

**SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DEL
NIVEL NACIONAL
A 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

LUIS ALONSO COLMENARES RODRÍGUEZ
Contador General de la Nación (E)

PRESIDENTE DE LA REPÚBLICA
Álvaro Uribe Vélez

MINISTRO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
Oscar Iván Zuluaga

CONTADOR GENERAL DE LA NACIÓN
Luís Alonso Colmenares Rodríguez (E)

SUBCONTADOR GENERAL Y DE INVESTIGACIÓN
Luís Alonso Colmenares Rodríguez

SUBCONTADORA DE CONSOLIDACIÓN DE LA INFORMACIÓN
Yolanda Guerrero Fernández

SUBCONTADOR DE CENTRALIZACIÓN DE LA INFORMACIÓN
Carlos Arturo Rodríguez Vera

SECRETARIO GENERAL
Jaime Aguilar Rodríguez

Elaboración
SUBCONTADURÍA DE CONSOLIDACIÓN DE LA INFORMACIÓN
G.I.T Procesamiento y Análisis de Productos
G.I.T Estadísticas y Análisis Económico

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

Alberto Torres Gutiérrez.
Ana Cecilia Rodríguez Casas.
Ana Mercedes Jurado Pérez.
Beatriz Helena Ávila Hernández.
Blanca Ofélia Martínez Martínez.
Carlos Alberto Prieto Suárez.
Edilberto Herrera Huérfano.
Fredy Armando Castaño Pineda.
Ingrid Johanna Valentín Salamanca.
Jenny Paola Moreno Gálvez.
Juan Pablo Benavides Casadiego.
Margarita Rosa Santos Díaz.
María Eugenia Benavides Legarda.
René Hideki Doku Vendries.

Apoyo

GIT APOYO INFORMÁTICO

Revisión y corrección de textos

Yolanda Guerrero Fernández – Subcontadora
María Eugenia Benavides Legarda – Asesor
Alberto Torres Gutiérrez – Asesor

Diseño y presentación

Ana Mercedes Jurado Pérez
Jenny Paola Moreno Gálvez



Unidad Administrativa Especial
CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN
Bogotá, 2009

PRESENTACIÓN

El Contador General de la Nación tiene el deber 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”. Así lo dispuso el artículo 354 de la Constitución de 1991. La carta política también señala que “Seis meses después de concluido el año fiscal, el Gobierno Nacional enviará al Congreso el balance de la Hacienda, auditado por la Contraloría General de la República, para su conocimiento y análisis”.

Los procesos de captura y consolidación de la información de las entidades contables públicas se ejecutan, en lo fundamental, haciendo uso del Sistema Consolidador de Hacienda e Información Financiera Pública – CHIP, el cual es un soporte tecnológico de avanzada que permite a los diferentes usuarios de la regulación efectuar la validación de los reportes desde la fuente, y obtener la retroalimentación inmediata que facilita el suministro oportuno de la información con los requerimientos mínimos de calidad exigidos por la Contaduría General de la Nación.

En esta perspectiva, y atendiendo lo dispuesto en el Régimen de Contabilidad Pública adoptado por la Contaduría General de la Nación mediante la Resolución 354 de 2007, así como los procedimientos específicos relacionados con el proceso extracontable de consolidación, se ha preparado la información consolidada de la Nación, representada en el Balance General; el estado de actividad financiera, económica y social; el estado de cambios en el patrimonio, y las notas a los estados contables que hacen parte integrante de los mismos, de tal modo que, conforme al mandato constitucional, la Contraloría General de la República pueda llevar a cabo la auditoría pertinente que le permita emitir el dictamen correspondiente.

Teniendo en cuenta el objetivo de “Divulgación y cultura” y la característica cualitativa de “Comprensibilidad” de la información, definidos en el marco conceptual del Plan General de Contabilidad Pública, se presenta en esta oportunidad la situación financiera y los resultados de las entidades por subcentros de consolidación, posibilitando analizar en forma separada la administración central y descentralizada de la Nación. Con el mismo fundamento también se incorporan informes complementarios por sectores e información relacionada con las entidades en liquidación.

Finalmente, se muestra en el último capítulo la información reportada por el Banco de la República, dado que, por razones de clasificación estadística de las finanzas públicas, no se encuentra identificada como entidad del nivel nacional para efectos de la consolidación contable.

LUIS ALONSO COLMENARES RODRÍGUEZ
Contador General de la Nación (E)

CONTENIDO

PRESENTACIÓN

1. ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL	1
2. ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL	12
2.1 BALANCE GENERAL	13
2.1.1 ACTIVO	13
2.1.2 PASIVO	14
2.1.3 INTERÉS MINORITARIO	15
2.1.4 PATRIMONIO	16
2.1.5 CUENTAS DE ORDEN	16
2.1.5.1 Deudoras	17
2.1.5.2 Acreedoras	18
2.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	18
2.2.1 RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	18
2.2.2 EXCEDENTE O DÉFICIT OPERACIONAL	19
2.2.3 EXCEDENTE O DÉFICIT NO OPERACIONAL	19
2.2.4 EXCEDENTE O DÉFICIT DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	19
2.2.5 PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	20
2.2.6 EXCEDENTE O DÉFICIT ANTES DE AJUSTES	20
2.2.7 PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	20
2.3 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	20
2.3.1 INCREMENTOS	21
2.3.2 DISMINUCIONES	22
3. NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES	23
3.1 NOTAS DE CARÁCTER GENERAL	24
3.1.1 NATURALEZA JURÍDICA Y ACTIVIDADES DE LA CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN	24
3.1.2 POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES	24
3.1.2.1 Actividad normativa institucional	24
3.1.2.2 Metodología de consolidación	25
3.1.3 EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN CONTABLE	28
3.1.3.1 Efecto por la actividad normativa	29
3.1.3.2 Modificaciones en el tratamiento contable de algunas operaciones	29
3.1.4 COBERTURA	30
3.2 NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO	34
3.2.1 NOTAS AL BALANCE GENERAL	34
3.2.1.1 Notas al Activo	34
3.2.1.1.1 Efectivo	34
3.2.1.1.2 Inversiones e instrumentos derivados	35
3.2.1.1.3 Rentas por cobrar	37
3.2.1.1.4 Deudores	39
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	47
3.2.1.1.8 Recursos naturales no renovables	49
3.2.1.1.9 Otros activos	51
3.2.1.2 Notas al Pasivo	53
3.2.1.2.1 Operaciones de entidades financieras	53
3.2.1.2.2 Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	54
3.2.1.2.3 Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	58
3.2.1.2.4 Cuentas por pagar	59
3.2.1.2.5 Obligaciones laborales y de seguridad social	62
3.2.1.2.6 Otros bonos y títulos emitidos	62
3.2.1.2.7 Pasivos estimados	64
3.2.1.2.8 Provisión para contingencias	67
3.2.1.2.9 Otros pasivos	68
3.2.1.3 Notas a las cuentas de orden	69
3.2.1.3.1 Deudoras	69
3.2.1.3.2 Acreedoras	72
3.2.2 NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	75
3.2.2.1 Ingresos	75
3.2.2.1.1 Ingresos fiscales	75
3.2.2.1.2 Otros ingresos	77
3.2.2.1.3 Venta de bienes	77
3.2.2.1.4 Venta de servicios	78
3.2.2.1.5 Administración del sistema general de pensiones	78
3.2.2.1.6 Transferencias	79
3.2.2.2 Gastos	79
3.2.2.2.1 Otros gastos	79
3.2.2.2.2 Transferencias giradas	80
3.2.2.2.3 Gastos de administración	82
3.2.2.2.4 Gastos de operación	82
3.2.2.2.5 Gasto público social	83
3.2.2.3 Costos	83
3.2.3 NOTA A LOS SALDOS POR CONCILIAR EN OPERACIONES RECÍPROCAS	84
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	93
4.2.1 BALANCE GENERAL	94
4.2.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	97
4.3 SEGURIDAD SOCIAL	99
4.3.1 BALANCE GENERAL	99
4.3.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	101
4.4 EMPRESAS NO FINANCIERAS	103
4.4.1 BALANCE GENERAL	103
4.4.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	106

4.5 ENTIDADES FINANCIERAS	109
4.5.1 BALANCE GENERAL	110
4.5.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	112
5. INFORMES COMPLEMENTARIOS	114
5.1 INFORME NACIONAL POR SECTORES	115
5.1.1 SECTOR AGROPECUARIO	115
5.1.1.1 Balance General	116
5.1.1.2 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental.	119
5.1.1.3 Indicadores financieros	122
5.1.1.4 Balance general por entidades	123
5.1.1.5 Estado de Actividad, Financiera, Económica, Social y Ambiental por entidades	125
5.1.2 SECTOR DEFENSA, JUSTICIA Y SEGURIDAD	126
5.1.2.1 Balance general	127
5.1.2.2 Estado de actividad financiera económica, social y ambiental	130
5.1.2.3 Indicadores financieros	132
5.1.2.4 Balance general por entidades	133
5.1.2.5 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental por entidades	135
5.1.3 SECTOR GESTIÓN PÚBLICA E INSTITUCIONES FINANCIERAS	137
5.1.3.1 Balance General	138
5.1.3.2 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental	142
5.1.3.3 Indicadores financieros	
5.1.3.4 Balance general por entidades	145
5.1.3.5 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental por entidades	146
5.1.4 SECTOR INFRAESTRUCTURA FÍSICA Y TELECOMUNICACIONES, COMERCIO EXTERIOR Y DESARROLLO REGIONAL	147
5.1.4.1 Balance General	148
5.1.4.2 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental	152
5.1.4.3 Indicadores financieros	154
5.1.4.4 Balance general por entidades	155
5.1.4.5 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental por entidades	156
5.1.5 SECTOR MEDIO AMBIENTE, VIVIENDA, DESARROLLO TERRITORIAL, AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO.	158
5.1.5.1 Balance general	159
5.1.5.2 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental	160
5.1.5.3 Indicadores financieros.	162
5.1.5.4 Balance general por entidades	163
5.1.5.5 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental por entidades	164
5.1.6 SECTOR MINAS Y ENERGÍA	165
5.1.6.1 Balance general	165
5.1.6.2 Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental	169
5.1.6.3 Indicadores financieros	171
5.1.6.4 Balance general por entidades	171
5.1.6.5 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental por entidades	173
5.1.7 SECTOR SOCIAL	175
5.1.7.1 Balance general	175
5.1.7.2 Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental	179
5.1.7.3 Indicadores financieros	180
5.1.7.4 Balance general por entidades	181
5.1.7.5 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental por entidades	183

5.2 ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN	184
5.2.1 ENTIDADES QUE ENTRARON EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN EN EL 2008	185
5.2.2 ENTIDADES QUE TERMINARON EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN	186
5.2.3 SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DE LAS ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN EN LA VIGENCIA 2008	186
5.2.3.1 Balance General	186
5.2.3.2 Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental	188
5.2.4 IMPACTO DE LAS ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN EN LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL EN LA VIGENCIA 2008	189
5.2.4.1 Impacto en Balance General Consolidado	189
5.2.4.2 Impacto en Estado de Actividad Financiera, Económica y Social	190
5.3 INFORME FINANCIERO BANCO DE LA REPÚBLICA	192
5.3.1 NOTA METODOLÓGICA DEL ANÁLISIS	192
5.3.2 BALANCE GENERAL	192
5.3.3 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	196
5.4 COMPARATIVO SHIF - CHIP	198

**1. ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL
NIVEL NACIONAL
A 31 DE DICIEMBRE DE 2008**



BALANCE GENERAL DEL NIVEL NACIONAL

(Cifras en miles de millones de pesos)

