,8	-678,5	16.184,3
Costo de ventas de bienes	284,2	2,4	8,1	0,1	0,1	0,0	11.491,5	97,5	11.783,8	-1,2	11.782,6
Costo de ventas de servicios	219,5	4,4	3.815,4	75,7	383,8	7,6	621,5	12,3	5.040,2	-677,2	4.363,0
Costos de operación de servicios	0,0		0,0				38,8	100,0	38,8	0,0	38,8
RESULTADO CONSOLIDADO	-84,0	39,1	11,5	-5,3	-145,6	67,8	3,4	-1,6	-214,7	69,1	-145,6

Para esta vigencia, los ingresos presentan una variación positiva por valor de \$5.688,3 MM, equivalente al 17,3%, explicada por los incrementos en el grupo de Otros Ingresos por valor de \$3.996,8 MM donde los ingresos en el Ajuste por diferencia en cambio crecieron en \$3.531,1 MM y en el grupo de Venta de bienes con \$2.172,1 MM, específicamente de Productos de minas y minerales con \$4.172,4 MM registrados principalmente por ECOPETROL S.A. y mitigado por la disminución de los Productos manufacturados por \$1.927,2 MM; estos aumentos se vieron contrarrestados por la variación negativa de la Venta de servicios por \$191,9 MM.

Del total de los Ingresos, se destacan los siguientes grupos, Venta de bienes con un saldo de \$20.241,1 MM, es decir el 52,5% correspondiendo en un 97,4% a ECOPETROL S.A. Le sigue la los Otros Ingresos con \$11.280,1 MM, siendo ECOPETROL S.A. la entidad que refleja el mayor saldo, concretamente en la cuenta de Ajuste por diferencia en cambio y, finalmente el grupo de Venta de Servicios por \$7.097,7 MM, del cual ISAGEN S.A., ECOPETROL S.A., Interconexión Eléctrica S.A.- ISA y la Empresa de Energía de Cundinamarca S.A. E.S.P, reflejan la mayor participación.

Gastos. Los gastos consolidados alcanzaron durante el período 2007, la suma de \$22.040,7 MM, equivalentes al 6,2% del PIB, dentro de los cuales las SEM muestran un saldo de \$18.283,9 MM, las ESP con \$2.636,5 MM, las EICE con \$777,8 MM y las ESE con \$361,1 MM.

Para la vigencia 2007 y en relación con el año anterior, se presenta un incremento en los gastos de \$6.425,5 MM, es decir el 41,1%, generada esencialmente por el aumento en Otros Gastos por \$3.059,7 MM, principalmente en la Cuenta de Ajuste por diferencia en cambio por \$3.591,6 MM, donde las mayores variaciones fueron reveladas por ECOPETROL S.A.; por los Otros gastos extraordinarios por \$916,5 MM y por el Ajuste de ejercicios anteriores por \$839,2 MM; estas a su vez se vieron minimizadas

por la reducción en los Otros gastos financieros por \$2.468,1 MM, en donde ECOPEPETROL S.A contribuyó a disminuir este saldo en \$2.441,0 MM.

Así mismo, es importante destacar que dentro de los Gastos, los grupos con las cifras más representativas son, Otros gastos con \$8.783,0 MM, especialmente en la cuentas Ajuste por diferencia en cambio con \$5.057,7 MM, Gastos extraordinarios con \$1.142,3 MM y Ajuste de ejercicios anteriores con \$1.061,1 MM siendo ECOPEPETROL S.A., Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. – CORELCA, las entidades sobresalientes; seguido de los gastos por Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones con \$4.257,1 MM, en especial la cuenta de Provisión para obligaciones fiscales por \$2.242,9 MM, revelando el mayor saldo ECOPEPETROL S.A; y los Gastos de Administración con \$2.789,7 MM, principalmente la cuenta Contribuciones imputadas con \$1.445,0 MM, donde ECOPEPETROL y ADPOSTAL -en liquidación presentan saldos significativos.

Costos. Para la vigencia 2007 los Costos consolidados del Sector de las Empresas no Financieras, alcanzaron la suma de \$16.712,5 MM, que equivale al 4,7% del PIB. En orden de representatividad se encuentran las SEM con un saldo de \$12.151,8 MM, las ESP con \$3.823,5 MM, las EICE con \$503,6 MM y las ESE con \$383,9 MM.

En la vigencia 2007, los Costos presentan una variación negativa de \$434,6 MM equivalente al 2,5% frente al 2006, derivada de la reducción en el Costo de ventas de servicios en \$612,3 MM, concentrada principalmente en la cuenta Servicios públicos con \$251,2 MM, donde la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. – CORELCA, la Electrificadora del Tolima S.A. E.S.P. y la Empresa Colombiana de Gas, son las entidades que reflejan la variación más significativa. Por el contrario se observa un incremento de los Costos de ventas de bienes por \$174,1 MM.

A diciembre 31 de 2007 la participación de las cuentas dentro del grupo de Costos se clasifica así, el 70,5% del total corresponde a los Costos de ventas de bienes por \$11.783,8 MM, el 29,3% a los Costos de ventas de servicios presenta un saldo de \$4.890,0 MM, específicamente en la cuenta Servicios Públicos donde las entidades representativas son ISAGEN S.A., la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. -CORELCA y la E.S.P. Gestión Energética S.A.; y el 0,2% a Costos de operación de servicios con \$38,8 MM por Operaciones de captación y servicios financieros revelados.

Empresas no financieras con resultados deficitarios consecutivos

Con base en la información reportada, a continuación se muestran algunas empresas del nivel nacional, que han presentado resultados deficitarios consecutivos en los últimos cuatro años.

Cuadro 4-12

EMPRESAS NO FINANCIERAS CON RESULTADOS DEFICITARIOS CONSECUTIVOS A 31 DE DICIEMBRE					
Miles de millones de pesos					
NOMBRE DE LA EMPRESA		2007	2006	2005	2004
1	Administración Postal Nacional -ADPOSTAL- En liquidación	-140,6	-568,2	-14,1	-17,8
6	E.S.E. Rafael Uribe Uribe - En liquidación	-122,4	-1,1	-12,9	-7,7
2	Empresa Multipropósito de Urra S.A.	-47,4	-77,9	-70,7	-3,8
4	E.S.E. Policarpa Salavarrieta - En liquidación	-11,7	-1,5	-7,2	-4,1
3	E.S.E. Jose Prudencio Padilla - En liquidación	-11,6	-50,6	-25,9	-7,2
5	Gran Central de Abastos del Caribe S.A.	-1,3	-1,4	-0,5	-1,8

Se evidencia al finalizar la vigencia 2007, de las entidades detalladas anteriormente, que además revelan disminuciones notables en su patrimonio, las siguientes: Administración Postal Nacional - ADPOSTAL- en liquidación, E.S.E. Rafael Uribe Uribe - En liquidación y la Empresa Multipropósito de Urrá S.A.

4.5 ENTIDADES FINANCIERAS

Cuadro 4-13

ENTIDADES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE	
DE DEPÓSITO	9
Bancos	6
Otras Entidades	3
DE NO DEPÓSITO	32
<i>Fiduciarias</i>	5
<i>Fondos</i>	15
<i>Cajas de Vivienda</i>	3
<i>Fondos de garantías</i> <i>Fogafin</i>	2
<i>Fogacoop</i>	1
<i>Otros</i>	6
TOTAL	41

El Centro de Consolidación Nacional Financiero lo conforman las entidades financieras de depósito y de no depósito, tal como se discriminan a continuación.

De las 41 entidades financieras que reportaron información contable a diciembre de 2007, continúan en proceso de liquidación 9, que se clasifican así:

4 Bancos: Banco Cafetero, Banco Central Hipotecario - BCH, Banco del Estado y Caja de Crédito Agrario, Industrial y Minero - CREDITARIO;

2 Financieras: Instituto de Fomento Industrial - IFI - En liquidación y Financiera - FES S.A. - En liquidación;

2 Fiduciarias: Fiduciaria del Estado S.A. y UCN Sociedad Fiduciaria

S.A.;

1 Caja de Vivienda: Instituto Nacional de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana - INURBE.

4.5.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 4-14

ENTIDADES FINANCIERAS BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2007			2006			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo Total	44.633,8	100,0	12,5	43.275,1	100,0	13,5	1.358,7	3,1
Corriente	30.188,0	67,6	8,4	33.638,9	77,7	10,5	-3.450,9	-10,3
No corriente	14.445,9	32,4	4,0	9.636,3	22,3	3,0	4.809,6	49,9
Pasivo Total	35.309,6	100,0	9,9	35.231,1	100,0	11,0	78,4	0,2
Corriente	21.030,0	59,6	5,9	30.026,4	85,2	9,4	-8.996,4	-30,0
No corriente	14.279,6	40,4	4,0	5.204,8	14,8	1,6	9.074,8	174,4
Interés Minoritario	5.489,6	100,0	1,5	2.789,4	100,0	0,9	2.700,2	96,8
Privado	117,8	2,1	0,0	51,3	1,8	0,0	66,5	129,6
Público	5.371,8	97,9	1,5	2.738,1	98,2	0,9	2.633,7	96,2
Patrimonio	3.834,7	8,6	1,1	5.254,6	12,1	1,6	-1.419,9	-27,0

Activo. Los activos consolidados de las Entidades financieras revelaron a diciembre 31 de 2007, un saldo de \$44.633,8 MM, es decir el 12,5% del PIB mostrando un aumento de \$1.358,7 MM, equivalente al 3,1% con relación al año 2006.