ACTIVO	2008	2007	PASIVO	2008	2007
ACTIVO CORRIENTE	83.074,9	88.113,8	PASIVO CORRIENTE	77.683,2	75.672,2
EFFECTIVO	18.678,9	22.375,8	OPERACIONES DE BANCA CENTRAL E INSTITUCIONES FINANCIERAS	10.491,2	8.651,8
CAJA	398,0	298,4	OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	10.491,2	8.651,8
CUENTA ÚNICA NACIONAL	257,6	381,6	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	7.074,6	8.753,8
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	11.088,5	13.005,7	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE CORTO PLAZO	1.878,3	2.925,7
ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	5.645,7	7.177,9	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE LARGO PLAZO	2.313,6	1.549,8
FONDOS VENDIDOS CON COMPROMISO DE REVENTA	91,2	163,5	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS DE CORTO PLAZO	55,4	466,1
FONDOS EN TRÁNSITO	1.198,0	1.348,6	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS DE LARGO PLAZO	2.827,0	3.811,8
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	19.426,1	16.357,3	FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	0,3	0,3
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS DE DEUDA	18.477,4	15.509,1	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS	7.573,8	8.879,0
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS PARTICIPATIVOS	408,8	906,0	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO INTERNAS DE CORTO PLAZO	5.732,9	7.398,7
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA EN TÍTULOS DE DEUDA	99,5	25,5	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO INTERNAS DE LARGO PLAZO	170,1	192,0
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN INSTRUMENTOS DERIVADOS	-1,7	1,9	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO EXTERNAS DE CORTO PLAZO	1.402,5	1.125,2
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES NO CONTROLADAS	38,8	71,3	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO EXTERNAS DE LARGO PLAZO	268,2	163,1
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS DE DEUDA CON FONDOS ADMINISTRADOS POR LA DIRECCIÓN GENERAL DE CRÉDITO PÚBLICO Y DEL TESORO NACIONAL	590,8	77,3	INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA DE OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO		0,1
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN	88,9	0,4	CUENTAS POR PAGAR	31.996,4	28.606,5
INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA DE ACTIVOS	-1,2	-3,5	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	3.305,9	2.995,0
DERECHOS DE RECOMPRA DE INVERSIONES MENOS: PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	307,9	231,1	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	2.431,8	1.800,9
RENTAS POR COBRAR	4.467,3	9.395,0	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	111,7	82,3
VIGENCIA ACTUAL	3.361,6	5.233,4	OPERACIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS	157,5	45,4
VIGENCIAS ANTERIORES	1.105,7	4.161,6	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	1.570,6	1.469,1
DEUDORES	37.259,0	34.989,5	INTERESES POR PAGAR	6.399,7	6.186,2
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	7.497,7	6.711,8	COMISIONES POR PAGAR	0,0	0,0
APORTES SOBRE LA NÓMINA	191,2	203,2	ACREEDORES	7.291,2	7.379,9
RENTAS PARAFISCALES	0,0	1,5	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	62,0	41,0
VENTA DE BIENES	1.081,1	1.448,6	SUBSIDIOS ASIGNADOS	217,3	273,8
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	720,0	694,1	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	228,7	236,7
SERVICIOS PÚBLICOS	975,6	890,5	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	26,7	31,7
SERVICIOS DE SALUD	159,2	130,7	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	42,2	116,0
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	10,0	9,8	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	1.134,1	965,6
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	197,1	206,0	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	4.412,6	2.746,4
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	29,2	43,0	DEPÓSITOS RECIBIDOS EN GARANTÍA	452,0	472,3
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	7.393,1	6.096,8	RECURSOS RECIBIDOS POR EL FONDO DE SOLIDARIDAD Y GARANTÍA-FOSYGA	431,0	372,9
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	194,9	134,2	CRÉDITOS JUDICIALES	1.023,0	782,5
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES	973,4	191,9	RECURSOS RECIBIDOS DE LOS SISTEMAS GENERALES DE PENSIONES Y RIESGOS PROFESIONALES	1.178,7	1.047,2
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	13,8	23,1	RECURSOS RECIBIDOS DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	6,5	108,5
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	3.673,4	3.575,1	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.513,4	1.453,0
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1.605,0	1.346,1	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	2.387,3	1.932,1
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	7.116,3	8.474,1	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	1.042,2	731,8
DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	405,4	770,5	PENSIONES Y PRESTACIONES ECONÓMICAS POR PAGAR	1.260,7	1.049,2
OPERACIONES FONDOS DE GARANTÍAS	9,3	8,1	ADMINISTRACIÓN DE LA SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	48,0	68,4
OTROS DEUDORES	6.525,4	6.288,7	ADMINISTRACIÓN DE LA SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	5,5	10,6
DEUDAS DE DIFÍCIL RECAUDO	231,8	263,4	ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES	30,9	72,1
			OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	4.181,6	3.759,3



BALANCE GENERAL DEL NIVEL NACIONAL

(Cifras en miles de millones de pesos)

ACTIVO	2008	2007	PASIVO	2008	2007
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	739,6	393,2	BONOS PENSIONALES	123,3	1,5
MENOS: PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	2.483,7	2.915,0	TÍTULOS EMITIDOS	4.058,4	3.757,8
INVENTARIOS	3.490,9	3.933,1	PASIVOS ESTIMADOS	12.760,5	13.140,8
BIENES PRODUCIDOS	1.140,1	1.025,3	PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	4.085,6	2.372,8
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	1.539,1	1.593,9	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	4.080,3	7.788,7
MATERIAS PRIMAS	230,5	234,8	PROVISIÓN PARA PRESTACIONES SOCIALES	338,6	399,6
ENVASES Y EMPAQUES	3,0	8,7	PROVISIÓN PARA PENSIONES	544,2	1.974,7
MATERIALES PARA LA PRODUCCIÓN DE BIENES	65,0	46,1	PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES		136,1
MATERIALES PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS	296,6	334,7	PROVISIÓN PARA SEGUROS Y REASEGUROS	3.458,0	108,5
PRODUCTOS EN PROCESO	252,7	205,5	PROVISIÓN FONDOS DE GARANTÍAS	1,9	
EN TRÁNSITO	34,1	36,6	PROVISIONES DIVERSAS	251,8	360,4
EN PODER DE TERCEROS	102,3	607,7	OTROS PASIVOS	5.781,2	7.293,0
MENOS: PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS (CR)	172,4	160,1	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	1.779,4	1.724,8
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	93,1	904,8	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	1.505,5	1.544,0
TERRENOS	15,2	237,3	CRÉDITOS DIFERIDOS	2.495,1	4.023,1
CONSTRUCCIONES EN CURSO		0,2	OPERACIONES FONDOS DE GARANTÍAS	1,2	1,2
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE		0,0	MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	4.563,4	5.344,1
BIENES MUEBLES EN BODEGA	0,8	5,1	DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS	501,4	750,2
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS		10,2	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN RENTAS POR COBRAR	8,9	6,2
EDIFICACIONES	89,3	235,1	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y OTROS DEUDORES	977,7	485,1
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES		3,3	CUENTAS POR PAGAR POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	243,5	878,3
REDES, LÍNEAS Y CABLES		547,4	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS POR APORTES SOBRE LA NÓMINA	5,6	868,4
MAQUINARIA Y EQUIPO	3,1	5,5	RECURSOS Y DEPÓSITOS RECIBIDOS	430,8	618,9
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	39,2	123,4	ACREEDORES ORIGINADOS EN ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	0,4	230,5
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	4,7	21,3	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	387,3	116,5
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	6,9	18,8	CRÉDITOS POR OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO	735,7	265,6
EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	2,0	5,7	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	395,3	273,2
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	0,6	2,1	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	719,4	833,2
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		1,3	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	157,1	18,0
MENOS: DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	68,6	309,0			
MENOS: PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CR)	0,1	2,9			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES		0,0	PASIVO NO CORRIENTE	282.400,6	260.787,4
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO		0,1	OPERACIONES DE BANCA CENTRAL E INSTITUCIONES FINANCIERAS	891,0	539,0
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (CR)		0,1	OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	891,0	539,0
OTROS ACTIVOS	3.123,5	4.122,0	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	123.574,7	107.711,6
RESERVA FINANCIERA ACTUARIAL	779,6	27,5	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE LARGO PLAZO	71.204,4	62.856,7
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	248,8	229,4	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS DE LARGO PLAZO	52.369,4	44.853,7
CARGOS DIFERIDOS	935,8	1.165,7	FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	0,9	1,2
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	478,6	247,0	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS	2.308,0	2.284,5
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	15,3	2.289,2	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO INTERNAS DE LARGO PLAZO	1.385,6	1.365,6
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS (CR)	8,8	415,0	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO EXTERNAS DE LARGO PLAZO	948,1	900,4
DERECHOS EN FIDEICOMISO	237,0	22,5	INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA DE OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	-25,6	18,5
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	54,3	60,4	CUENTAS POR PAGAR	585,2	1.619,6
MENOS: PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	7,2	18,0	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	48,8	62,4
BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO	6,8	6,7	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS		1.153,4
MENOS: DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO (CR)	1,8	1,1	INTERÉSES POR PAGAR	7,4	13,7
BIENES DE ARTE Y CULTURA	3,6	4,2	ACREEDORES	98,8	183,2
INTANGIBLES	323,8	146,2	SUBSIDIOS ASIGNADOS	161,0	16,9
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	43,6	70,7	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	3,1	9,8
VALORIZACIONES	101,2	427,7	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	204,6	90,2
MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	3.463,9	3.963,6	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	36,5	44,4



BALANCE GENERAL DEL NIVEL NACIONAL

(Cifras en miles de millones de pesos)

ACTIVO	2008	2007	PASIVO	2008	2007
OPERACIONES POR ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	237,6	28,9	DEPÓSITOS RECIBIDOS EN GARANTÍA	1,8	22,8
RENTAS POR COBRAR	399,4	670,0	CRÉDITOS JUDICIALES	1,0	0,8
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y OTROS DEUDORES	642,1	546,5	RECURSOS RECIBIDOS DE LOS SISTEMAS GENERALES DE PENSIONES Y RIESGOS PROFESIONALES	22,1	18,4
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	225,3	140,7	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		3,6
APORTES SOBRE LA NÓMINA	3,0	3,1	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	51,2	51,9
RECURSOS Y DEPÓSITOS ENTREGADOS	892,6	1.024,8	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	42,9	42,5
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	0,0	0,0	PENSIONES Y PRESTACIONES ECONÓMICAS POR PAGAR	8,4	9,4
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	250,3	270,4	OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	6.531,2	5.286,2
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	158,8	278,7	BONOS PENSIONALES	6.514,0	5.266,0
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	105,6	341,7	TÍTULOS EMITIDOS	17,2	20,2
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	175,5	326,0	PASIVOS ESTIMADOS	110.043,7	110.993,1
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	253,1	201,6	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	5.416,7	4.529,0
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	120,6	131,4	PROVISIÓN PARA PENSIONES	76.883,1	81.575,6
			PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	18.223,3	16.517,5
			PROVISIÓN PARA SEGUROS Y REASEGUROS	462,6	459,4
			PROVISIÓN FONDOS DE GARANTÍAS	6.740,2	5.436,0
ACTIVO NO CORRIENTE	160.052,3	150.555,2	PROVISIONES DIVERSAS	2.317,8	2.475,6
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	9.258,8	5.879,6	OTROS PASIVOS	39.167,0	32.892,5
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS DE DEUDA	0,3	1,7	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	149,7	189,1
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS PARTICIPATIVOS	23,6	20,2	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	262,0	236,8
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA EN TÍTULOS DE DEUDA	94,8	420,8	CRÉDITOS DIFERIDOS	4.561,8	4.903,0
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES NO CONTROLADAS	3.540,7	4.094,4	ANTICIPO DE IMPUESTOS	34.193,5	27.563,6
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES CONTROLADAS	6.099,5	2.207,4	MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	751,5	590,9
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN	65,1	530,0	DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS	8,8	0,6
MENOS: PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	565,1	1.395,0	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y OTROS DEUDORES	153,6	19,4
DEUDORES	21.499,5	26.372,0	CUENTAS POR PAGAR POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	39,9	28,6
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	82,9	60,9	RECURSOS Y DEPÓSITOS RECIBIDOS	213,6	54,8
APORTES SOBRE LA NÓMINA	38,2	35,3	ACREEDORES ORIGINADOS EN ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	0,2	19,6
VENTA DE BIENES	15,6	2,2	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	57,5	
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	8,3	2,9	CRÉDITOS POR OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO	52,0	146,7
SERVICIOS PÚBLICOS	45,9	51,5	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	85,7	114,4
SERVICIOS DE SALUD	26,7	13,6	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS		24,1
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	16,9		INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	81,5	63,4
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	11.173,7	9.084,7	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN TES, BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	58,8	119,3
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	6.949,7	6.766,9	TOTAL PASIVO	360.083,7	336.459,6
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES	283,4	221,0	TOTAL INTERÉS MINORITARIO	7.437,9	6.412,8
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	284,0	137,5	INTERÉS MINORITARIO SECTOR PRIVADO	5.966,6	5.014,0
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	7,8	4,0	INTERÉS MINORITARIO SECTOR PÚBLICO	1.471,3	1.398,8
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	1.029,9	9.482,0	NACIONAL BANCO CENTRAL	0,0	0,0
DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	464,1	76,8	TERRITORIAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES	0,0	0,0
OTROS DEUDORES	2.179,3	1.241,4	TERRITORIAL SOCIEDADES DE ECONOMÍA MIXTA	0,0	0,0
DEUDAS DE DIFÍCIL RECAUDO	303,7	253,0	TERRITORIAL SERVICIOS PÚBLICOS	1.006,7	892,8
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	129,7	139,8	TERRITORIAL ADMINISTRACION CENTRAL	354,2	398,5
MENOS: PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	1.540,5	1.201,5	TERRITORIAL ENTIDADES FINANCIERAS DE NO DEPÓSITO	77,7	75,1
INVENTARIOS	0,0	0,0	TERRITORIAL ADMINISTRACION DESCENTRALIZADA	32,8	32,3
BIENES PRODUCIDOS	0,0	0,0	SEMIOVIENTES		
PRODUCTOS EN PROCESO	0,0	0,0	PLANTACIONES AGRÍCOLAS		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	31.648,0	29.798,5	CONSTRUCCIONES EN CURSO		
TERRENOS	2.458,6	2.308,8	MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE		
SEMIOVIENTES	33,8	24,2			
PLANTACIONES AGRÍCOLAS	7,3	6,7	PATRIMONIO	-124.394,4	-104.203,3
CONSTRUCCIONES EN CURSO	3.777,7	2.135,1	HACIENDA PÚBLICA	-98.680,4	-86.803,9
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	138,2	201,2			



BALANCE GENERAL DEL NIVEL NACIONAL

(Cifras en miles de millones de pesos)

ACTIVO	2008	2007	PASIVO	2008	2007
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO	463,8	693,6	CAPITAL FISCAL	-127.464,6	-128.019,8
BIENES MUEBLES EN BODEGA	1.523,7	1.362,7	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	6.942,6	14.453,3
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO	289,4	221,6	SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	22.286,6	20.233,2
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	454,8	321,0	SUPERÁVIT POR DONACIÓN	1.662,1	1.318,8
EDIFICACIONES	8.442,3	7.911,9	PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	544,6	7.751,2
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	11.701,5	11.374,0	MENOS: PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	2.651,6	2.540,5
REDES, LÍNEAS Y CABLES	4.295,1	4.199,5	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	-8.400,1	-8.086,1
MAQUINARIA Y EQUIPO	13.431,8	12.893,2	APORTES SOCIALES	90,1	-4.042,5
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	950,2	943,4	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	2.484,4	1.943,5
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	914,1	842,6	CAPITAL DE FONDOS PARAFISCALES	5,8	1.244,5
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	3.847,1	3.600,1	CAPITAL FISCAL	27.177,2	17.181,2
EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	5.324,6	4.449,3	APORTE EN ESPECIE		0,1
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	82,2	74,3	PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PARTES DE INTERÉS SOCIAL	0,0	24,4
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	154,9	148,9	RESERVAS	938,0	932,0
MENOS: DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	25.466,7	23.849,3	DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS EN ESPECIE	0,0	49,9
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA (CR)	16,9	14,6	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-59.062,9	-36.607,2
DEPRECIACIÓN DIFERIDA	808,9	675,2	SUPERÁVIT POR DONACIÓN	428,8	409,9
MENOS: PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CR)	1.968,4	725,0	SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	302,0	252,6
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES	19.363,3	10.267,6	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	12.056,2	10.540,0
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES EN CONSTRUCCIÓN	5.223,9	4.500,4	SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	175,2	193,0
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN CONSTRUCCIÓN-CONCESIONES	1.364,4	461,3	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	287,7	282,2
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	5.784,3	6.121,9	PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	8.051,2	1.634,9
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO-CONCESIONES	7.687,2	1.170,5	EFFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	19,9	25,6
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	168,9	117,6	EFFECTO POR LA APLICACIÓN DEL REGIMEN DE CONTABILIDAD PÚBLICA	0,3	-11,6
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	1.690,4	53,9	PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	-238,9	-1.422,7
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (CR)	2.555,7	2.157,9	RECURSOS DE COFINANCIACIÓN		12,3
RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES	29.567,1	30.250,9	MENOS: PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	1.115,0	728,2
RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	26.784,3	27.616,2	RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-17.313,9	-9.313,4
MENOS: AGOTAMIENTO ACUMULADO DE RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN (CR)	3.708,7	2.144,4	RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-17.313,9	-9.313,4
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	14.589,4	11.813,6			
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN (CR)	8.098,0	7.034,6			
OTROS ACTIVOS	48.323,6	42.321,3			
RESERVA FINANCIERA ACTUARIAL	166,5	0,4			
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.760,6	599,3			
CARGOS DIFERIDOS	7.947,3	7.869,4			
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	88,0	68,2			
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	5.645,4	5.441,6			
MENOS: PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS (CR)	13,9	16,6			
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS (CR)	338,4	325,8			
DERECHOS EN FIDEICOMISO	289,9	382,1			
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	123,7	132,6			
MENOS: PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	87,6	92,1			
ACTIVOS ADQUIRIDOS DE INSTITUCIONES INSCRITAS	0,3	0,3			
BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO	2,4	2,5			
MENOS: DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO (CR)	0,3	0,2			
BIENES DE ARTE Y CULTURA	323,3	303,8			
INTANGIBLES	2.805,3	1.456,2			
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	741,4	579,3			
VALORIZACIONES	30.352,1	27.078,9			
MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	1.461,6	400,0			



BALANCE GENERAL DEL NIVEL NACIONAL

(Cifras en miles de millones de pesos)

ACTIVO	2008	2007	PASIVO	2008	2007
OPERACIONES POR ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	22,0	19,0			
RENTAS POR COBRAR	0,7	0,1			
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y OTROS DEUDORES	370,6	15,5			
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	12,4	2,5			
RECURSOS Y DEPÓSITOS ENTREGADOS	1,7	1,9			
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	712,1	111,5			
PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	296,6	241,0			
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS		1,6			
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	45,7	6,9			
SALDOS EN OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES	1.853,6	6.065,3			
MENOS: UTILIDAD POR EL MÉTODO DE PARTICIPACION (CR)	11.507,6	2.143,5			
PÉRDIDA POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	535,9	757,0			
MENOS: INVERSION (CR)	647,3				
MENOS: INVERSION (CR)		424,5			
PATRIMONIO	13.472,6	7.876,2			
TOTAL ACTIVO	243.127,2	238.669,0	TOTAL PASIVO, INTERÉS MINORITARIO Y PATRIMONIO	243.127,2	238.669,0
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0,0	0,0	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0,0	0,0
DERECHOS CONTINGENTES	154.241,7	147.343,4	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	920.173,7	827.475,1
BIENES ENTREGADOS EN GARANTÍA		13.413,6	BIENES RECIBIDOS EN GARANTÍA		31.978,9
LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTOS	8.850,9	8.876,2	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTOS	689.613,8	657.928,7
RECURSOS Y DERECHOS POTENCIALES	1.335,7	1.125,4	OBLIGACIONES POTENCIALES	64.418,3	1.902,2
CONTRAGARANTÍAS RECIBIDAS	4.405,3	4.323,2	DEUDA GARANTIZADA	4.584,3	4.412,4
GARANTÍA ESTATAL EN EL RÉGIMEN DE PRIMA MEDIA CON PRESTACIÓN DEFINIDA	107.706,9	97.675,6	GARANTÍA ESTATAL EN EL RÉGIMEN DE PRIMA MEDIA CON PRESTACIÓN DEFINIDA	104.055,1	97.595,5
GARANTÍAS CONTRACTUALES	9.600,4	2.394,5	GARANTÍAS CONTRACTUALES	27.578,6	7.619,4
DERECHOS EN OPCIONES	1.776,7	925,5	OBLIGACIONES EN OPCIONES	1.751,1	944,0
BIENES APREHENDIDOS O INCAUTADOS	2.236,5	1.295,7	BIENES APREHENDIDOS O INCAUTADOS	7,1	0,1
OTROS DERECHOS CONTINGENTES	18.329,3	17.313,8	RESERVAS PRESUPUESTALES	2.683,7	1.570,2
DEUDORAS FISCALES	47.187,9	45.082,7	PASIVO PENSIONAL CONMUTADO NO CORRIENTE	9,8	
DEUDORAS DE CONTROL	183.116,4	137.378,5	OTRAS RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	25.471,8	23.523,7
BIENES Y DERECHOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	9.752,0	3,8	ACREEDORAS FISCALES	19.929,0	26.477,8
CONTRATOS DE LEASING OPERATIVO	127,0	127,1	ACREEDORAS DE CONTROL	126.520,1	74.244,2
BIENES ENTREGADOS EN CUSTODIA	39.242,0	21.906,3	BIENES Y DERECHOS RECIBIDOS EN GARANTÍA	30.372,6	
BONOS, TÍTULOS Y ESPECIES NO COLOCADOS	3.081,6	3.391,8	CONTRATOS DE LEASING OPERATIVO	18,8	21,2
DOCUMENTOS ENTREGADOS PARA SU COBRO	231,9	226,0	BIENES RECIBIDOS EN CUSTODIA	23.589,3	21.247,3
MERCANCIAS ENTREGADAS EN CONSIGNACIÓN	45,1	40,3	MERCANCIAS RECIBIDAS EN CONSIGNACIÓN	1,0	1,0
ACTIVOS RETIRADOS	3.374,9	471,1	BIENES RECIBIDOS EN EXPLOTACIÓN	9.135,0	11,9
BIENES ENTREGADOS EN EXPLOTACIÓN	9.641,2	9.641,2	BIENES APREHENDIDOS O INCAUTADOS	35,2	37,1
TÍTULOS DE INVERSIÓN AMORTIZADOS	11.246,3	10.265,9	BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	15.898,3	10.707,8
FACTURACIÓN GLOSADA EN VENTA DE SERVICIOS DE SALUD	27,8	27,5	PRÉSTAMOS POR RECIBIR	4.421,0	3.695,8
INVENTARIOS OBSOLETOS Y VENCIDOS	8,4	10,6	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	11,6	-10,9
BIENES Y DERECHOS TITULARIZADOS	926,9	890,6	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	43.037,3	38.511,1
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	293,2	3.506,7	MENOS: ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	1.066.622,8	928.197,1
PRÉSTAMOS APROBADOS POR DESEMBOLSAR	94,5	751,9	MENOS: RESPONSABILIDADES CONTINGENTES POR CONTRA (DR)	920.103,7	823.092,2
EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	3.838,5	1.629,9	MENOS: ACREEDORAS FISCALES POR CONTRA (DB)	19.152,8	25.756,4
SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD-RECAUDOS EPS Y EOC		6.164,3	MENOS: ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA (DB)	127.366,4	79.348,5
RESPONSABILIDADES EN PROCESO	948,1	158,7			
DERECHOS DE EXPLOTACIÓN O PRODUCCIÓN	21.870,5	21.235,6			
RECURSOS CORRIENTES DE LA CONMUTACIÓN PENSIONAL	1.107,2				
RECURSOS NO CORRIENTES DE LA CONMUTACIÓN PENSIONAL	8.995,8				
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE CONTROL	68.263,5	56.929,5			
MENOS: DEUDORAS POR CONTRA (CR)	384.546,0	329.804,6			
MENOS: DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)	154.065,9	139.743,5			
MENOS: DEUDORAS FISCALES POR CONTRA (CR)	44.672,8	42.749,9			
MENOS: DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA (CR)	185.807,4	147.311,2			

LUIS ALONSO COLMENARES RODRÍGUEZ
Contador General de la Nación (E)



**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL NIVEL NACIONAL**

(Cifras en miles de millones de pesos)

	2008	2007
INGRESOS OPERACIONALES	165.943,8	153.169,3
INGRESOS FISCALES	74.419,3	75.929,8
TRIBUTARIOS	59.380,7	63.260,4
NO TRIBUTARIOS	12.942,6	11.725,1
APORTES SOBRE LA NÓMINA	3.049,6	2.767,5
RENTAS PARAFISCALES	642,6	985,0
MENOS: DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS (DB)	1.596,2	2.808,1
VENTA DE BIENES	29.888,3	21.933,6
PRODUCTOS AGROPECUARIOS DE SILVICULTURA Y PESCA	31,3	872,8
PRODUCTOS DE MINAS Y MINERALES	14.709,5	7.857,6
PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS Y ALCOHOLES	71,7	230,9
PRODUCTOS MANUFACTURADOS	14.460,3	12.348,8
CONSTRUCCIONES	96,5	90,8
BIENES COMERCIALIZADOS	607,1	611,0
MENOS: DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE BIENES (DB)	88,1	78,4
VENTA DE SERVICIOS	14.805,8	14.290,6
SERVICIOS EDUCATIVOS	616,3	534,9
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	2.247,3	2.827,5
SERVICIOS DE SALUD	415,3	466,6
ADMINISTRADOR DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	194,5	275,9
SERVICIO DE ENERGÍA	5.182,3	4.963,3
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	42,7	38,3
SERVICIO DE GAS COMBUSTIBLE	76,8	132,2
SERVICIO DE TRANSPORTE	1.162,0	1.138,8
SERVICIO DE COMUNICACIONES	138,5	126,0
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES	167,8	138,4
JUEGOS DE SUERTE Y AZAR	4,5	5,5
SERVICIOS HOTELEROS DE PROMOCIÓN TURÍSTICA	71,7	59,2
OPERACIONES DE COLOCACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	2.628,7	2.035,9
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL		43,1
SERVICIO DE SEGUROS Y REASEGUROS	1.118,9	937,3
SERVICIOS DE DOCUMENTACION E IDENTIFICACIÓN	185,5	164,7
SERVICIOS INFORMÁTICOS	0,0	
OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS	17,3	12,9
OTROS SERVICIOS	672,6	528,8
MENOS: DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	137,0	138,7
TRANSFERENCIAS	2.911,3	2.457,6
OTRAS TRANSFERENCIAS	2.911,3	2.457,6
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES	6.579,4	9.532,9
COTIZACIONES	3.040,1	2.808,9
RECUPERACIÓN DE CARTERA	0,3	0,1
DEVOLUCIÓN DE APORTES DE LA AFP	1.389,2	625,2
INTERESES DE MORA	234,3	25,1
REINTEGROS PENSIONALES	80,6	71,7
CONMUTACIÓN PENSIONAL	60,6	37,2
CUOTAS PARTES DE BONOS PENSIONALES	565,3	151,5
CUOTAS PARTES DE PENSIONES	1.209,0	805,6
APORTES ESTATALES	0,0	5.007,6
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	16,8	37,3
FONDOS RECIBIDOS	9,4	31,6
OPERACIONES DE ENLACE	2,0	1,6
OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO	5,5	4,0
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	42.782,1	38.325,2
	14.585,4	14.553,4



**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL NIVEL NACIONAL**

(Cifras en miles de millones de pesos)

	2008	2007
AJUSTES POR DIFERENCIA EN CAMBIO	22.767,1	16.689,9
UTILIDAD POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	182,5	262,1
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	5.247,0	6.819,8
MENOS: SALDO POR CONCILIACION EN LOS INGRESOS (DB)	5.459,2	9.337,6
SALDO POR CONCILIACIÓN EN LOS INGRESOS (DB)	5.459,2	9.337,6
COSTO DE VENTAS Y OPERACION	44.066,4	39.943,0
COSTO DE VENTAS DE BIENES	17.522,0	13.290,9
BIENES PRODUCIDOS	16.713,8	12.651,4
BIENES COMERCIALIZADOS	808,2	639,5
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	8.774,4	7.448,4
SERVICIOS EDUCATIVOS	1.003,3	880,4
SERVICIOS DE SALUD	1.727,1	1.565,8
SERVICIOS DE TRANSPORTE	1.732,5	1.024,8
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURÍSTICA	33,5	27,5
SERVICIOS PÚBLICOS	3.773,1	3.497,8
OTROS SERVICIOS	504,9	452,2
COSTOS DE OPERACION DE SERVICIOS	17.770,0	19.203,6
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES	14.712,1	17.060,0
ADMINISTRACIÓN DE LA SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1.517,1	1.030,8
ADMINISTRACIÓN DE LA SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	82,6	65,7
OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	415,5	281,5
POR SEGUROS Y REASEGUROS	1.042,7	765,6
GASTOS OPERACIONALES	149.400,6	129.876,3
DE ADMINISTRACIÓN	21.653,7	26.904,4
SUELDOS Y SALARIOS	5.092,4	4.919,4
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	8.715,8	14.741,6
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	831,6	661,1
APORTES SOBRE LA NÓMINA	0,1	0,0
GENERALES	6.884,7	6.441,8
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	129,0	140,5
DE OPERACION	16.056,2	16.148,7
SUELDOS Y SALARIOS	7.693,8	6.629,7
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	1.003,0	3.625,1
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	730,1	553,2
GENERALES	6.597,0	5.185,6
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	32,3	155,0
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	11.864,1	8.900,2
PROVISIÓN PARA PROTECCION DE INVERSIONES	1.852,0	200,5
PROVISIÓN PARA DEUDORES	1.145,6	1.245,0
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS	54,5	136,1
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	5,6	20,8
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	4,7	5,1
PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	8,4	12,7
PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	5.001,2	2.367,6
PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	3.447,6	4.069,5
PROVISIONES DIVERSAS	139,3	331,9
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	112,3	212,6
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO	0,1	0,1
AMORTIZACIÓN DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	2,9	279,1
AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES	89,8	19,1
TRANSFERENCIAS GIRADAS	31.744,8	24.568,6
TRANSFERENCIAS AL SECTOR PRIVADO	364,8	284,2
SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES	20.248,7	17.624,7
SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	2.364,9	1.528,8
OTRAS TRANSFERENCIAS	8.766,3	5.130,8