La porción corriente revela un saldo de \$30.188,0 MM, es decir el 67,6% del activo, mostrando una disminución de \$3.450,9 MM equivalente al 10,3%, el cual está relacionado directamente con la variación negativa de los Deudores por \$2.754,8 MM principalmente por Préstamos concedidos y las Inversiones e instrumentos derivados por valor de \$634,7 MM.

La porción no corriente presenta un saldo de \$14.445,9 MM que representa el 32,4% del activo, revelando un incremento de \$4.809,6 MM es decir, el 49,9% respecto del año anterior, siendo los deudores los que tuvieron la mayor incidencia en este comportamiento, con un incremento de \$4.106,9 MM, originada especialmente en los Préstamos concedidos.

Los conceptos más significativos de los activos del sector financiero están concentrados en un 92,4% en los rubros de Inversiones e instrumentos derivados y Deudores.

En cuanto a las Inversiones e instrumentos derivados, su saldo asciende a \$22.042,1 MM y representa el 49,4%, distribuido significativamente en Inversiones Administración de liquidez en títulos de deuda con \$15.165,4 MM e Inversiones con fines de política en títulos de deuda con \$4.517,7 MM; destacándose la participación de entidades como Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN con \$5.559,6 MM, el Banco Agrario de Colombia con \$4.259,7 MM, Caja de Vivienda Militar – CAVIMILITAR con \$2.597,7 MM y el Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo con \$907,8 MM.

Por su parte, los Deudores con un saldo de \$19.203,2 MM, representan el 43,0% concentrado principalmente en Préstamos concedidos con \$17.832,5 MM; siendo las entidades más representativas el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. –BANCOLDEX con \$4.459,9 MM, el Banco Agrario de Colombia con \$4.115,4 MM, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO con \$3.927,1 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$3.010,8 MM.

Pasivo. El pasivo total de las Entidades Financieras a diciembre 31 de 2007, reveló un saldo de \$35.309,6 MM, equivalentes al 9,9% del PIB mostrando un incremento de \$78,4 MM, equivalente al 0,2% con relación al año 2006.

La porción corriente ascendió a \$21.030,0 MM, es decir el 59,6% del pasivo, mostrando una disminución de \$8.996,4 MM es decir un 30,0% con relación al año 2006, el cual está sustentado en los Pasivos estimados que revelan una reducción de \$5.210,0 MM concentrados en la provisión de Fondo de Garantías y de las Operaciones de banca central e instituciones financieras registrando una variación negativa de \$4.266,7 MM, en particular en operaciones de captación y servicios financieros; y compensado por la variación positiva de las Cuentas por pagar en \$743,4 MM.

Por su parte, en la porción corriente se destaca el saldo de las Operaciones de banca central e instituciones financieras, en especial las Operaciones de captación y servicios financieros que presenta un valor de \$8.667,6 MM, registrados principalmente por el Banco Agrario de Colombia por \$6.187,6 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A por \$2.261,4 MM.

La porción no corriente ascendió a \$14.279,6 MM, es decir el 40,4% del pasivo, mostrando un significativo incremento de \$9.074,8 MM equivalentes al 174,4% con relación al año 2006, la cual se origina en las variaciones positivas de los Pasivos Estimados con \$5.962,2 MM y en Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados con \$3.904,3 MM.

Los conceptos más significativos del pasivo están concentrados en su orden, en un 26,1% por Operaciones de banca central e instituciones financieras con \$9.225,6 MM, donde la mayor participación proviene del Banco Agrario de Colombia con \$6.187,6 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$2.261,4 MM; le siguen los Pasivos estimados con \$7.587,4 MM, saldo reflejado en su mayoría por la Provisión Fondo de Garantías con \$5.436,0 MM; Cuentas por Pagar por \$6.385,3 MM siendo la Caja de Vivienda Militar con \$2.398,0 MM y el Fondo Nacional del Ahorro – FNA con \$1.354,3 MM, las que reportan los saldos más significativos; las Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados con \$5.665,4 MM, donde el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. –BANCOLDEX con \$2.662,5 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$2.659,9 MM, son las entidades que concentran los mayores valores por este concepto.

Patrimonio. Al 31 de diciembre de 2007, el patrimonio consolidado de las Entidades Financieras ascendió a \$3.834,7 MM, es decir el 1,1% del PIB, registrándose una disminución de \$1.419,9 MM, equivalente al 27,0% con relación al año 2006, donde el Resultado consolidado del ejercicio presentó una disminución de \$1.576,3 MM y el Patrimonio Institucional, revela un aumento de \$156,3 MM, respectivamente.

El incremento en el Patrimonio Institucional obedece principalmente a la variación positiva del Capital fiscal de \$469,5 MM, de los Resultados de ejercicios anteriores por valor de \$78,6 MM y de la Revalorización del patrimonio de \$13,8 MM; variaciones compensadas por la disminución del Capital suscrito y pagado en \$422,8 MM.

El Patrimonio Institucional para la vigencia 2007 ascendió a \$4.227,1 MM, siendo los rubros más importantes, el Capital suscrito y pagado con el 37,2%, el Resultado de ejercicios anteriores con el 30,6% y el Capital fiscal con el 20,2%, constituyendo de este modo el 88,0% del total.

El Capital suscrito y pagado frente al año 2006, presenta una disminución del 21,2% al pasar de \$1.995,5 MM a \$1.572,7 MM, donde sobresalen las disminuciones del Banco Cafetero S. A. – En liquidación en \$108,8 MM y la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero en \$66,0 MM.

El concepto de Resultados de ejercicios anteriores, presentan un aumento del 6,5%, frente al valor reportado en el año 2006, al pasar de \$1.215,4 MM a \$1.294,0 MM, y la entidad que registra el mayor excedente acumulado es el Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN con \$193,9 MM.

En cuanto al Capital fiscal, este registra un crecimiento del 121,8%, al totalizar \$855,1 MM, donde las entidades que registran saldos significativos son el Patrimonio Autónomo de Remanentes Caja Agraria con \$277,7 MM y el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior - ICETEX con \$78,3.

Por su parte los Resultados consolidados del ejercicio presenta la suma negativa de \$392,4 MM reportando los déficits de mayor cuantía en el año 2007 el Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN con \$500,4 MM y el Fondo Cobertura de Tasas FOGAFIN con \$56,1 MM.

Los Resultados consolidados del ejercicio, se ven afectados por la distribución de excedentes que se realiza como parte del reconocimiento de la propiedad de terceros, tanto públicos como privados dentro del patrimonio consolidado, lo cual se denomina interés minoritario, por tal razón, se reconoce una participación en los resultados a los inversionistas privados de \$117,8 MM y a los inversionistas del sector público de \$5.371,8 MM, principalmente a la Administración central nacional.

4.5.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Resultado del Ejercicio. Las Entidades del sector financiero del nivel nacional durante el año 2007, presentan déficits por valor de \$392,4 MM, equivalente al 0,1% del PIB, mostrando una disminución de \$1.576,3 MM, es decir 133,2% frente al año 2006, como resultado de una mayor disminución de los ingresos frente a la reducción en los gastos y los costos.

Cuadro 4-15

ENTIDADES FINANCIERAS ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL A 31 DE DICIEMBRE									
Miles de millones de pesos									
CONCEPTO	2007			2006			Variación		
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%	
Ingresos	6.389,6	100,0	1,8	8.283,3	100,0	2,6	-1.893,7	-22,9	
Gastos	5.464,4	85,5	1,5	5.973,4	72,1	1,9	-509,0	-8,5	
Costos de ventas y operación	1.317,7	20,6	0,4	1.126,1	13,6	0,4	191,6	17,0	
RESULTADO DEL EJERCICIO	-392,4	-6,1	-0,1	1.183,8	14,3	0,4	-1.576,3	-133,2	

Ingresos. Los ingresos consolidados de las Entidades financieras para el período 2007, revelan un valor de \$6.389,6 MM, es decir, el 1,8% del PIB, mostrando una disminución de \$1.893,7 MM equivalente al 22,9% con relación al año 2006.