**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL NIVEL NACIONAL**

(Cifras en miles de millones de pesos)

	2008	2007
GASTO PUBLICO SOCIAL	15.647,5	11.346,0
EDUCACIÓN	694,6	634,6
SALUD	5.073,3	4.990,9
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	344,1	339,1
VIVIENDA	29,5	16,0
RECREACIÓN Y DEPORTE	89,6	63,3
CULTURA	54,2	40,8
DESARROLLO COMUNITARIO Y BIENESTAR SOCIAL	1.943,1	1.384,8
MEDIO AMBIENTE	687,9	522,5
SUBSIDIOS ASIGNADOS	6.731,2	3.353,9
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	202,6	191,8
FONDOS ENTREGADOS	0,5	7,4
OPERACIONES DE ENLACE	14,5	61,5
OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO	187,6	122,9
OTROS GASTOS	56.234,8	45.976,3
INTERESES	14.941,9	14.559,7
COMISIONES	228,4	202,4
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO FINANCIEROS	27.116,6	13.881,7
PÉRDIDA POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	493,0	49,2
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	8.252,6	8.543,1
MENOS: SALDOS POR CONCILIAR EN LOS GASTOS	4.003,0	4.159,6
SALDOS POR CONCILIACIÓN EN LOS GASTOS	4.003,0	4.159,6
EXCEDENTE O DÉFICIT OPERACIONAL	-27.523,2	-16.650,0
INGRESOS NO OPERACIONALES	9.157,6	4.346,6
OTROS INGRESOS	9.157,6	4.346,6
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	9.157,6	4.346,6
GASTOS NO OPERACIONALES	2.176,8	1.407,8
OTROS GASTOS	2.176,8	1.407,8
OTROS GASTOS ORDINARIOS	2.176,8	1.407,8
EXCEDENTE O DÉFICIT NO OPERACIONAL	6.980,8	2.938,7
EXCEDENTE O DÉFICIT DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-20.542,4	-13.711,2
PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	4.611,5	5.097,6
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	5.144,7	6.746,4
EXTRAORDINARIOS	5.144,7	6.746,4
GASTOS EXTRAORDINARIOS	533,2	1.648,8
EXTRAORDINARIOS	533,2	1.648,8
EXCEDENTE O DÉFICIT ANTES DE AJUSTES	-15.930,9	-8.613,7
EFECTO NETO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACION	30,5	40,6
AJUSTES POR INFLACIÓN	30,5	40,6
CORRECCIÓN MONETARIA	30,5	40,6
PARTICIPACION DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	1.413,5	740,2
PARTICIPACION DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	1.413,5	740,2
SECTOR PRIVADO	1.321,7	668,0
SECTOR PUBLICO	91,8	72,2
EXCEDENTE O DÉFICIT DEL EJERCICIO	-17.313,9	-9.313,4

LUIS ALONSO COLMENARES RODRÍGUEZ
Contador General de la Nación (E)



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL NIVEL NACIONAL

(Cifras en miles de millones de pesos)

SALDO DEL PATRIMONIO MÁS INTERÉS MINORITARIO A	31/12/2007	-97.790,5
VARIACIONES PATRIMONIALES		-20.191,1
VARIACIONES DEL INTERÉS MINORITARIO		1.025,1
SALDO DEL PATRIMONIO MÁS INTERÉS MINORITARIO A	31/12/2008	-116.956,6

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES

	2008	2007	Variación
INCREMENTOS			
INTERÉS MINORITARIO	7.083,7	6.014,3	1.069,4
INTERÉS MINORITARIO SECTOR PRIVADO	5.966,6	5.014,0	952,6
INTERÉS MINORITARIO SECTOR PÚBLICO	1.117,2	1.000,3	116,9
TERRITORIAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES	0,0	0,0	0,0
TERRITORIAL SERVICIOS PÚBLICOS	1.006,7	892,8	113,9
TERRITORIAL ENTIDADES FINANCIERAS DE NO DEPÓSITO	77,7	75,1	2,5
TERRITORIAL ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA	32,8	32,3	0,4
PATRIMONIO	-55.705,6	-82.037,0	26.331,4
HACIENDA PÚBLICA	-106.167,6	-109.008,4	2.840,8
CAPITAL FISCAL	-127.464,6	-128.019,8	555,2
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	22.286,6	20.233,2	2.053,4
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	1.662,1	1.318,8	343,3
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	2.651,6	2.540,5	111,1
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	50.462,0	26.971,4	23.490,6
APORTES SOCIALES	90,1	-4.042,5	4.132,6
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	2.484,4	1.943,5	540,9
CAPITAL FISCAL	27.177,2	17.181,2	9.996,0
RESERVAS	938,0	932,0	5,9
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	428,8	409,9	18,9
SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	302,0	252,6	49,4
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	12.056,2	10.540,0	1.516,1
REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	287,7	282,2	5,6
PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	8.051,2	1.634,9	6.416,3
EFFECTO POR LA APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE CONTABILIDAD PÚBLICA	0,3	-11,6	11,8
PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	-238,9	-1.422,7	1.183,8
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	1.115,0	728,2	386,8
TOTAL INCREMENTOS	<u>-48.621,9</u>	<u>-76.022,7</u>	<u>27.400,8</u>
DISMINUCIONES			
INTERÉS MINORITARIO	354,2	398,5	-44,3
INTERÉS MINORITARIO SECTOR PÚBLICO	354,2	398,5	-44,3
NACIONAL BANCO CENTRAL	0,0	0,0	0,0
TERRITORIAL SOCIEDADES DE ECONOMÍA MIXTA	0,0	0,0	0,0
TERRITORIAL ADMINISTRACIÓN CENTRAL	354,2	398,5	-44,3
PATRIMONIO	-68.688,8	-22.166,3	-46.522,5
HACIENDA PÚBLICA	7.487,2	22.204,5	-14.717,3
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	6.942,6	14.453,3	-7.510,7
PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	544,6	7.751,2	-7.206,7
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	-58.862,1	-35.057,5	-23.804,6
CAPITAL DE FONDOS PARAFISCALES	5,8	1.244,5	-1.238,7
APORTE EN ESPECIE		0,1	-0,1
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PARTES DE INTERÉS	0,0	24,4	-24,4
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS EN ESPECIE	0,0	49,9	-49,9



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL NIVEL NACIONAL
(Cifras en miles de millones de pesos)

	2008	2007	Variación
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-59.062,9	-36.607,2	-22.455,7
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	175,2	193,0	-17,8
EFFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	19,9	25,6	-5,7
RECURSOS DE COFINANCIACIÓN		12,3	-12,3
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-17.313,9	-9.313,4	-8.000,6
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-17.313,9	-9.313,4	-8.000,6
TOTAL DISMINUCIONES	<u>-68.334,7</u>	<u>-21.767,8</u>	<u>-46.566,9</u>

LUIS ALONSO COLMENARES RODRÍGUEZ
Contador General de la Nación (E)

2. ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL

2.1 BALANCE GENERAL

El Balance general es un estado contable básico que representa en forma clasificada, resumida y consistente, la situación financiera, económica, social y ambiental de la entidad contable pública y revela la totalidad de sus bienes, derechos, obligaciones y la situación del patrimonio.

Cuadro 2-1

BALANCE GENERAL									
A 31 DE DICIEMBRE									
Miles de millones de pesos									
CONCEPTO	2008			2007			Variación		
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%	
Activo total	243.127,2	100,0	51,0	238.669,0	100,0	66,8	4.458,2	1,9	
Corriente	83.074,9	34,2	17,4	88.113,8	36,9	24,7	-5.038,9	-5,7	
No corriente	160.052,3	65,8	33,6	150.555,2	63,1	42,1	9.497,0	6,3	
Pasivo total	360.083,7	100,0	75,5	336.459,6	100,0	94,1	23.624,2	7,0	
Corriente	77.683,2	21,6	16,3	75.672,2	22,5	21,2	2.011,0	2,7	
No corriente	282.400,6	78,4	59,2	260.787,4	77,5	73,0	21.613,1	8,3	
Interés minoritario	7.437,9	100,0	1,6	6.412,8	100,0	1,8	1.025,1	16,0	
Privado	5.966,6	80,2	1,3	5.014,0	78,2	1,4	952,6	19,0	
Público	1.471,3	19,8	0,3	1.398,8	21,8	0,4	72,5	5,2	
Patrimonio	-124.394,4	100,0	-26,1	-104.203,3	100,0	-29,2	-20.191,1	19,4	
Contiengencias y Control									
Cuentas de Orden Deudores	384.546,0			329.804,6			54.741,4	16,6	
Cuentas de Orden Acreedores	1.066.622,8			928.197,1			138.425,8	14,9	

2.1.1 ACTIVO

Los Activos del Nivel Nacional consolidados que comprenden los bienes y derechos tangibles e intangibles, al finalizar el año 2008 alcanzaron la suma de \$243.127,2 MM, 51,0% del PIB¹, mostrando un crecimiento de \$4.458,2 MM, equivalente al 1,9% frente a lo reportado el año 2007.

A 31 de diciembre de 2008, los activos corrientes es decir aquellos que son fácilmente convertibles en efectivo y que se pueden realizar o consumir durante un ciclo normal de operaciones, registraron un saldo para el período por \$83.074,9 MM, que representan el 34,2% del total del Activo, presentando una disminución de \$5.038,9 MM, equivalente al 5,7%.

En cuanto a los activos no corrientes, constituidos 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 \$160.052,3 MM, equivalentes al 65,8% del total de los Activos, que frente al año anterior registran un aumento de \$9.497,0 MM, es decir el 6,3%.

Los grupos más significativos dentro del total de los Activos son: Deudores con una participación porcentual de 24,2%, Otros activos con 21,2%, Propiedades planta y equipo con 13,1%, Recursos naturales no renovables con 12,2% y las Inversiones e instrumentos derivados con 11,8%.

El grupo de Deudores registra un valor de \$58.758,5 MM, representados en Préstamos concedidos por cobrar con \$18.566,7 MM, básicamente son aquellos préstamos otorgados por las instituciones financieras, especialmente por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. por valor de \$5.705,2 MM,

¹ El Producto Interno Bruto (PIB) nominal del año 2008 ascendió a \$476.713,5 MM.
Fuente: Departamento Nacional de Estadísticas DANE

Banco Agrario de Colombia con \$5.303,9 MM, Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario con \$3.913,4 MM, Financiera de Desarrollo Territorial por un valor de \$3.645,4 MM y el Fondo Nacional de Ahorro con \$2.251,2 MM de manera significativa; y los por Otros deudores con valor de \$8.704,7 MM, dentro de los cuales se destacan los que registran ECOPETROL S.A. con \$4.621,5 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$1.815,7 MM, Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior por un valor de \$1.267,6 MM y el Instituto de Seguros Sociales con \$1.057,7 MM.

Otros factores que influyeron en el monto de los deudores, corresponde a los Recursos entregados en administración con \$8.146,2 MM, dentro de los cuales se destacan los que registra el Fondo Nacional de Regalías por valor de \$3.887,7 MM, Ministerio de Hacienda y Crédito Público \$3.763,3 MM y ECOPETROL S.A. con un valor de \$2.865,4 MM y Deudores por concepto de Ingresos no tributarios con \$7.580,6 MM, que registran la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$4.291,4 MM, Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Recaudadoira \$2.170,8 MM; otro concepto que impactó en el grupo de deudores es Préstamos gubernamentales otorgados con un valor de \$7.144,6 MM, en donde la mayor participación la registra el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Siguen los Otros activos, que revelan un monto de \$51.447,1 MM en el 2008, donde las Valorizaciones (actualización de activos mediante avalúos de reconocido valor técnico), registraron la suma de \$30.453,3 MM, esto significa el 59,2% del total del grupo, originado por las operaciones en las cuentas Terrenos, Edificaciones, Maquinaria y equipo, y Plantas, ductos y túneles, entre otras, registrados principalmente por la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$6.328,3 MM, ECOPETROL S.A. con \$5.180,0 MM, Ministerio de Defensa Nacional con \$4.413,3 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$2.185,3 MM, Universidad Nacional de Colombia con \$1.185,4 MM, e Isagen S.A. con \$1.037,2 MM.

En Propiedad, planta y equipo sin depreciaciones, se revela un saldo por valor de \$31.741,2 MM equivalente al 13,1% del total de los Activos, valor que supera en \$1.037,9 MM a lo reportado el año 2007. Estos saldos se concentran sustancialmente en Plantas, ductos y túneles de propiedad de ECOPETROL S.A. por un valor de \$3.799,5 MM, Isagen S.A. con \$3.332,1 MM, e Interconexión Eléctrica S.A. con \$1.416,4 MM; Edificaciones registrada por el Ministerio de Defensa Nacional con un valor de \$1.734,8 MM, ECOPETROL S.A. con \$1.183,7 MM y la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. con \$802,4 MM; así como en Maquinaria, planta y equipo en montaje en poder del Ministerio de Defensa Nacional con \$52,4 MM e Interconexión Eléctrica S.A. con \$23,5 MM.

Los Recursos naturales no renovables por un monto de \$29.567,1 MM, representan el 12,2% del total de los Activos, especialmente por los Recursos naturales no renovables en explotación con su correspondiente agotamiento, revelados por parte del Ministerio de Minas y Energía con valor de \$26.078,7 MM y ECOPETROL S.A. con \$705,7 MM.

Finalmente, las Inversiones e instrumentos derivados registran un saldo por valor de \$28.684,9 MM equivalente al 11,8% del total de los Activos, valor superior en \$6.448,0 MM comparado con el año anterior. Estas Inversiones están representadas de manera significativa en Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda, reportado especialmente por el Ministerio de la Protección Social con \$8.046,5 MM, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$7.274,8 MM y por ECOPETROL S.A. con \$7.061,6 MM; e Inversiones patrimoniales en entidades controladas, registrado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$44.427,2 MM y ECOPETROL S.A. con \$4.777,8 MM.

2.1.1.2 PASIVO

Al cierre contable 2008 las obligaciones ciertas y estimadas de las entidades del Nivel Nacional ascendieron a \$360.083,7 MM que representan el 75,5% del PIB y se vieron afectadas por un incremento de \$23.624,2 MM, lo que equivale a una variación del 7,0% frente a la cifra reportada para el año 2007.

En cuanto a los Pasivos a corto plazo se presenta un saldo de \$77.683,2 MM, equivalente al 21,6% del total del Pasivo, con un aumento de \$2.011,0 MM con respecto al año anterior, por la variación de los saldos en las cuentas Provisión para seguros y reaseguros, Operaciones de captación y servicios financieros, Provisión para obligaciones fiscales y los Recursos recibidos en administración, entre otras.

Respecto a las Obligaciones exigibles en el largo plazo (no corriente) se presenta un saldo por valor de \$282.400,6 MM con una participación de 78,4% del total de las obligaciones, revelando un incremento de \$21.613,1 MM, es decir un 8,3% respecto del año 2007.

Dentro de los Pasivos para el 2008 se destacan los saldos de: las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central que ascienden a \$130.649,3 MM, participando con el 36,3%, del total del Pasivo, siendo las más significativas las Operaciones de crédito público internas de largo plazo por valor de \$73.517,97 MM, dentro de los cuales sobresalen los Títulos de tesorería - TES, con un valor de \$63.330,0 MM que representan el 86,1% de este grupo, correspondientes a las operaciones que exclusivamente registra el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Por su parte, los Pasivos estimados presentan un saldo por valor de \$122.804,2 MM, equivalente al 34,1%, del total del Pasivo, en razón a las actualizaciones del Cálculo actuarial de las pensiones actuales registradas por: Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$42.680,9 MM, Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT con \$7.403,0 MM, Policía Nacional con \$6.557,8 MM, Patrimonio Autónomo de Sobrevivientes del ISS con \$5.498,2 MM, Ministerio de Defensa Nacional con \$3.255,1 MM, Patrimonio Autónomo de Pensiones de Invalidez del ISS \$2.495,8 MM y ECOPETROL S.A. con \$2.125,9 MM, entre los más significativos.

Asimismo, el grupo de Otros pasivos con \$44.948,2 MM, básicamente en Anticipo de impuestos por valor de \$34.193,5 MM, reportado en su totalidad por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Recaudadora; y en Créditos diferidos por \$7.056,9 MM revelados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público \$4.149,9 MM, ECOPETROL S.A. con \$1.148,3 MM y el Instituto Nacional de Concesiones \$1.094,6 MM.

Finalmente, se posicionan las Cuentas por pagar con \$32.581,6 MM, en donde los mayores valores se concentran en las cuentas Acreedores por \$7.390,0 MM especialmente registrado en la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – Recaudadora; seguidas de los Intereses por pagar con \$6.407,1 MM y Recursos recibidos en administración con \$4.449,1 MM, contabilizados estos dos últimos conceptos básicamente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; y por Adquisición de bienes y servicios nacionales con \$3.354,7 MM.

2.1.3 INTERÉS MINORITARIO

El Interés minoritario constituye 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.

El Interés minoritario total ascendió a la suma de \$7.437,9 MM, para el periodo de diciembre de 2008, saldo superior en \$1.025,1 MM a la cifra revelada el año 2007. Esta variación se explica por el comportamiento creciente de la participación del sector privado que pasó de \$5.014,0 MM en el 2007 a \$5.966,6 MM en el 2008 y del sector Público que pasó de \$1.398,8 MM en el 2007 a \$1.471,3 MM en el 2008.

2.1.4 PATRIMONIO

Representa los bienes y derechos de la entidad contable pública, una vez deducidas las obligaciones para cumplir las funciones del cometido estatal, estructuralmente está conformado por los siguientes grupos: Hacienda pública, Patrimonio institucional y Resultados del ejercicio.

El Patrimonio al corte 31 de diciembre de 2008 y 2007 presenta saldo negativo por \$124.394,4 MM y \$104.203,3 MM, respectivamente, mostrando una variación negativa del 19,4%.

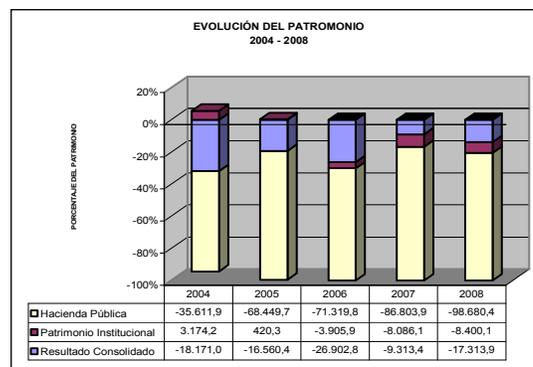
Dentro de la variación del Patrimonio, se encuentra una disminución en Hacienda pública por \$11.876,5 MM, con relación al año anterior, que se explica principalmente en la merma del saldo de la cuenta Superávit por valorización por \$7.510,7 MM, comportamiento reportado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; y el Patrimonio público incorporado con una variación negativa \$7.206,7 MM, revelada por el Ministerio de Minas y Energía, contrarrestada con la variación positiva de la cuenta Superávit por el método de participación patrimonial por \$2.053,4 MM.

La cuenta Patrimonio institucional presenta una variación negativa de \$314,0 MM, al pasar de \$8.086,1 MM en 2007 a \$8.400,1 MM en 2008, debido en gran medida a la cuenta de Resultados de ejercicios anteriores que pasa de un déficit de \$36.607,2 MM en el 2007 a otro por \$59.062,9 MM en el 2008; atenuado con el valor reportado en el Capital fiscal, que pasa de \$17.181,5 MM en 2007 a \$27.177,2 MM en 2008; Patrimonio institucional incorporado que pasa de \$1.634,9 MM en 2007 a \$8.051,2 MM en 2008 y los Aportes sociales que pasan de un valor negativo de \$4.042,5 MM en 2007 a \$90,1 MM en 2008.

Evolución del patrimonio

En la gráfica se puede observar que el Patrimonio ha venido presentando un decremento sucesivo, debido a los déficits recurrentes en cada año, adicionalmente se presenta un deterioro progresivo en los otros dos componentes, donde la Hacienda pública pasa de un saldo negativo en el 2004 de \$35.611,9 MM, a un saldo negativo de \$98.680,4 MM en el año 2008; y el Patrimonio institucional que pasa de \$3.174,2 MM del 2004 a un saldo negativo de \$8.400,1 MM en el 2008.

Gráfica 2-1



2.1.5 CUENTAS DE ORDEN

Las Cuentas de orden comprenden la estimación de hechos o circunstancias que pueden llegar a afectar la situación financiera, económica social y ambiental del ente público. Incluyen además cuentas de control para las operaciones realizadas con terceros sin incidencia en la situación financiera, las cuentas empleadas para control interno de activos, pasivos y patrimonio, de futuros hechos económicos y con propósito de revelación, así como las cuentas que permiten la conciliación de las diferencias entre los registros contables y la información tributaria. Por su naturaleza no integran el activo, pasivo o patrimonio, ni afectan los resultados del período.

Cuadro 2-2

CUENTAS DE ORDEN NIVEL NACIONAL				
CONCEPTO	Miles de millones de pesos			
	2008	2007	Variación	
			Abs.	%
DEUDORAS				
DERECHOS CONTINGENTES	154.241,7	147.343,4	6.898,3	4,7
DEUDORAS FISCALES	47.187,9	45.082,7	2.105,2	4,7
DEUDORAS DE CONTROL	183.116,4	137.378,5	45.737,9	33,3
DEUDORAS POR CONTRA (CR)	384.546,0	329.804,6	54.741,4	16,6
ACREEDORAS				
RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	920.173,7	827.475,1	92.698,6	11,2
ACREEDORAS FISCALES	19.929,0	26.477,8	-6.548,7	-24,7
ACREEDORAS DE CONTROL	126.520,1	74.244,2	52.276,0	70,4
ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	1.066.622,8	928.197,1	138.425,8	14,9

2.1.5.1 Deudoras

Estas cuentas representan hechos y circunstancias de las cuales pueden generarse derechos que afectan la estructura financiera de la entidad contable pública del Nivel Nacional, está conformada por tres grupos de cuentas: Derechos contingentes, Deudores fiscales y Deudoras de control. Los Derechos contingentes representan hechos, condiciones o circunstancias existentes que implican incertidumbre en relación con un posible derecho de la entidad contable pública. Las Deudoras fiscales incluyen las cuentas que representan diferencias entre el valor de los activos, gastos y costos registrados en la contabilidad y los determinados para propósitos de información tributaria. Las de control revelan las operaciones realizadas con terceros, que por su naturaleza no afectan la situación financiera, económica, social y ambiental de la entidad del Nivel Nacional, así como las que permiten ejercer control administrativo sobre bienes y derechos.

A 31 de diciembre de 2008 las cuentas de Orden deudoras revelan un saldo de \$384.546,0 MM, las cuales se incrementaron respecto al año 2007 en el 16,6%, es decir en \$54.741,4 MM.

En este grupo las cuentas de mayor representatividad son las cuentas Deudoras de control por valor de \$183.116,4 MM con una variación de \$45.737,9 MM respecto al año anterior; este incremento registrado se refleja principalmente por ECOPETROL S.A. y por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFIN.

El saldo de las cuentas de Derechos contingentes, que con un valor de \$154.241,7 MM presentaron un incremento del 4,7% con respecto al año anterior, en donde sobresale 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.

Las Deudoras fiscales revelan un valor de \$47.187,9 MM el cual corresponde al 12,3% del total de las deudoras, saldo que se concentra en gran proporción por ECOPETROL S.A. y el Banco Agrario de Colombia.

2.1.5.2 Acreedoras

Las cuentas de Orden acreedoras, representan hechos o circunstancias, compromisos o contratos que se relacionan con posibles obligaciones, ascendieron para el periodo de 2008 a un valor de \$1.066.622,8 MM presentando un aumento del 14,9% frente al año anterior, es decir \$138.425,8 MM.

Esta clase de cuentas están compuestas por tres grupos: Responsabilidades contingentes, Acreedores fiscales y Acreedores de control; el grupo de Responsabilidades contingentes revela un saldo \$920.173,7 MM, las cuentas Acreedoras de control por valor de \$126.520,1 MM y las cuentas Acreedoras fiscales por valor de \$19.929,0 MM.

La cuenta de mayor representatividad en este grupo se encuentra afectada por las Responsabilidades contingentes en donde se destacan los Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos por valor \$689.613,8 MM, le siguen las cuentas, Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida por valor de \$104.055,1 MM y las Obligaciones potenciales por valor de \$ 64.418,3 MM.

Finalmente se ubica la cuenta Acreedoras de control, en donde se destaca el concepto de Otras cuentas acreedoras de control por \$43.037,3 MM, con una participación del 34,0% en el total del grupo. Los Bienes y derechos recibidos en garantía representan el 24,0% del grupo con un saldo de \$30.372,6 MM ya que su diferencia frente al año anterior se explica en su incorporación para el año 2008 en el Catálogo general de cuentas del Manual de procedimientos.

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					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%
Ingresos operacionales	165.943,8	34,8	153.169,3	42,9	12.774,5	8,3
Costo de ventas y operación	44.066,4	9,2	39.943,0	11,2	4.123,4	10,3
Gastos operacionales	149.400,6	31,3	129.876,3	36,3	19.524,3	15,0
Excedente (déficit) operacional	-27.523,2	-5,8	-16.650,0	-4,7	-10.873,3	65,3
Ingresos no operacionales	9.157,6	1,9	4.346,6	1,2	4.811,0	110,7
Gastos no operacionales	2.176,8	0,5	1.407,8	0,4	768,9	54,6
Excedente (déficit) no operacional	6.980,8	1,5	2.938,7	0,8	4.042,1	137,5
Excedente (déficit) de Actividades ordinarias	-20.542,4	-4,3	-13.711,2	-3,8	-6.831,2	49,8
Partidas Extraordinarias	4.611,5	1,0	5.097,6	1,4	-486,0	-9,5
Excedente (déficit) antes de ajustes	-15.930,9	-3,3	-8.613,7	-2,4	-7.317,2	84,9
Efecto neto por exposición a la inflación	30,5	0,0	40,6	0,0	-10,1	-24,9
Participación del interés minoritario en los resultados	1.413,5	0,3	740,2	0,2	673,3	91,0
Excedente o déficit del ejercicio	-17.313,9	-3,6	-9.313,4	-2,6	-8.000,6	85,9

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, a diciembre 31 de 2008, presentó una pérdida de \$17.313,9 MM, aumentando el déficit en \$8.000,6 MM, equivalente al 85,9% en relación al año 2007, originado en el mayor aumento de los Gastos y Costos frente al incremento de los Ingresos de esta vigencia.