Lo anterior se explica por la reducción en los Otros ingresos con \$1.266,3 MM, principalmente en los ingresos extraordinarios con \$981,7 MM y de los ingresos financieros por \$202,6 MM; asimismo los ingresos por Venta de servicios registraron una disminución de \$337,2 MM.

Los ingresos se encuentran conformados en un 97,2% por Otros Ingresos con el 51,2% y el 46,0% en la Venta de servicios.

En la vigencia 2007, los Otros ingresos ascendieron a \$3.273,2 MM, donde los ingresos financieros alcanzan la suma de \$2.255,1 MM y las entidades que registran los mayores valores, corresponden a la Central de Inversiones S.A. con \$454,1 MM, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario con \$269,3 MM y la Caja de Vivienda Militar con \$231,2 MM, principalmente.

Los ingresos por la Venta de servicios financieros, alcanzan la suma de \$2.939,4 MM, donde el 59,3% corresponde a los ingresos obtenidos por Operaciones de colocación de servicios financieros con \$2.025,4 y de los recibidos por Servicios de seguros y reaseguros por \$937,3 MM. A nivel de entidades se destacan, el Banco Agrario de Colombia con \$1.085,9 MM, la Previsora S.A. con \$823,0 MM y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX con \$343,8 MM.

Gastos. Los gastos totales revelados por las Entidades financieras, durante el período 2007, alcanzan la suma de \$5.464,4 MM, que representan el 1,5% del PIB, los cuales frente al período anterior tuvieron una reducción de \$509,0 MM, equivalente al 8,5%.

Esta variación negativa se origina principalmente en el rubro de las Provisiones, depreciaciones y amortizaciones con \$492,2 MM, derivada de los Gastos de operación con \$50,8 MM, especialmente en los Gastos generales.

Los rubros de mayor participación en los gastos corresponden a Otros gastos con el 42,0%, los Gastos de Administración con el 23,6%, y las Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones con el 19,2%; que en conjunto constituyen el 84,8% del total.

Los Otros gastos registraron un saldo de \$2.296,6 MM, correspondiendo a Gastos extraordinarios por \$925,8 MM, Gastos financieros por \$687,9 MM e intereses por \$581,8 MM, revelados por el Fondo de Emergencia Económica con \$340,6 MM, el Banco Agrario de Colombia con \$236,7 MM y el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN con \$198,7 MM, entre otros.

Por su parte los Gastos de administración, revelan un saldo de \$1.290,1 MM en los que se destacan por su monto los Gastos generales, Impuestos, contribuciones y tasas, y Sueldos y salarios, del Banco Agrario de Colombia con \$178,1 MM, Central de Inversiones S.A. con \$120,0 MM y el Fondo Nacional del Ahorro con \$68,2 MM.

Las Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por \$1.048,8 MM, originadas principalmente por la Provisión para deudores con \$408,0 MM, se destacan las provisiones del Banco Agrario de Colombia con \$146,9 MM y Fondo Nacional de Ahorro con \$561 MM; seguida de las Provisiones diversas con \$145 MM, contabilizadas, entre otras entidades por la Caja de Vivienda Militar con \$108,3 y la Central de Inversiones S.A. con \$36,9 MM.

Costos. Los costos de ventas y operación totalizaron \$1.317,7 MM, es decir el 0,4% del PIB, reflejando un incremento de \$191,6 MM, que corresponden al 17,0% frente al año anterior. Esta variación obedece al incremento en los Costos de ventas de bienes por \$129,0 MM, especialmente por Bienes comercializados; y en el Costo de Operación de servicios con \$65,3 MM.

Dentro de los Costos el concepto de mayor connotación es el de Operación de servicios con \$1.014,3 MM, clasificado en costos por seguros por \$765,6 MM y por Operaciones de captación y servicios financieros por \$242,7 MM; las entidades que reportan información por este concepto son La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) con \$656,3 MM y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX con \$216,2 MM. Le sigue los Costos de Ventas de bienes por \$228,7 MM, y los Costos de Ventas de Servicios por \$74,7 MM, registrados en su totalidad por la Central de Inversiones S.A.

5. INFORMES COMPLEMENTARIOS

5.1 ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN

Este informe contempla los resultados de las decisiones tomadas por parte del Gobierno Nacional, en relación con la liquidación de entidades, en cumplimiento de las normas constitucionales y legales, en especial de los artículos 51 a 54 de la Ley 489 de 1998, que desarrolla los numerales 15 y 16 del artículo 189 de la Constitución Política de Colombia y el Decreto-ley 254 de 2000.

La Ley 489 de 1998 estableció el marco legal al que debe someterse el Gobierno Nacional en los procesos tendientes a modificar, suprimir, fusionar y reestructurar entidades y organismos de la administración pública.

El artículo 51 dispone que *"El Presidente de la República, en desarrollo de los principios constitucionales de la función administrativa, podrá disponer la fusión de entidades y organismos administrativos del orden nacional con el fin de garantizar la eficiencia y la racionalidad de la gestión pública, de evitar duplicidad de funciones y actividades y de asegurar la unidad en la concepción y ejercicio de la función o la prestación del servicio"*.

En materia de supresión y disolución de las entidades u organismos del orden nacional, el artículo 52 establece que "El Presidente de la República podrá suprimir o disponer la disolución y la consiguiente liquidación de entidades y organismos administrativos del orden nacional ...".

Es así como durante el año 2007 se presentaron las siguientes situaciones:

- 3 Entidades que iniciaron el proceso de liquidación
- 26 Entidades que continuaron con el proceso de liquidación, sin culminarlo
- 2 Entidades que concluyeron el proceso de liquidación

Las entidades del último grupo no fueron objeto de consolidación, por cuanto dejaron de ser entidades contables públicas y el resultado final de dicha liquidación quedó incorporado en el ente legalmente designado para asumir los remanentes.

Teniendo en cuenta lo que representan patrimonialmente las entidades que se encuentran en proceso de liquidación, se ha preparado el siguiente informe que revela los aspectos relevantes de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y costos de estas y su impacto en el consolidado del Nivel Nacional a 31 de diciembre de 2007.

5.1.1 ENTIDADES QUE ENTRARON EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN EN EL 2007

En la vigencia 2007, el Gobierno Nacional decretó la supresión y liquidación de algunas entidades, cuyas funciones y actividades fueron asignadas a otras ya existentes, y en algunos casos se crearon otras entidades, estableciendo las previsiones necesarias para garantizar que el cometido estatal de aquellas se siguiera cumpliendo.

Las entidades respecto de las cuales se decretó la supresión y ordenó la liquidación durante el año 2007, fueron:

- **E.S.E. LUIS CARLOS GALÁN SARMIENTO - En liquidación.** Decreto 3202 del 24 de agosto de 2007.

- **E.S.E. RAFAEL URIBE URIBE - En liquidación.** Decreto 405 del 14 de febrero de 2007 Ministerio de Protección Social.
- **E.S.E. POLICARPA SALAVARRIETA - En liquidación.** Decreto 2866 del 27 de julio de 2007.

5.1.2 SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DE LAS ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN EN LA VIGENCIA 2007

A 31 de diciembre de 2007, 26 entidades públicas se encuentran en proceso de liquidación, conformadas como sigue: 23 entidades públicas que continúan adelantando el proceso iniciado antes del año 2006 y 3 entidades que iniciaron el proceso durante el año 2007; de las cuales el 96% reportaron su situación financiera y los resultados de su actividad a la Contaduría General de la Nación, información que fue consolidada en el grupo de entidades al cual pertenece cada una, según el centro de consolidación, es decir, Empresas No Financieras, Financieras, Administración descentralizada, ESE, etc; y por lo tanto afectan la situación financiera y los resultados del nivel nacional.