2.2.2 EXCEDENTE O DÉFICIT OPERACIONAL

A diciembre 31 de 2008 se presenta un déficit de \$27.523,2 MM, con una variación del 65,3% con relación al año 2007; esta variación se explica principalmente por los siguientes conceptos: Costos de ventas y operación que aumentaron en un 10,3%, y los Gastos operacionales que se incrementaron en un 15,0% frente a un aumento del 8,3% de los Ingresos operacionales, respecto al año anterior.

Los Ingresos operacionales a diciembre 31 de 2008 presentan un valor de \$165.943,8 MM, con una variación de \$12.774,5 MM, respecto al año anterior; este crecimiento se explica en los grupos: Venta de bienes con \$7.954,7 MM y Otros ingresos con \$4.456,9 MM.

En cuanto al Costo de ventas y operación se revela un saldo de \$44.066,4 MM, con una variación de \$4.123,4 MM comparado con el año inmediatamente anterior; este comportamiento se manifiesta especialmente en los aumentos en los saldos de: Costos de ventas de bienes con \$4.231,1 MM, Costo de ventas de servicios con \$1.325,9 MM, atenuado por los Costos de operación de servicios con una disminución de \$1.433,6 MM.

Los Gastos Operacionales a 31 de diciembre de 2008 registran un saldo de \$149.400,6 MM, con un aumento de \$19.524,3 MM con respecto al año 2007; variación que se revela en los siguientes grupos: Otros gastos con \$10.258,5 MM, Transferencias giradas con \$7.176,2 MM, Gasto público social con \$4.301,5 MM, Provisiones, depreciaciones y amortizaciones con \$2.963,9 MM y Operaciones interinstitucionales con \$10,8 MM; contrarrestada por las disminuciones en los Gasto de administración con \$5.250,7 MM, Gastos de operación con \$92,4 MM y los Saldos por conciliar en \$156,7 MM.

2.2.3 EXCEDENTE O DÉFICIT NO OPERACIONAL

A 31 de diciembre de 2008 se presentó un excedente no operacional por \$6.980,8 MM, con una variación positiva de \$4.042,1 MM, equivalente al 137,5% con relación al año anterior; este valor se obtiene de restar los Gastos no operacionales de los Ingresos no operacionales.

Los Ingresos no operacionales revelan un saldo de \$9.157,6 MM, con un crecimiento de \$4.811,0 MM que en términos porcentuales equivale a 110,7, saldo que registra la cuenta Otros ingresos ordinarios, destacándose el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con un valor de \$4.241,0 MM y ECOPETROL S.A. con \$3.216,8 MM, entidades que revelan los mayores valores.

Los Gastos no operacionales con un monto de \$2.176,8 MM, presentan una variación de \$768,9 MM, equivalente al 54,6% con relación al año anterior, siendo destacables los valores revelados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$1.671,0 MM y el Instituto Nacional de Vías con \$115,9 MM. Los conceptos más representativos dentro de esta cuenta son: Aportes en entidades no societarias con \$606,5 MM, Cofinanciación del sistema de transporte masivo de pasajeros con \$585,9 MM y Reconocimiento deuda Ley 546/99 con \$485,8 MM, principalmente registrados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

2.2.4 EXCEDENTE O DÉFICIT DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El Excedente o déficit de las actividades ordinarias corresponde al resultado de la operación básica o principal de las entidades de Nivel Nacional, así como de las complementarias y vinculadas a la misma y tienen como característica ser recurrentes.

Para la vigencia de 2008 el Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental, presenta un déficit de las actividades ordinarias por valor de \$20.542,4 MM; este valor se genera de restar al Déficit operacional de \$27.523,2 MM el Excedente no operacional de \$6.980,8 MM.

2.2.5 PARTIDAS EXTRAORDINARIAS

Las Partidas Extraordinarias, permiten el registro de los Ingresos y Gastos que surgen de transacciones y hechos que son claramente distintos de las actividades ordinarias.

Para la vigencia de 2008 las partidas Extraordinarias revelan un saldo de \$4.611,5 MM, saldo que se genera como resultado de restarle a los Ingresos extraordinarios con valor de \$5.144,7 MM, los Gastos extraordinarios por valor de \$533,2 MM; para el periodo 2008 son de gran importancia los valores revelados en Ingresos extraordinarios por ECOPETROL S.A. quien contabiliza \$1.188,8 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$1.078,7 MM, el Instituto de Seguros Sociales con \$802,4 MM y el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio por valor de \$436,7 MM; y en los Gastos Extraordinarios se destacan los revelados especialmente por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$241,0 MM, el Instituto de Fomento Industrial - En Liquidación con \$139,6 MM, el Fondo de Emergencia Económica por \$118,4 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$107,1 MM y ECOPETROL S.A. con \$97,3 MM.

2.2.6 EXCEDENTE O DÉFICIT ANTES DE AJUSTES

Al cierre del período contable 2008 se presenta un Déficit de \$15.930,9 MM, este valor se obtiene de restar al Déficit de actividades ordinarias por \$20.542,4 MM el Excedente de las partidas Extraordinarias por \$4.611,5 MM.

2.2.7 PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS

La participación del Interés minoritario en los resultados, revela el saldo que le correspondería a los inversionistas tanto privados como públicos que no están en el Nivel Nacional, en los resultados de las entidades contables públicas de tipo societarias.

Para el año 2008 la participación del Interés minoritario en los resultados consolidados, presenta un saldo de \$1.413,5 MM, el cual concierne 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, representados por \$1.321,7 MM del Sector Privado y \$91,8 MM del Sector Público.

2.3 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Revela en forma detallada y clasificada las variaciones de las cuentas del patrimonio, de un ejercicio contable a otro.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE				
Miles de millones de pesos				
SALDO DEL PATRIMONIO MÁS INTERÉS MINORITARIO A	31/12/2007	-97.790,5		
VARIACIONES PATRIMONIALES		-20.191,1		
VARIACIONES DEL INTERÉS MINORITARIO		1.025,1		
SALDO DEL PATRIMONIO MÁS INTERÉS MINORITARIO A	31/12/2008	-116.956,6		

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES Y DEL INTERES MINORITARIO				
CONCEPTO	SALDOS		Variación	
	2008	2007	Abs.	%
INCREMENTOS	-48.621,9	-76.022,7	27.400,8	36,0
INTERES MINORITARIO	7.083,7	6.014,3	1.069,4	17,8
HACIENDA PUBLICA	-106.167,6	-109.008,4	2.840,8	2,6
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	50.462,0	26.971,4	23.490,6	87,1
DISMINUCIONES	-68.334,7	-21.767,8	-46.566,9	...
INTERES MINORITARIO	354,2	398,5	-44,3	-11,1
HACIENDA PUBLICA	7.487,2	22.204,5	-14.717,3	-66,3
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	-58.862,1	-35.057,5	-23.804,6	-67,9
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-17.313,9	-9.313,4	-8.000,6	-85,9

El resultado negativo del Patrimonio más el Interés minoritario por \$116.956,6 MM para el año 2008, se origina en la sumatoria del Patrimonio del Nivel Nacional que presenta un saldo negativo de \$124.394,4 MM y el Interés minoritario total para el mismo centro por valor de \$7.437,9 MM; en contraste con las cifras del 2007 en las que el Patrimonio reflejó un monto negativo de \$104.203,3 MM y el Interés minoritario total ascendió a \$6.412,8 MM, arrojando un total que se presenta en el saldo del Patrimonio más Interés minoritario a 2007 por valor negativo de \$97.790,5 MM.

2.3.1 INCREMENTOS

Corresponden a las variaciones positivas de los siguientes grupos: Interés minoritario, Hacienda pública y el Patrimonio institucional; para el año 2008 el concepto de Incrementos patrimoniales revela un saldo negativo por \$48.621,9 MM, con una variación de \$27.400,8 MM con relación al año anterior.

Para la vigencia 2008 Hacienda pública presenta un saldo negativo de \$106.167,6 MM con una variación de \$2.840,8 MM comparada con el año inmediatamente anterior, esta variación positiva se presenta principalmente en las operaciones reportadas en el Superávit por el método de participación patrimonial por valor de \$2.053,4 MM y en el Capital fiscal por valor de \$555,2 MM.

El Patrimonio institucional revela un saldo de \$50.462,0 MM, mostrando un aumento de \$23.490,6 MM; dentro de este grupo los conceptos que presentaron variaciones positivas principalmente son: el Capital fiscal por \$9.996,0 MM, el Patrimonio institucional incorporado por \$6.416,3 MM, los Aportes sociales con una variación de \$4.132,6 MM y el Superávit por valorización por \$1.516,1 MM.

Finalmente, el Interés minoritario refleja un valor de \$7.083,7 MM, mostrando un aumento de \$1.069,4 MM con relación al año anterior, este comportamiento está relacionado directamente con la variación del Interés minoritario sector privado por \$952,6 MM, equivalente al 89,1% del total de la variación del Interés minoritario.

2.3.2 DISMINUCIONES

Para el año 2008 el concepto de Disminuciones ascendió a \$68.334,7 MM cifra superior en \$46.566,9 MM frente a la reportada en el año precedente, y que corresponden a las variaciones negativas de las siguientes cuentas: Interés minoritario, Hacienda pública, Patrimonio institucional y Resultados consolidados del ejercicio.

El grupo que presenta mayor variación es el Patrimonio institucional con \$23.804,6 MM, especialmente por el Resultado de ejercicios anteriores con una variación negativa de \$22.455,7 MM con relación al año anterior.

Igualmente, Hacienda pública presenta disminuciones por \$14.717,3 MM con relación al año 2007, generada en su gran mayoría por la baja en el Superávit por valorización con \$7.510,7 MM y el Patrimonio público incorporado con \$7.206,7 MM.

En cuanto a los Resultados consolidados del ejercicio presenta una variación negativa de \$8.000,6 MM, revelando un Déficit final de \$17.313,9 MM para la vigencia de 2008.

3. NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

3.1 NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

3.1.1 NATURALEZA JURÍDICA Y ACTIVIDADES DE LA CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN

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 CGN y se determinan las funciones de sus dependencias, 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 el 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 2008 el Contador General de la Nación expidió Resoluciones que incorporaron modificaciones a algunos de los componentes del 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, debe ser aplicado por los organismos y entidades que integran las ramas del poder público en sus diferentes niveles y sectores, así mismo debe ser aplicado por los órganos de control, la organización electoral, el Ministerio Público y los demás organismos autónomos e

independientes que cumplan funciones de Estado, y las empresas en donde la participación del sector público, de manera directa o indirecta sea igual o superior al 50% del capital social.

Al Régimen de Contabilidad Pública le incorporaron modificaciones originadas en la creación de conceptos para revelar lo correspondiente a: Transferencia por el sistema general de participaciones, específicamente por Participación para agua potable y saneamiento básico, Prima en contratos de estabilidad jurídica, Atención integral a la primera infancia, Márgen en la contratación de los servicios de salud y Reserva técnica para el pago de premios.

En el 2008 se expidió el Instructivo 5, que contiene las instrucciones para el cierre contable de la vigencia 2008, el reporte de información a la CGN y la apertura del proceso contable del año 2009.

Como consecuencia de lo anterior, la información financiera y de resultados del Nivel Nacional a 31 de diciembre de 2008, se encuentra afectada por la aplicación de las citadas normas.

3.1.2.2 Metodología de consolidación

La consolidación es un proceso técnico extracontable 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, 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. A continuación se ejecuta una dinámica de cierre para 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 constituyen los denominados centros de consolidación y son clasificadas atendiendo criterios económicos, jurídicos o estructura del estado.

Los elementos del proceso de consolidación son:

- **Entradas**

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

- **Insumos:**
 - Requisitos dentro de los cuales están 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 anteriores².

- **Proceso**

Constituido por las diferentes fases que deben surtirse 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 objetivo 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, sociales y ambientales, 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. Así mismo, 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.
- Eliminación de reciprocidades: Fase en la cual se corrige la sobreestimación generada por las transacciones recíprocas, así: 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

² Esta funcionalidad es discrecional. 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.

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 reporte denominado "Hoja de trabajo", en el 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 en el formulario CGN2005_002_OPERACIONES_RECÍPROCAS, calculadas y asimiladas.
- Saldo por Conciliar: Contiene el agregado de diferencias calculadas como saldos de Operaciones Recíprocas 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

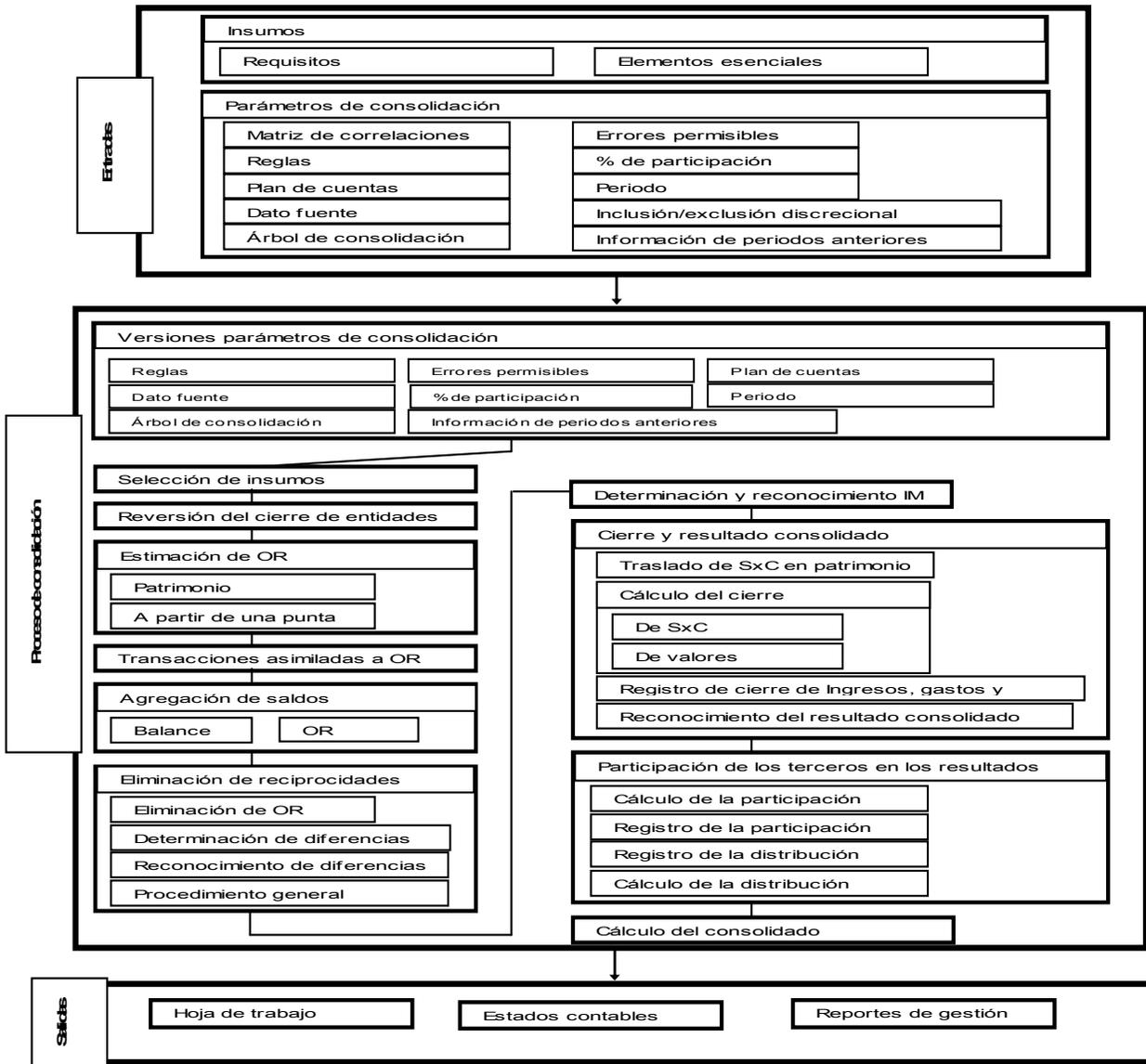
Los estados contables consolidados son: Balance General Consolidado, Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental y Estado de Cambios en el Patrimonio.

Reportes de Gestión

Algunos de los reportes utilizados para efectos de gestión son: Saldos por conciliar, Interés minoritario, Estadístico de consolidación, Entidades consolidadas, etc.

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

Gráfico 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

- **Régimen de Contabilidad Pública**

En el año 2008 se siguen observando los efectos por la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública, dentro del valor neto del Patrimonio institucional, por efecto del retiro de los saldos de bienes y derechos, acumulados al 31 de diciembre de 2006, como consecuencia de la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública. Lo anterior significa que el órgano competente de las entidades contables públicas que revelaban valores en esas cuentas, durante el 2008 tomó decisiones en relación con éstos, de acuerdo con la normatividad vigente.

En este sentido, el efecto neto por la aplicación del Régimen de Contabilidad Pública en el 2008 ascendió a \$0,3 MM, mientras que en el 2007 se revelaba un valor negativo de \$11,6 MM, lo que advierte una variación en \$11,8 MM, explicada principalmente en los conceptos de Inversión social diferida y Otros bienes y derechos.

- **Entidades en liquidación**

En cumplimiento de las normas y como consecuencia de las decisiones tomadas por el Gobierno son 17 las entidades públicas que están con el proceso de liquidación, y que por tanto, reportaron información a la CGN para la consolidación del año 2008 y afectan tanto la situación financiera, como los resultados del Nivel Nacional.

Los bienes y derechos de estas entidades ascienden a \$1.502,2 MM, valor que equivale al 0,4% 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 \$2.947,5 MM, es decir el 0,7% del total del Pasivo agregado del Nivel Nacional. Por su parte, el Patrimonio agregado de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación registran un saldo negativo de \$1.445,3 MM, lo que equivale al 2,3% 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 2008 una pérdida agregada de \$1.058,7 MM, comportamiento que obedece al mayor valor registrado en los gastos y costos respecto de los ingresos.

3.1.3.2 Modificaciones en el tratamiento contable de algunas operaciones

- **Fondos de reservas**

El numeral 44 del procedimiento contable para el reconocimiento y revelación del pasivo pensional, de la reserva financiera que lo sustenta y de los gastos relacionados, contenido en el Manual de Procedimientos adoptado mediante la Resolución 356 de 2007, señala que los fondos de reservas *"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, no pertenecen a las entidades administradoras, ni a la Nación"*.

Ahora bien, el Contador General de la Nación los ha incorporado al Balance General de la Nación, para permitir la revelación del pasivo pensional a su cargo, atendiendo la característica de garante que tiene el Estado frente a ellos. No obstante, se ha dado un proceso de transición entre la aplicación del procedimiento contable para el reconocimiento y revelación del pasivo pensional expedido a través de la Resolución 356 de 2007 y el existente desde el año 1998, dado que algunas entidades administradoras

del régimen de prima media con prestación definida no realizaron el proceso de separación de la información contable de los Fondos de reservas para revelarla en forma independiente y permitir su exclusión en el proceso de consolidación.

- **Rentas por cobrar**

Se revela una disminución de \$3.055,9 MM por concepto de Rentas por cobrar de Vigencias anteriores, "como consecuencia del traslado de los saldos de las Rentas por cobrar de las vigencias 2005 y anteriores, a las cuentas de Orden de control, según lo dispuesto en el comité de sostenibilidad y el concepto 20087-117143, concepto que posteriormente tuvo alcance del No. 20091-124701, ambos expedidos por la Contaduría General de la Nación"³.

- **Sistema General de Participaciones**

De acuerdo con la Resolución No. 146 de 2008, y para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Ley 1176 de diciembre de 2007, que modificó la conformación del Sistema General de Participaciones, se crea la subcuenta 540824 - Participación para agua potable y saneamiento básico, subcuenta que a 31 de diciembre de 2008 muestra un total de \$997,7 MM. Para las vigencias anteriores, estos gastos se venían revelando en la subcuenta 540819 - Participación para propósito general.

3.1.4 COBERTURA

Cuadro 3 - 1

COBERTURA ENTIDADES CONSOLIDADAS A 31 DE DICIEMBRE									
CENTRO DE CONSOLIDACION	UNIVERSO			CONSOLIDADAS			OMISAS		
	Dic-08	Dic-07	Variación	Dic-08	Dic-07	Variación	Dic-08	Dic-07	Variación
No financiero	262	272	-10	261	271	-9	1	1	0
Nacional Gobierno General	200	203	-3	200	202	-1	0	1	-1
<i>Administración Central</i>	36	38	-2	36	38	-2	0	0	0
<i>Administración Descentralizada</i>	143	143	0	143	142	1	0	0	0
Entes Autonomos	51	52	-1	51	52	-1	0	0	0
Entes Descentralizados	92	91	1	92	90	2	0	1	-1
<i>Entidades de Seguridad Social</i>	21	22	-1	21	22	-1	0	0	0
Empresas no Financieras	62	69	-7	61	69	-8	1	0	1
Empresas Industriales y Comerciales	12	16	-4	12	16	-4	0	0	0
Sociedades de Economía Mixta	14	16	-2	14	16	-2	0	0	0
Servicios Públicos	27	26	1	26	26	0	1	0	1
Empresas Sociales del Estado	9	11	-2	9	11	-2	0	0	0
Financiero	37	41	-4	37	41	-4	0	0	0
Entidades Financieras de Depósito	6	9	-3	6	9	-3	0	0	0
Bancos	3	6	-3	3	6	-3	0	0	0
Otras Entidades	3	3	0	3	3	0	0	0	0
Entidades Financieras de no Depósito	31	32	-1	31	32	-1	0	0	0
Cajas de Vivienda	2	3	-1	2	3	-1	0	0	0
Fiduciarias	5	5	0	5	5	0	0	0	0
Fondos	15	15	0	15	15	0	0	0	0
FOGACOOP	2	2	0	2	2	0	0	0	0
FOGAFIN	1	1	0	1	1	0	0	0	0
Otros	6	6	0	6	6	0	0	0	0
TOTAL	299	313	-14	298	312	-13	1	1	0

³ DIAN - Recaudadora. Notas de carácter específico.

La cobertura en el Nivel Nacional para el año 2008 fue del 99,7% (298 entidades) del universo de entidades sujetas al ámbito de aplicación del Régimen de Contabilidad Pública, y obligadas a reportar información; con este número de entidades públicas se elabora el Balance General Consolidado, el Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental y el Estado de Cambios en el Patrimonio, comparativos con el año 2007. Quedó excluida del Balance General del Nivel Nacional, Centrales Eléctricas del Cauca S.A. – E.S.P. que no presentó información a 31 de diciembre de 2008.

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	2008	2007	Variación
	299	313	-14
JUSTIFICACIÓN DE LA VARIACIÓN			
Entidades que se excluyeron			17
Por liquidación definitiva			12
Por aplicación del Régimen de contabilidad			5
Entidades incorporadas			3

Los cambios más importantes en la cobertura de los estados consolidados del Nivel Nacional para la vigencia 2008, se dieron por la aplicación del Artículo 5 de la Resolución 354 de 2007, relacionado con el ámbito de aplicación del Régimen de Contabilidad Pública, y 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 2008 se incorporaron 3 nuevas entidades al proceso y se excluyeron 17 entidades que fueron consolidadas en la vigencia 2007, por las razones expuestas a continuación, en cada centro de consolidación:

▪ **Administración Central**

En este centro de consolidación para el año 2008, fueron excluidas dos (2) entidades que consolidaron al 31 de diciembre de 2007, así:

- ✓ Por cambio de ámbito: Dirección Nacional de Derechos de Autor y la U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.

▪ **Administración Descentralizada**

En este centro de consolidación para el año 2008 aunque en número de entidades no hay diferencia con las consolidadas en 2007, si se presentaron las siguientes modificaciones:

Se excluyen cuatro (4) entidades:

- ✓ Por aplicación del Régimen de Contabilidad Pública: el Fondo Nacional del Café, la Corporación Colombia Internacional, y la Corporación para la Protección Ambiental, Cultural y el Ordenamiento Territorial.

- ✓ Por liquidación definitiva: Instituto Colombiano de la Reforma Agraria - En Liquidación.

Se incorporan cuatro (4) entidades, así:

- ✓ Por cambio de ámbito: la Dirección Nacional de Derechos de Autor y la U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.
- ✓ Por decisiones normativas: U.A.E. Junta Central de Contadores⁴ y la U.A.E. Unidad Nacional de Tierras Rurales⁵.

▪ **Entidades de Seguridad Social**

Este centro de consolidación disminuyó en una (1) entidad en relación con las que se habían consolidado en el 2007, así:

Se excluyen dos (2) entidades:

- ✓ Por liquidación definitiva: E.P.S. CAJANAL S.A. - En Liquidación.
- ✓ Por cambio de ámbito: Fondo de Bienestar Social de Contranal

Se incorporó una (1) entidad, así:

- ✓ Por cambio de ámbito: el Fondo de Reservas Pensionales Superfinanciera

▪ **Empresas Industriales y Comerciales del Estado**

Fueron excluidas cuatro (4) entidades, así:

- ✓ Por liquidación definitiva: Promotora de Vacaciones y Recreación Social - En Liquidación, Empresa Colombiana de Vías Férreas - En Liquidación y Administración Postal Nacional - En Liquidación.
- ✓ Por aplicación del Régimen de Contabilidad Pública: Incubadora Empresarial de Producción y Comercialización Agropecuaria.

▪ **Sociedades de Economía Mixta**

Fueron excluidas dos (2) entidades, así:

- ✓ Por liquidación definitiva: Promotora de Energía de Colombia S.A. - En Liquidación.
- ✓ Por aplicación del Régimen de Contabilidad Pública: Fondo Mixto de Promoción Cinematográfica Proimágenes en Movimiento.

▪ **Empresas de Servicios Públicos**

Se incluye una (1) entidad, así:

⁴ Creada como entidad independiente mediante la Ley 1151 de 2007, para las vigencias anteriores incluía su información con el Ministerio de Educación Nacional.

⁵ Creada mediante la Ley 1152 de 2007.

- ✓ Entidad nueva: E.S.P. Empresa de Energía del Archipiélago de San Andrés, Providencia y Santa Catalina S.A.

- **Empresas Sociales del Estado**

Se excluyen dos (2) entidades, así:

- ✓ Por liquidación definitiva: E.S.E. José Prudencio Padilla - En Liquidación y E.S.E. Rafael Uribe Uribe - En Liquidación.

- **Bancos**

Se excluyen tres (3) entidades, así:

- ✓ Por liquidación definitiva: Banco Central Hipotecario - En Liquidación, Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero - En Liquidación y Banco del Estado – En Liquidación.

- **Fondos**

En este centro de consolidación aunque en número no hay variación, se presentaron las siguientes modificaciones en relación con el 2007, así:

Se excluye una (1) entidad:

- ✓ Por cambio de ámbito: Fondo de Reservas Pensionales Superfinanciera

Se incorporó una (1) entidad:

- ✓ Por cambio de ámbito: Fondo de Bienestar Social de Contranal

- **Cajas de Vivienda**

Se excluye una (1) entidad:

- ✓ Por liquidación definitiva: Instituto Nacional de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana - En Liquidación.