5.1.2.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 5-1

SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS ENTIDADES EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN A 31 DE DICIEMBRE													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				Miles de millones de pesos PATRIMONIO			
		2007	2006	Variación		2007	2006	Variación		2007	2006	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	EMPRESA COLOMBIANA DE VIAS FERREAS - EN LIQUIDACION	2.688,3	2.714,0	-25,7	-0,9	407,4	634,5	-227,2	-35,8	2.280,9	2.079,5	201,5	9,7
2	BANCO DEL ESTADO - EN LIQUIDACION	708,1	701,1	7,0	1,0	47,3	177,0	-129,7	-73,3	660,8	524,1	136,7	26,1
3	INSTITUTO DE FOMENTO INDUSTRIAL -IFI- EN LIQUIDACION	471,7	459,7	12,0	2,6	170,9	192,8	-21,8	-11,3	300,7	266,9	33,8	12,7
4	BANCO CAFETERO S.A. - EN LIQUIDACION	438,8	535,6	-96,8	-18,1	473,7	532,2	-58,5	-11,0	-34,9	3,4	-38,3	...
5	E.P.S. CAJANAL S.A. - EN LIQUIDACION	222,4	303,4	-81,0	-26,7	221,5	268,5	-47,0	-17,5	0,9	34,9	-34,0	-97,4
6	E.S.E. LUIS CARLOS GALAN SARMIENTO - EN LIQUIDACION	201,5	213,9	-12,4	-5,8	37,0	57,6	-20,6	-35,8	164,5	156,3	8,2	5,3
7	ADMINISTRACION POSTAL NACIONAL - EN LIQUIDACION	147,5	152,3	-4,9	-3,2	897,1	759,2	137,9	18,2	-749,7	-606,9	-142,8	23,5
8	E.S.E. POLICARPA SALAVARRIETA - EN LIQUIDACION	144,5	200,3	-55,8	-27,8	69,4	97,0	-27,5	-28,4	75,1	103,3	-28,2	-27,3
9	ELECTRIFICADORA DEL TOLIMA S. A. - E.S.P. - EN LIQUIDACION	137,8	180,8	-43,0	-23,8	382,7	269,3	113,4	42,1	-244,9	-88,5	-156,4	176,7
10	E.S.E. RAFAEL URIBE URIBE - EN LIQUIDACION	94,5	158,9	-64,4	-40,5	160,8	95,5	65,3	68,4	-66,3	63,4	-129,7	-204,7
11	INSTITUTO NACIONAL DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y REFORMA URBANA -INURBE- EN LIQUIDACION	80,0	140,8	-60,8	-43,2	102,7	138,1	-35,4	-25,7	-22,7	2,7	-25,4	...
12	E.S.E. JOSE PRUDENCIO PADILLA - EN LIQUIDACION	74,2	106,2	-32,1	-30,2	103,7	138,0	-34,3	-24,9	-29,5	-31,8	2,3	-7,1
13	BANCO CENTRAL HIPOTECARIO - EN LIQUIDACION	21,2	112,1	-90,9	-81,1	321,5	404,1	-82,7	-20,5	-300,3	-292,0	-8,2	2,8
14	PROMOTORA DE VACACIONES Y RECREACION SOCIAL - PROSOCIAL- EN LIQUIDACION	18,0	18,6	-0,6	-3,3	29,9	39,4	-9,6	-24,3	-11,9	-20,8	9,0	-43,0
15	FIDUCIARIA DEL ESTADO S. A. - EN LIQUIDACION	16,7	17,4	-0,7	-4,3	9,5	11,2	-1,8	-15,8	7,2	6,2	1,0	16,6
	OTRAS (11 ENTIDADES)*	36,4	526,3	-489,9	-93,1	1.510,5	1.530,8	-20,3	-1,3	-1.474,1	-1.004,6	-469,5	46,7
	TOTAL	5.501,5	6.541,4	-1.039,8	-15,9	4.945,6	5.345,3	-399,7	-7,5	555,9	1.196,0	-640,1	-53,5

* Instituto Colombiano de la Reforma Agraria - INCORA - En liquidación, Surabastos - En liquidación, Electrificadora del Cesar S.A. - E.S.P. - En liquidación, Patrimonio Autonomo de Pensiones de la Caja de Prevision de la Universidad del Cauca - En liquidación, Empresa Comercial y Agroindustrial Llano Grande - ECOAGRO S.A. - En liquidación, Promotora de Energía de Colombia S.A. - En liquidación, Alcalis de Colombia - ALCO Ltda. - En liquidación, UCN Sociedad Fiduciaria S.A, Financiera fes S.A. En liquidación, Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero - En liquidación y el Archipiélagos Power & Light Co. S.A. - E.S.P. En liquidación.

Activo. A diciembre 31 de 2007, los activos consolidados de las entidades en liquidación ascienden a \$5.501,5 MM, valor que equivale al 2,3% del total del activo consolidado de las entidades que conforman el nivel nacional. Las entidades que revelan los mayores saldos en el activo son: la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS, el Banco del Estado, el Instituto de Fomento Industrial - IFI y, el Banco Cafetero S.A., entidades que en su conjunto concentran el 78,3%, del total de activos de las entidades en liquidación.

Las variaciones absolutas casi en su totalidad son negativas respecto del año anterior de las cuales las más representativas las mostraron, en primer lugar, el Banco Cafetero S.A. - En liquidación con \$96,8 MM, disminuciones reveladas principalmente en las inversiones con \$163,4 MM; en contraste, el Efectivo muestran un incremento de \$67,2 MM. En segundo lugar se ubica el Banco Central Hipotecario - En

liquidación con \$90,9 MM, resultado negativo por la disminución en el Efectivo con \$82,9 MM, en los Deudores con \$24,2 MM, variación atenuada con el incremento en los Otros activos por \$20,4 MM. Posteriormente se encuentra la E.P.S. Cajanal S.A. – En liquidación con \$81,0 MM. Las entidades que contrarrestaron con un leve incremento son El Instituto de Fomento Industrial – IFI – En liquidación con \$12,0 MM y Banco del Estado – En liquidación con \$7,0 MM.

Pasivo. Las entidades en liquidación registraron obligaciones por valor de \$4.945,6 MM, es decir el 1,5% del total del pasivo del nivel nacional. Del total de este pasivo, el 50,2% corresponde a la Administración Postal Nacional - ADPOSTAL- con \$897,1 MM, el Banco Cafetero S.A. – En liquidación con \$473,7 MM, la Empresa Colombiana de Vías Férreas – FERROVIAS con \$407,4 MM, Electrificadora del Tolima S.A. – E.S.P. – En liquidación con \$382,7 MM y el Banco Central Hipotecario – En liquidación que alcanzó la suma de \$321,5 MM.

Las principales variaciones fueron reveladas principalmente por Administración Postal Nacional - ADPOSTAL- con \$137,9 MM y la Electrificadora del Tolima – En liquidación con \$113,4 MM, contrarrestadas con las variaciones negativas de la Empresa Colombiana de Vías Férreas – FERROVIAS con \$227,2 MM y Banco del Estado – En liquidación con \$129,7 MM.

Patrimonio. El Patrimonio agregado de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación por \$555,9 MM, proviene básicamente de la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS con \$ 2.280,9 MM, el Banco del Estado – En Liquidación con \$660,8 MM, el Instituto de Fomento Industrial -IFI- con \$300,7 MM, y la E.S.E. Luis Carlos Galan Sarmiento – en liquidación con \$164,5 MM, valores minimizados con las cifras negativas en el patrimonio de Administración Postal Nacional -ADPOSTAL- con \$749,7 MM, el Banco Central Hipotecario - B.C.H.- con \$300,3 MM y de la Electrificadora del Tolima S.A. – E.S.P. – En liquidación con \$244,9 MM.

En relación con las principales variaciones en el patrimonio, se observa que las dos entidades más representativas por su crecimiento fueron la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS con \$201,5 MM y el Banco del Estado con \$136,7 MM, y en contraposición se destacan la Electrificadora del Tolima S.A. – E.S.P. – En liquidación con \$156,4 MM, Administración Postal Nacional -ADPOSTAL- con \$142,8 MM, y la E.S.E. Rafael Uribe Uribe – En liquidación con \$129,7 MM, por sus variaciones negativas.

5.1.2.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL

Cuadro 5-2

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL DE LAS ENTIDADES EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN A 31 DE DICIEMBRE													
No.	ENTIDAD	Miles de millones de pesos											
		INGRESOS				GASTOS Y COSTOS				RESULTADO			
		2007	2006	Variación		2007	2006	Variación		2007	2006	Variación	
		Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%		
1	EMPRESA COLOMBIANA DE VIAS FERREAS - EN LIQUIDACION	233,3	14,3	219,0	...	7,2	5,7	1,5	25,5	226,1	8,6	217,5	...
2	BANCO DEL ESTADO - EN LIQUIDACION	228,6	365,5	-136,9	-37,5	165,0	143,9	21,0	14,6	63,6	221,6	-158,0	-71,3
3	INSTITUTO DE FOMENTO INDUSTRIAL -IFI- EN LIQUIDACION	134,4	219,5	-85,2	-38,8	100,2	71,4	28,8	40,3	34,1	148,1	-114,0	-76,9
5	E.P.S. CAJANAL S.A. - EN LIQUIDACION	126,2	130,0	-3,8	-2,9	145,2	64,8	80,4	124,1	-19,0	65,2	-84,2	-129,1
7	ADMINISTRACION POSTAL NACIONAL - EN LIQUIDACION	105,5	56,1	49,4	88,1	246,1	624,3	-378,3	-80,6	-140,6	-568,2	427,7	-75,3
4	BANCO CAFETERO S.A. - EN LIQUIDACION	57,8	96,2	-38,4	-40,0	96,0	160,7	-64,7	-40,2	-38,3	-64,5	26,2	-40,6
8	E.S.E. POLICARPA SALAVARRIETA - EN LIQUIDACION	51,5	75,1	-23,6	-31,5	63,2	76,6	-13,4	-17,5	-11,7	-1,5	-10,2	...
11	INSTITUTO NACIONAL DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y REFORMA URBANA -INURBE- EN LIQUIDACION	49,4	49,3	0,1	0,3	61,4	50,7	10,7	21,1	-12,0	-1,4	-10,6	...
12	E.S.E. JOSE PRUDENCIO PADILLA - EN LIQUIDACION	42,4	7,4	35,0	...	54,0	58,0	-4,0	-6,9	-11,6	-50,6	39,0	-77,0
9	ELECTRIFICADORA DEL TOLIMA S.A. -E.S.P.- EN LIQUIDACION	38,4	181,7	-143,3	-78,9	186,0	190,7	-4,7	-2,5	-147,6	-9,0	-138,7	...
6	E.S.E. LUIS CARLOS GALAN SARMIENTO - EN LIQUIDACION	24,5	207,6	-183,1	-88,2	36,0	206,0	-170,1	-82,5	-11,5	1,6	-13,1	...
13	BANCO CENTRAL HIPOTECARIO -- EN LIQUIDACION	21,9	78,2	-56,2	-71,9	30,9	65,0	-34,1	-52,5	-9,0	13,1	-22,1	-168,2
10	E.S.E. RAFAEL URIBE URIBE - EN LIQUIDACION	21,5	124,9	-103,4	-82,8	143,9	125,9	18,0	14,3	-122,4	-1,1	-121,3	...
15	FIDUCIARIA DEL ESTADO S. A. - EN LIQUIDACION	2,8	4,8	-2,0	-42,1	1,8	5,2	-3,5	-66,5	1,0	-0,4	1,5	...
14	PROMOTORA DE VACACIONES Y RECREACION SOCIAL -PROSOCIAL- EN LIQUIDACION	0,3	1,7	-1,4	-85,1	-2,9	1,1	-4,0	...	3,1	0,6	2,6	...
	OTRAS (11 ENTIDADES)*	148,3	281,2	-132,9	-47,3	242,1	591,6	-349,5	-59,1	-93,8	-310,4	216,6	-69,8
	TOTAL	1.286,6	1.893,5	-606,9	-32,1	1.575,9	2.441,8	-865,9	-35,5	-289,3	-548,4	259,0	-47,2

* Instituto Colombiano de la Reforma Agraria - INCORA - En liquidación, Surabastos - En liquidación, Electrificadora del cesar S.A. - E.S.P. - En liquidación, Patrimonio Autonomo de Pensiones de la Caja de Prevision de la Universidad del Cauca - En liquidación, Empresa Comercial y Agroindustrial Llano Grande - ECOAGRO S.A. - En liquidación, Promotora de Energía de Colombia S.A. - En liquidación, Alcalis de Colombia - ALCO Ltda. - En liquidación, UCN Sociedad Fiduciaria S.A, Financiera fes S.A. En liquidación, Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero - En liquidación y el Archipiélagos Power & Light Co. S.A. - E.S.P. En Liquidación.

Ingresos. Las entidades en liquidación a diciembre 31 de 2007, reportan un total de \$1.286,6 MM, cifra inferior en \$606,9 MM, equivalente al 32,1%, en relación con el monto total que reportaban las entidades que se encontraban en proceso de liquidación el año anterior.

Los ingresos más representativos a 31 de diciembre de 2007, fueron reportados por: la Empresa Colombiana de Vías Férreas – En liquidación con \$233,3 MM, el Banco del Estado – En liquidación con \$228,6 MM, el Instituto de Fomento Industrial –IFI – En liquidación con \$134,4 MM, E.P.S. CAJANAL S.A con \$126,2 MM y Administración Postal Nacional – En liquidación con \$105,5 MM. Las anteriores entidades en su conjunto revelan el 64,3%, del total de los ingresos de las entidades en liquidación.

En relación con el mismo periodo del año anterior, la variación positiva más importante fue contabilizada por la Empresa Colombiana de Vías Férreas – En liquidación con \$219,0 MM, incremento explicado principalmente en los Otros ingresos con \$223,0 MM. Este incremento se ve atenuado en orden de importancia por las disminuciones que presentan: E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento – En liquidación con \$183,1 MM, Electrificadora del Tolima – En liquidación con \$143,3 MM, Banco del Estado – En liquidación con \$136,9 MM y la E.S.E. Rafael Uribe Uribe – En liquidación, que en su conjunto conforman el 93,3 % del total de la variación.

Gastos y Costos. Durante el año 2007, los Gastos y costos en estas entidades totalizan \$1.575,9 MM, destacándose la Administración Postal Nacional -ADPOSTAL- En liquidación, Electrificadora del Tolima – En liquidación, Banco del Estado – En liquidación, E.P.S. Cajanal S.A. – En liquidación y E.S.E. Rafael Uribe Uribe – En liquidación, entidades que en su conjunto revelan el 62,6% del total de los Gastos y costos. En ADPOSTAL, la partida más importante de los gastos corresponde a los Otros gastos con \$165,8 MM, corresponden a gastos de vigencias anteriores registrados en el periodo 2007.

En relación con las variaciones presentadas, se revela de la E.P.S. Cajanal S.A. – En liquidación, que incrementó sus gastos en \$80,4 MM, parte de este resultado corresponden a gastos bancarios y comisiones por ajustes realizados en el año.

En contraste, Administración Postal Nacional -ADPOSTAL- muestra una disminución de \$378,3 MM, variación explicada principalmente en la Amortización cálculo actuarial pensiones actuales, el valor de esta cuenta es la más representativa de los gastos debido al ajuste del pasivo pensional que se efectuó.

Resultado del Ejercicio. El resultado agregado de la Actividad Financiera, Económica y Social de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación en el 2007, fue una pérdida de \$289,3 MM, comportamiento que obedece al mayor valor registrado en los gastos respecto de los ingresos.

Dos de las 26 entidades sobresalen por sus activos y presentan resultado superavitario: la Empresa Colombiana de Vías Férreas –FERROVIAS y el Banco del Estado; en tanto que la Electrificadora del Tolima – En liquidación, Administración Postal Nacional –ADPOSTAL y la E.S.E. Rafael Uribe Uribe – En liquidación - presentaron las mayores pérdidas.

5.1.3 ENTIDADES QUE TERMINARON EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN

Durante el año 2007, las siguientes entidades que se encontraban en proceso de liquidación, lograron culminarlo:

- **EMPRESA NACIONAL MINERA – En Liquidación.** De conformidad con el acta final del 27 de abril de 2007 con ocasión de la liquidación definitiva de la entidad, se estableció dentro de los considerandos: "Que el Decreto 1011 de 2007 la Nación asumió el pasivo pensional de Minercol Ltda. –

En liquidación y que ésta a su vez canceló las obligaciones diferentes al mismo reconocidas y calificadas en su oportunidad legal" "...y teniendo en cuenta el monto y volumen de los bienes, derechos y obligaciones que no fue posible enajenar, no hay lugar a constitución de patrimonio autónomo, ...".

Adicionalmente se trasladaron los bienes, derechos y obligaciones al Ministerio de Minas y Energía, así como la totalidad de los procesos judiciales y reclamaciones en que fuere parte dicha entidad, al igual que las obligaciones derivadas de estos.

- **INSTITUTO NACIONAL DE ADECUACIÓN DE TIERRA - INAT – En liquidación.** El Acta de liquidación final suscrita entre esta entidad y el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural del dos (2) de enero de 2007, "... con el fin de hacer entrega por parte de la entidad en liquidación y recibir por parte del Ministerio los derechos y obligaciones a transferir de conformidad a lo estipulado en el Decreto 1291 del 21 de mayo de 2003...".

Se transfieren Derechos y Obligaciones referentes a: Derechos "Adelantar el cobro coactivo de las sanciones disciplinarias impuestas por la Procuraduría General de la Nación ..., incorporar en la contabilidad del Ministerio los fallos de responsabilidad fiscal..."; en cuanto a las Obligaciones "Cancelar los aportes a fondos de pensiones correspondientes a reajustes salariales..., a cancelar las mesadas retroactivas de pensión sanción..., a cancelar el valor de las sentencias que llegaren a ser desfavorables..."; en cuanto a Otras obligaciones "A ejecutar la reserva presupuestal..., a cancelar la nómina por concepto de pensión sanción actual y los reconocimientos a futuro..., a continuar con la debida defensa judicial de los procesos a favor y en contra del INAT – En liquidación".

5.2 INFORME FINANCIERO BANCO DE LA REPÚBLICA

El Banco de la República, Banco Central de la República de Colombia, es una persona jurídica de derecho público, que funciona como organismo estatal de rango constitucional, con régimen legal propio, de naturaleza propia y especial, con autonomía administrativa, patrimonial y técnica.

Ejerce las funciones de Banca Central y vela a nombre del Estado por el mantenimiento de la capacidad adquisitiva de la moneda conforme a lo establecido en la Constitución Política y en la Ley 31 de diciembre 29 de 1992, reglamentada mediante el Decreto 2520 de diciembre 14 de 1993. (Estatutos).

El Banco tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., y realiza sus funciones en el país a través de 15 sucursales, 1 agencia de compra de oro, 13 agencias culturales, la Imprenta de Billetes y la Fábrica de Moneda.

5.2.1 NOTA METODOLÓGICA DEL ANÁLISIS

El Banco de la República lleva su contabilidad de conformidad con lo establecido en sus estatutos, empleando principios y normas emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y por el Decreto 2649 de 1993.

Para efectos de presentar la información contable a la Contaduría General de la Nación, el Banco de la República, realiza un proceso técnico de homologación de los conceptos definidos en el catálogo de cuentas que le rige, a los establecidos en el catálogo de cuentas del Régimen de contabilidad Pública.

El presente análisis, de la situación financiera y de los resultados a 31 de diciembre de 2007, se realiza sobre la base del Régimen de contabilidad Pública; adicionalmente, para los conceptos fundamentales de las finanzas del Banco se comentara aspectos explicativos de su homologación.

5.2.2 BALANCE GENERAL

Cuadro 5-3

BANCO DE LA REPÚBLICA BALANCE GENERAL COMPARATIVO A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2007			2006			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
ACTIVO TOTAL	54.748,9	100,0	15,3	49.566,2	100,0	15,5	5.182,8	10,5
EFFECTIVO	8.083,1	14,8	2,3	9.360,2	18,9	2,9	-1.277,1	-13,6
INVERSIONES	43.510,3	79,5	12,2	37.117,6	74,9	11,6	6.392,7	17,2
DEUDORES	154,9	0,3	0,0	210,0	0,4	0,1	-55,1	-26,2
INVENTARIOS	197,9	0,4	0,1	184,9	0,4	0,1	13,1	7,1
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	400,4	0,7	0,1	405,5	0,8	0,1	-5,1	-1,3
OTROS ACTIVOS	2.402,3	4,4	0,7	2.288,1	4,6	0,7	114,2	5,0
PASIVO TOTAL	41.531,8	100,0	11,6	32.920,6	100,0	10,3	8.611,2	26,2
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS	40.077,6	96,5	11,2	31.537,8	95,8	9,8	8.539,8	27,1
CUENTAS POR PAGAR	67,5	0,2	0,0	44,9	0,1	0,0	22,7	50,5
OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	40,9	0,1	0,0	38,8	0,1	0,0	2,1	5,5
PASIVOS ESTIMADOS	1.314,2	3,2	0,4	1.264,7	3,8	0,4	49,5	3,9
OTROS PASIVOS	31,5	0,1	0,0	34,4	0,1	0,0	-2,8	-8,3
PATRIMONIO	13.217,1		3,7	16.645,6		5,2	-3.428,4	-20,6

Activo. A diciembre 31 de 2007, el Banco de la República registró Activos por valor de \$54.748,9 MM. equivalente al 15,3% del PIB, con un incremento en \$5.182,8 MM. es decir el 10,5% respecto al año anterior.

Como se observar en el cuadro anterior el 94,4% de los activos del Banco de Republica se encuentran concentrados en los conceptos de Efectivo e Inversiones, lo cual obedece a que en estos grupos de cuentas se encuentran registrados los recursos que el Banco administra para cumplir con su objeto social como autoridad monetaria y cambiaria del país, tales como las Reservas internacionales, las Operaciones de liquidez otorgadas al sector financiero bajo la figura de Repos y las inversiones adquiridas para regular la liquidez de la economía.

El Efectivo se encuentra constituido en un 66,8%, es decir, por \$5.403,2 MM. por Fondos vendidos con compromiso de reventa u operaciones REPO, celebradas con el sector financiero para otorgarle liquidez, estas operaciones se efectúan con plazo entre uno y noventa días y la tasa efectiva promedio ponderada de colocación fue del 9.5%; el 32,7% (\$2.644,0 MM.) lo constituye los recursos en el exterior, considerados efectivo de las Reservas internacionales y el 0,4% restante corresponde a los conceptos de Caja y Depósitos en instituciones financieras.

Con relación al saldo registrado a diciembre 31 de 2006, el Efectivo se redujo en un 13,5%, como consecuencia de la disminución en los Fondos vendidos con compromiso de reventa en \$1.233,0 MM. Del efectivo en el exterior por las Reservas internacionales en \$22,7 MM. y de la Caja en \$21.5 MM.

Por su parte, dentro de las Inversiones \$39.575,5 MM. (91,0%), corresponden a inversiones de las Reservas internacionales; \$2.570,7 MM. (5,9%) son Inversiones patrimoniales en entidades no controladas, conformadas principalmente, por los recursos que la Nación tiene en los organismos internacionales y el 3,1% restante, \$1.364,1 MM., se registra como Inversiones con fines de política en Títulos de deuda, básicamente adquiridas por el Banco en operaciones de expansión monetaria, con el

propósito de regular la liquidez de la economía, de estas últimas inversiones \$23,3 MM. se encuentran constituidas en el exterior con el fin de financiar parcialmente el pago del pasivo pensional del Banco.

El incremento en \$6.392,7 MM. que las Inversiones presentaron a diciembre 31 de 2007 con relación al saldo registrado en la misma fecha del año anterior, se origina fundamentalmente en el aumento en \$7.732,9 MM. de las inversiones de las Reservas Internacionales y la disminución en \$1.340,1 MM. en el valor de los portafolios en Inversiones de Renta Fija y Patrimoniales.

A diciembre 31 de 2007 el Banco de la República registró Deudores por \$313,0.9 MM. de los cuales el 51,2% (\$160,2 MM.) se encuentran clasificados como de Difícil cobro y por tal condición se encuentran provisionados en \$158,1 MM. por lo anterior el saldo neto de Deudores es de \$154,9 MM; de los cuales, el 78,8% corresponde a Otros deudores, concepto que a su vez se encuentra conformados por fundamentalmente por Préstamos concedidos a empleados por valor de \$108,9 MM.

Los deudores, a diciembre 31 de 2007, disminuyeron en \$55,1 MM, con relación al año precedente debido principalmente a la merma de la cartera por Prestación de servicios en \$58,4 MM. y de otros deudores en \$3,2 MM; mientras que presentaron aumento los conceptos de Deudas de difícil cobro en \$5,1 MM. y los Avances y Anticipos entregados en \$4,1 MM.

Al finalizar el 2007, el Banco de la República registró Inventarios por cuantía de \$197,9 MM, de los cuales el 60,6% (\$119,9 MM) son Mercancías en Existencia, en donde la subcuenta más representativa es: Oro, plata, platino y otros metales adherentes, con un valor de \$117,0 MM; el 18,5% (\$36,7 MM) lo constituyen los Bienes producidos; el 13,6% (\$27,0 MM) los Productos en proceso y el 7,2% restante corresponde a, Materiales para la Producción de bienes, A Inventarios en tránsito entre otros. El Valor de los Inventarios existentes a diciembre de 2007 se incrementó en un 7,1% frente al registrado en el 2006.

La Propiedad, planta y equipos por un costo de adquisición de \$990.5 MM. se ha depreciado en \$187,9 MM. y provisionado en \$1,8 MM., es decir, a diciembre 31 de 2007 este rubro estaba valuado en \$400,4 MM, constituido en un 41,2% por Edificaciones, un 38,0% por Maquinaria y equipo, un 9,0% por Equipos de comunicación y computación, el 3,3% por Terrenos y el 7,8% restante corresponde a: Construcciones en curso, Maquinaria en montaje, Bienes muebles y equipos de oficina, tanto en uso como en bodega y Equipos médico y científico, equipos de transporte, tracción y elevación y de Equipos de comedor, cocina despensa y hotelería.

Con relación al saldo registrado al finalizar la vigencia 2006, la Propiedad, planta y equipo presentó una disminución de 1,3%, es decir, \$5,1 MM. como resultado de nuevas adquisiciones por valor de \$17,9 MM y reconocimiento de nuevas depreciaciones por \$23,3 MM, siendo la Maquinaria y equipos el ítem que presentó mayor crecimiento con \$26,6 MM, seguido por las Edificaciones con \$7,4 MM. mientras que la Propiedad, planta y equipo en montajes disminuyó en \$19.4 MM.

Los Otros activos con un valor de \$2.402,3 MM se encuentra conformado fundamentalmente por Derechos en fideicomiso, las Valorizaciones y Bienes de arte y cultura; los primeros por valor de \$1.181,9 MM representan el 49,2% de los Otros activos y corresponde a los recursos destinados por el Banco para complementar el respaldo del cálculo actuarial de sus pensionados; las Valorizaciones con \$875,2 MM participan con el 36,4% del rubro y corresponde a mayores valores de los activos originados en avalúos y los Bienes de arte y cultura con \$235,4 MM. representa el 9,8% de los Otros activos.

El aumento del valor de los Cargos diferidos en \$85,3 MM, de los Derechos en fideicomiso en \$51,8 MM y de los bienes de arte y cultura en \$7,6 MM y la disminución de los Bienes y servicios pagados por anticipado, son las principales variables que explican el crecimiento del rubro de Otros activos que varió en \$114,2 MM, con relación al saldo registrado a diciembre de 2006.

Reservas Internacionales. Como se mencionó en la nota metodológica, es necesario hacer claridad que debido al proceso de homologación que realiza el Banco para reportar la información a la Contaduría el principal activo que él administra - las Reservas internacionales- es revelado en la información de la CGN en diferentes grupos de cuenta, dependiendo del instrumento o modalidad operativa en la que se encuentren constituidas, lo cual dificulta el entendimiento de su comportamiento; por dicho motivo a continuación se presenta esta información agregada.

Cuadro 5-4

BANCO DE LA REPÚBLICA RESERVAS INTERNACIONALES A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2007			2006			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
LIQUIDEZ INMEDIATA	2.644,0	6,3	0,7	2.666,7	7,7	0,8	-22,7	-0,9
Oro y otros metales preciosos	372,4	0,9	0,1	315,6	0,9	0,1	56,8	18,0
Derechos especiales de giro (DEG)	449,1	1,1	0,1	440,7	1,3	0,1	8,5	1,9
Pesos andinos	40,3	0,1	0,0	44,8	0,1	0,0	-4,5	-10,0
Convenios internacionales	157,8	0,4	0,0	155,5	0,4	0,0	2,3	1,5
Fondo latinoamericano de reservas	701,5	1,7	0,2	741,5	2,1	0,2	-40,0	-5,4
Posición de reserva FMI	908,9	2,2	0,3	962,6	2,8	0,3	-53,7	-5,6
Depósitos en bancos del exterior	9,4	0,0	0,0	1,2	0,0	0,0	8,2	...
Especies extranjeras	4,4	0,0	0,0	4,8	0,0	0,0	-0,3	-6,9
Otras Reservas internacionales	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	-6,3
INVERSIONES	39.575,5	93,7	11,1	31.842,6	92,1	9,9	7.732,9	24,3
Depósitos a término en bancos del exterior	458,1	1,1	0,1	834,9	2,4	0,3	-376,8	-45,1
Depósitos a término call en bancos del exterior	6,0	0,0	0,0	6,7	0,0	0,0	-0,7	-10,0
Certificados de depósitos	121,3	0,3	0,0	262,6	0,8	0,1	-141,3	-53,8
Papeles a descuento	12.309,6	29,2	3,4	9.716,6	28,1	3,0	2.593,0	26,7
Inversiones de portafolio en administración	17.980,5	42,6	5,0	16.688,6	48,3	5,2	1.291,9	7,7
Bonos	6.896,4	16,3	1,9	3.218,0	9,3	1,0	3.678,4	114,3
Acuerdos de Recompra	405,2	1,0	0,1	0,0	0,0	0,0	405,2	...
Fondo de mercado Mercado Monetario	1.390,4	3,3	0,4	0,0	0,0	0,0	1.390,4	...
Otras inversiones de las reservas internacionales	8,0	0,0	0,0	1.115,2	3,2	0,3	-1.107,2	-99,3
DEUDORES POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS	0,0	0,0	0,0	58,6	0,2	0,0	-58,6	-100,0
Operaciones de Banca Central	0,0	0,0	0,0	58,6	0,2	0,0	-58,6	-100,0
TOTAL RESERVAS INTERNACIONALES	42.219,4	100,0	11,8	34.567,9	100,0	10,8	7.651,6	22,1

Las Reservas internacionales definidas como los activos financieros de la Nación en el exterior bajo el control del Banco de la República en su calidad de autoridad monetaria, pueden ser utilizadas para corregir desequilibrios de la balanza de pagos, mediante la intervención del Banco en el mercado cambiario; el nivel de este activo se constituye en un indicador de solvencia del país. Al cierre contable del 2007, estos activos alcanzaron el valor de \$42.219,4 MM, cifra que equivale al 11,8% de PIB y que presentaron un crecimiento en \$7.651,6 MM (22,1%) frente al saldo reportado a 31 de diciembre de 2006, este comportamiento es producto del "efecto combinado entre la acumulación neta de divisas, \$11.876,4 MM equivalente a US\$5.514,7 millones y la disminución en términos de pesos del stock de las reservas \$4.225,9 MM por la revaluación del peso frente al dólar, cuya contrapartida significó reducción del superávit patrimonial por ajuste de cambio"²⁴.

No obstante que en valores absolutos las Reservas internacionales presentan un crecimiento del 22,1%, en términos de representatividad frente al PIB registran un aumento de 1,0 puntos porcentuales al pasar de 10,8 % (2006) a 11,8% (2007).

²⁴ Ver Notas a los estados Financieros a diciembre 31 de 2007-2006 publicados en la página Web del Banco de la República.

Pasivo. El valor de las obligaciones reveladas por el Banco de la República al final del año 2007 ascendió a \$41.531,8 MM, equivalente al 11,6% del PIB, mostrando un aumento de \$8.611,2 MM, equivalente al 26,2% en relación con el período anterior e incrementando el porcentaje de absorción del total de Activos al pasar del 66,4% en el 2006 a un 75,9% en el 2007.

Las Operaciones de la banca central y entidades financieras registran un saldo de \$40.077,6 MM, correspondientes al 96,5% del total de obligaciones del Banco, de este grupo de cuentas el 67,0% corresponde a Billetes en circulación o en poder del público con un valor de \$26.841,6 MM, este componente de los medios de pago los que se incrementaron con relación al saldo del 2006 en \$2.916,6 MM, es decir, en un 12,2% como consecuencia de la mayor demanda de efectivo requerida por los agentes económicos; \$5.000,0 MM corresponden a Depósitos en cuenta corriente – Sistema financiero y \$4.930,8 MM a Depósitos en cuenta corriente - Gobierno nacional que equivalen al 12,5% y el 12,3% de las Operaciones de la banca central y entidades financieras respectivamente; otro concepto importante de este grupo de cuentas son las Obligaciones con organismos internacionales que al corte de la vigencia tenían un valor de \$2.051,6 MM y representa el 5,1%; el 3,1% del grupo de cuentas esta conformado por los valores representativos de las Obligaciones por Otras operaciones de banca central.

Los Pasivos estimados se constituyen en la segunda fuente de obligaciones del Banco con \$1.314,2 MM (3,2%) y se encuentran constituidos en un 99,3% por la Provisión para pensiones, el 0,7% restante corresponde a Provisión para contingencias en cuantía de \$7,8 MM y a Provisión para obligaciones fiscales y provisiones diversas en \$0,5 MM.

Con relación al saldo registrado a diciembre 31 de 2006, el total de Pasivos se incrementó en \$8.611,2 MM en razón principalmente al crecimiento de los Billetes en circulación en \$2.916.6 MM; de los Depósitos en cuenta corriente – Sistema financiero en \$2.389,9 MM; los Depósitos en cuenta corriente - Gobierno nacional en \$2.208,9 MM y de Otras operaciones de banca central en \$1.239,7 MM.

Patrimonio. De acuerdo con los Estatutos del Banco, el patrimonio está conformado por su capital, la reserva de estabilización monetaria y cambiaria, la reserva para readquisición de acciones, la reserva de resultados cambiarios, la reserva para fluctuaciones de monedas y la reserva para protección de activos. Igualmente, forman parte del patrimonio del Banco, el superávit generado por la liquidación de la cuenta especial de cambios, el superávit por ajuste de cambio, el superávit por valorizaciones, superávit donado, superávit por inversión neta en actividad cultural y las cuentas de resultados.

A diciembre 31 de 2007, el Patrimonio del Banco era de \$13.217,1 MM, es decir 3,7% del PIB, revelando una disminución de \$3.428,4 MM, equivalente al -20,6% frente al Patrimonio del año 2006. La disminución del Patrimonio Institucional se explica principalmente por el efecto negativo del ajuste de cambio de las Reservas Internacionales por \$4.224,9 MM originado en la revaluación del peso frente al dólar; por la distribución de utilidades aprobado por la Junta Directiva del Banco de la República de \$1.186,3 MM; situaciones que fueron contrarrestadas por los incrementos del Resultado del Ejercicio por valor de \$1.985,0 MM, y en menor medida por la variación positiva de las Reservas en \$433,9 MM.

Al interior del Patrimonio institucional del Banco, se advierte que las cuentas con mayor representatividad son en su orden: el Superávit del banco central con \$8.345,9 MM (63,1%), el Resultado del ejercicio con \$1.985,0 MM (15,0%), las Reservas por \$1.831,6 MM (13,9%), seguidos del Superávit por valorización con \$875,2 MM (6,6%), el Superávit por donación con \$166,7 MM (1,3%) y el capital suscrito y pagado por \$12,7 MM.

5.2.3 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

Cuadro 5-5

BANCO DE LA REPÚBLICA ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2007			2006			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Venta de bienes	7,1	0,2	0,0	6,8	0,2	0,0	0,2	3,3
Venta de servicios	3.331,6	93,4	0,9	2.461,4	87,6	0,8	870,2	35,4
Otros ingresos	227,1	6,4	0,1	341,3	12,1	0,1	-114,2	-33,5
TOTAL DE INGRESOS	3.565,8	100,0	1,0	2.809,5	100,0	0,9	756,3	26,9
Costo de ventas de bienes	7,6	0,5	0,0	7,6	0,6	0,0	0,0	-0,2
Costos de operación de servicios	887,9	56,2	0,2	550,7	46,4	0,2	337,3	61,2
TOTAL DE COSTOS DE VENTAS Y DE OPERACIÓN	895,6	56,7	0,3	558,3	47,1	0,2	337,3	60,4
Administración	500,5	31,7	0,1	536,1	45,2	0,2	-35,6	-6,6
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	33,5	2,1	0,0	51,2	4,3	0,0	-17,7	-34,5
Otros gastos	151,2	9,6	0,0	40,1	3,4	0,0	111,2	...
TOTAL DE GASTOS	685,3	43,3	0,2	627,4	52,9	0,2	57,9	9,2
TOTAL DE GASTOS Y COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	1.580,8	100,0	0,4	1.185,7	100,0	0,4	395,1	33,3
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.985,0		0,6	1.623,9		0,5	361,1	22,2

Resultado del Ejercicio. El resultado de la actividad financiera, económica y social del Banco de la República a 31 de diciembre de 2007, registra un resultado positivo por valor de \$1.985,0 MM que equivalen al 0,6% del PIB, reflejando un crecimiento de \$361,1 MM, es decir un 22,2%, con relación al registrado en el año 2006, producto de un incremento superior en los Ingresos generados frente al aumento en los Gastos y costos de venta y operación, en términos absolutos.

Cuadro 5-6

BANCO DE LA REPÚBLICA INGRESOS POR OPERACIONES DE BANCA CENTRAL A 31 DE DICIEMBRE				
CONCEPTO	Miles de millones de pesos			
	2007	2006	Variación	
			Abs.	%
Intereses y rendimiento de reservas internacionales	1.100,2	844,3	255,9	30,3
Utilidad por valoración a precios de mercado de las inversiones de reservas internacionales	1.067,1	610,8	456,3	74,7
Diferencial cambiario de reservas internacionales	579,0	467,0	112,0	24,0
Intereses y rendimientos	336,0	320,0	16,0	5,0
Comisiones	119,9	139,4	-19,5	-14,0
Moneda emitida y metales preciosos	84,6	76,2	8,4	11,0
Otras operaciones de Banca Central	41,3	0,3	8,4	11,0
TOTAL	3.328,2	2.458,0	870,2	35,4

Ingresos. Los ingresos del Banco para la vigencia 2007, fueron de \$3.565,8 MM, y se encuentran concentrados en un 93,4% en la Venta de servicios, esencialmente en la cuenta Operaciones de banca central, en la cual se reconocen los ingresos generados por la administración de las Reservas internacionales, la discriminación de dicha cuenta es la siguiente:

Del resultado positivo del manejo de las Reservas internacionales se destacan los ingresos causados por intereses generados por la administración de las reservas y por ingresos por valoración del portafolio, siendo importante la apreciación de las inversiones en papeles a descuento y el diferencial cambiario que obedeció al comportamiento favorable del euro y el yen frente al dólar.

El 6,4% de los ingresos del Banco de la República se encuentra revelado en Otros ingresos, dentro de los cuales la mayor fuente se encuentra en los conceptos de utilidad por valoración de las inversiones con fines de política en títulos de deuda públicas \$70,7 MM; Rendimientos de los encargos fiduciarios para pensiones por \$55,3 MM y Ajuste por diferencial cambiario \$60,3 MM.

Los Ingresos totales del Banco de la República a diciembre 31 de 2007, registraron una variación positiva de \$756,3 MM equivalente al 26,9% frente al presentado en el año 2006, lo cual se explica fundamentalmente por el crecimiento en los ingresos generados en el grupo de cuentas Venta de servicios en \$870,2 MM, en particular en la cuenta de Operaciones de banca central, siendo los conceptos de Valoración a precio de mercado, intereses y rendimientos y el de Diferencial cambiario los que generaron dicho aumento; por su parte, dentro del grupo de cuentas Otros ingresos se presentó una disminución frente al saldo registrado en el año anterior por valor de \$114,2 MM, el cual se concentró en la cuenta de Ingresos financieros.

Gastos y Costos de Venta y Operación. Las erogaciones Gastos y costos de operación en que incurrió el Banco durante el año 2007, alcanzaron la suma de \$1.580,8 MM, equivalente al 0,4% del PIB, de los cuales el 56,2% es decir, \$887,9 MM, corresponde a Costos de operación, el 31,7% a Gastos de administración con \$500,5 MM, y los gastos por Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones, los Otros gastos y los Costos de venta de bienes que suman \$192,4 MM representan el 12,2% restante.

Los costos de operación se discriminan de la siguiente manera:

Cuadro 5-7

BANCO DE LA REPÚBLICA COSTOS DE OPERACIÓN - OPERACIONES DE BANCA CENTRAL A 31 DE DICIEMBRE				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTO	2007	2006	Variación	
			Abs.	%
Remuneración de cuentas de depósito - DGCP y DTN	534,7	295,9	238,7	80,7
Costos de emisión de especies monetarias	130,4	121,7	8,7	7,2
Remuneración cuentas de depósito - Encaje	120,4	117,0	3,4	2,9
Comisiones	16,5	16,1	0,4	2,7
Otros costos por operaciones de banca central	85,9		85,9	...
TOTAL	887,9	550,7	337,3	61,2

Los gastos de Administración tuvieron el siguiente comportamiento:

Cuadro 5-8

BANCO DE LA REPÚBLICA GASTOS DE ADMINISTRACIÓN A 31 DE DICIEMBRE				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTO	2007	2006	Variación	
			Abs.	%
Contribuciones imputadas	210,4	254,4	-44,0	-17,3
Sueldos y salarios	165,5	159,1	6,4	4,0
Generales	71,2	70,6	0,6	0,8
Contribuciones efectivas	35,4	33,8	1,6	4,8
Impuestos, contribuciones y tasas	12,8	13,3	-0,5	-3,6
Aportes sobre la nómina	5,1	4,9	0,2	4,9
TOTAL	500,5	536,1	-35,6	-6,6

Los Gastos y costos de venta y operación del Banco en el 2007 mostraron un crecimiento de \$361,1 MM, respecto al año anterior, originado en el aumento de los Costos de operación de servicios en \$337,3 MM, principalmente en los conceptos de Remuneración en cuentas de depósito DGCP– DTN y Otros costos por operaciones de banca central (Concepto Vigente a partir de 2007) y a un aumento en Otros gastos por valor de \$111,2 MM por concepto de Ajuste por diferencia en cambio; además por las disminuciones en los Gastos de administración – Contribuciones imputadas por \$44,0 MM y en Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones – Provisión para deudores en \$20,1 MM.