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

El grupo 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, a 31 de diciembre de 2008 alcanzó la suma de \$18.678,9 MM que corresponde al 7,7% del Activo total, presentando una disminución de \$3.696,8 MM con relación al año anterior, equivalente al 16,5%.

Cuadro 3-3

EFFECTIVO						
A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Depósitos en instituciones financieras	11.088,5	59,4	13.005,7	58,1	-1.917,3	-14,7
Administración de liquidez	5.645,7	30,2	7.177,9	32,1	-1.532,3	-21,3
Fondos en tránsito	1.198,0	6,4	1.348,6	6,0	-150,6	-11,2
Caja	398,0	2,1	298,4	1,3	99,6	33,4
Cuenta única nacional	257,6	1,4	381,6	1,7	-124,0	-32,5
Fondos vendidos con compromiso de reventa	91,2	0,5	163,5	0,7	-72,3	-44,2
TOTAL	18.678,9	100,0	22.375,8	100,0	-3.696,8	-16,5

Del análisis de las variaciones se observa que la cuenta Depósitos en instituciones financieras tuvo una variación negativa de \$1.917,3 MM, que en términos porcentuales equivale a 14,7% del valor reportado a diciembre de 2007, que se explica principalmente en la disminución de la subcuenta Depósitos remunerados por \$2.084,0 MM hasta alcanzar un monto de \$2.412,0 MM, descenso que se presenta en los saldos reportados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y que corresponde a los Depósitos remunerados efectuados con el Banco de la República a diciembre 31 de 2008.

Por su parte, la cuenta Administración de liquidez presenta igualmente una disminución significativa que corresponde a un valor de \$1.532,3 MM, equivalente a un 21,3% del saldo reportado en la vigencia 2007, que tiene su origen en la variación negativa de la subcuenta Fondos vendidos ordinarios por \$1.542,6 MM, registrado principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público quien revela en esta subcuenta los pagarés de los créditos interfondos que realiza la DTN para el manejo de la liquidez⁶.

El 59,4% de los valores contabilizados en este grupo corresponden a Depósitos en instituciones financieras con \$11.088,5 MM, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$2.413,8 MM, la entidad que revela el mayor valor, principalmente en la subcuenta Depósitos remunerados; en la subcuenta Cuenta de ahorro participan ECOPETROL S.A. con \$1.855,4 MM, Ministerio de la Protección Social con \$417,3 MM, Instituto de Seguros Sociales con \$302,4 MM y el Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo con \$275,8 MM; en la subcuenta Cuenta corriente las entidades que presentan los saldos más representativos son la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos con \$322,0 MM, el Banco Cafetero

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

S.A. – En Liquidación con \$148,6 MM y el Fondo Nacional de Ahorro con \$145,2 MM; en la subcuenta Compensación Banco de la República el Banco Agrario de Colombia presenta \$560,2 MM; y en la subcuenta Depósitos de los fondos de reservas del régimen de prima media con prestación definida el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS registra \$337,4 MM.

Sigue en importancia la cuenta Administración de liquidez, que presenta un saldo de \$5.645,7 MM equivalente al 30,2% 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 - DTN⁷.

En tercer lugar se encuentra la cuenta Fondos en tránsito que asciende a \$1.198,0 MM representando un 6,4% del total del Efectivo, siendo la DIAN – Recaudadora la entidad que revela el valor más importante con \$1.195,7 MM, correspondientes al recaudo del 18 al 31 de diciembre de 2008 que según el índice de consignaciones, es consignado en el mes de enero de 2009⁸.

3.2.1.1.2 Inversiones e instrumentos derivados

Cuadro 3-4

INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	Valor	% PAR	Valor	% PAR	Abs	% PAR
Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda	18.477,7	62,5	15.510,8	65,0	2.966,9	19,1
Inversiones patrimoniales en entidades controladas	6.099,5	20,6	2.207,4	9,3	3.892,1	176,3
Inversiones patrimoniales en entidades no controladas	3.579,5	12,1	4.165,7	17,5	-586,3	-14,1
Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda con fondos administrados por la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional - DGCP y del Tesoro Nacional - DGCP	590,8	2,0	77,3	0,3	513,5	...
Inversiones administración de liquidez en títulos participativos	432,4	1,5	926,3	3,9	-493,9	-53,3
Inversiones con fines de política en títulos de deuda	194,3	0,7	446,2	1,9	-251,9	-56,5
Inversiones patrimoniales en entidades en liquidación	154,0	0,5	530,5	2,2	-376,4	-71,0
Derechos de recompra de inversiones	32,7	0,1	0,3	0,0	32,4	...
Instrumentos derivados con fines de cobertura de activos	-1,2	0,0	-3,5	0,0	2,2	...
Inversiones administración de liquidez en instrumentos derivados	-1,7	0,0	1,9	0,0	-3,6	...
SUBTOTAL	29.558,0	100,0	23.863,0	100,0	5.695,0	23,9
Provisión para protección de inversiones	873,1	3,0	1.626,1	6,8	-753,0	-46,3
TOTAL	28.684,9	97,0	22.236,9	93,2	6.448,0	29,0

Este grupo 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. A diciembre 31 de 2008 registraron un saldo de \$28.684,9 MM, equivalente al 11,8% del total del Activo, mientras que para el año 2007, el valor de las Inversiones ascendía a \$22.236,9 MM, lo que muestra un aumento de \$6.448,0 MM.

La cuenta Inversiones patrimoniales en entidades controladas aumentó en \$3.892,1 MM, que en términos porcentuales equivale a un 176,3, que tiene su explicación en el incremento de la subcuenta Entidades del exterior por \$2.030,3 MM y Entidades privadas por \$2.053,0 MM, especialmente registrado por ECOPETROL S.A., que presenta un crecimiento en la primera de \$2.064,8 MM y de \$2.152,5 MM en la

⁷ Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Notas de carácter específico.

⁸ DIAN – Recaudadora. Notas de carácter específico.

segunda, por la capitalización, adquisición y constitución de varias empresas en el exterior y el reconocimiento de las inversiones por la reclasificación de las inversiones a Inversiones patrimoniales en entidades controladas en el año 2008, *“debido a las relaciones que Ecopetrol tiene con ellas, con respecto a la participación en la definición y orientación de políticas financieras y administrativas, de acuerdo con los parámetros dados por el Régimen de Contabilidad Pública, lo cual originó el cambio de valoración del método del costo al método de participación patrimonial en varias empresas...”*⁹.

El crecimiento en estas subcuentas se encuentra atenuado por las disminuciones en los saldos reportados por Interconexión Eléctrica S.A. – ISA con \$72,1 MM para las inversiones en Entidades del exterior y por el saldo que registraba el Fondo Nacional del Café, entidad que ya no forma parte del ámbito del Régimen de Contabilidad Pública, en inversiones en Entidades privadas con \$102,3 MM.

Las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda, constituidas por los recursos colocados en títulos valores de entidades nacionales o del exterior, cuyo rendimiento se encuentra predeterminado, revelaron un incremento de \$2.966,9 MM, que corresponde entre otros al aumento de los Bonos y títulos emitidos por entidades del exterior, básicamente por ECOPETROL S.A. que aumentó los recursos colocados en este tipo de inversiones en \$2.791,6 MM para aprovechar el aumento de las tasas en el exterior.

El descenso en las Inversiones patrimoniales en entidades no controladas por \$586,3 MM, se originó por las mayores disminuciones en las subcuentas Entidades privadas y Sociedades de economía mixta, básicamente por la variación de estas inversiones de ECOPETROL S.A.

A diciembre 31 de diciembre de 2008, la participación más importante dentro del grupo la presenta la cuenta Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda con un total de \$18.477,7 MM, valor que corresponde al 62,5% del total. Dentro de las entidades que revelan los saldos más importantes de esta cuenta se destacan, el Ministerio de la Protección Social, con inversiones en Títulos de tesorería-TES y Certificados de depósito a término, el Fondo de Garantías en Instituciones Financieras y ECOPETROL S.A.

Le sigue en su orden, Inversiones patrimoniales en entidades controladas por \$6.099,5 MM, destacándose el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, por la participación accionaria que la Nación tiene en ECOPETROL S.A., Interconexión Eléctrica S.A. – ISA, ISAGÉN, Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica, Empresa Multipropósito de Urra S.A., entre otras. Igualmente, las inversiones de ECOPETROL S.A. en Ecodiesel Colombia S.A., Serviport S.A., Refinería de Cartagena S.A., Ecopetrol America Inc., Andean Chemical Limited y ODL Finance S.A.; adicionalmente, el Ministerio de Minas y Energía e Interconexión Eléctrica S.A. – ISA, revelan valores importantes por este concepto¹⁰.

Otra cuenta que se destaca es Inversiones patrimoniales en entidades no controladas con \$3.579,5 MM, reportada principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, que revela en Inversiones en entidades privadas \$1.270,8 MM y por concepto de Aportes en organismos internacionales \$1.274,0 MM.

La Provisión para protección de inversiones revela una disminución de \$753,0 MM, la cual está explicada por Inversiones patrimoniales en entidades controladas con \$563,6 MM, Inversiones patrimoniales en entidades no controladas con \$225,4 MM, atenuada por el aumento en Inversiones patrimoniales en entidades en liquidación con \$31,2 MM y en Inversiones administración de liquidez con \$5,2 MM.

⁹ ECOPETROL S.A. Notas de carácter específico.

¹⁰ ECOPETROL S.A. Notas de carácter específico.

Cuadro 3-5

CLASIFICACIÓN POR LIQUIDEZ DE LAS INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2008			
Miles de millones de pesos			
CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE	TOTAL
Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda	18.477,4	0,3	18.477,7
Inversiones patrimoniales en entidades controladas	0,0	6.099,5	6.099,5
Inversiones patrimoniales en entidades no controladas	38,8	3.540,7	3.579,5
Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda con fondos administrados por la dirección general de crédito público y del tesoro nacional - DGCPTN	590,8	0,0	590,8
Inversiones Administración de liquidez en títulos participativos	408,8	23,6	432,4
Inversiones con fines de política en títulos de deuda	99,5	94,8	194,3
Inversiones patrimoniales en entidades en liquidación	88,9	65,1	154,0
Derechos de recompra de inversiones	32,7	0,0	32,7
Instrumentos derivados con fines de cobertura de activos	-1,2	0,0	-1,2
Inversiones administración de liquidez en instrumentos derivados	-1,7	0,0	-1,7
Subtotal	19.734,1	9.823,9	29.558,0
Provisión para protección de inversiones	307,9	565,1	873,1
TOTAL	19.426,1	9.258,8	28.684,9

La porción corriente de las inversiones tiene una participación porcentual del 67,7% del total del grupo, es decir \$19.426,1 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, Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda con fondos administrados por la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional – DGCPTN y las Inversiones Administración de liquidez en títulos participativos. Se clasifican en no corriente \$9.258,8 MM, equivalente al 32,3%, siendo las Inversiones patrimoniales controladas y no controladas, las que registran los principales saldos.

3.2.1.1.3 Rentas por cobrar

Las Rentas por cobrar están constituidas por los derechos 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 - Recaudadora.

De acuerdo con el Régimen de Contabilidad Pública las Rentas por cobrar 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 y 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 AGREGADO VIGENCIA ACTUAL Y ANTERIOR A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Impuesto al valor agregado - IVA	1.967,8	44,0	3.377,5	36,0	-1.409,7	-41,7
Retenciones en la fuente	931,2	20,8	1.081,7	11,5	-150,5	-13,9
Impuesto sobre la renta y complementarios	888,5	19,9	2.817,3	30,0	-1.928,8	-68,5
Impuesto sobre aduana y recargos	517,4	11,6	865,5	9,2	-348,1	-40,2
Impuesto al patrimonio	121,8	2,7	1.062,2	11,3	-940,4	-88,5
Gravamen a los movimientos financieros	40,5	0,9	5,6	0,1	34,9	...
Impuesto para preservar la seguridad democrática	0,0	0,0	185,2	2,0	-185,2	-100,0
Otros impuestos nacionales	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	...
TOTAL	4.467,3	100,0	9.395,0	100,0	-4.927,7	...

A diciembre 31 de 2008, el valor de las Rentas por cobrar registradas asciende a \$4.467,3 MM, equivalente al 1,8% del total de los Activos, reflejando una disminución de \$4.927,7 MM, respecto del año anterior, que se deriva de la depuración de cifras que viene realizando la DIAN – 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 \$1.871,8 MM y del traslado de \$2.936,7 MM a cuentas de orden, situación que será explicada más adelante cuando se analicen las vigencias anteriores.

El saldo de las Rentas por cobrar se componen básicamente por: un 44,0% en el Impuesto al valor agregado – IVA, por valor de \$1.967,8 MM, 20,8% a la Retención en la fuente con \$931,2 MM, Impuesto de renta y complementarios con \$888,5 MM representa el 19,9% y 11,6% el Impuesto sobre aduanas y recargos con \$517,4 MM.

A continuación se observa el total de Rentas por cobrar a diciembre de 2008, clasificadas por vigencia:

Cuadro 3-7

CLASIFICACIÓN DE LAS RENTAS POR COBRAR POR VIGENCIA A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	VIGENCIA ACTUAL 2008	VIGENCIA ACTUAL 2007	Variación	VIGENCIA ANTERIOR 2008	VIGENCIA ANTERIOR 2007	Variación
	Impuesto al valor agregado - IVA	1.596,8	2.123,6	-526,8	371,0	1.253,9
Impuesto sobre la renta y complementarios	699,4	706,7	-7,2	189,1	2.110,6	-1.921,5
Impuesto sobre aduana y recargos	499,6	669,9	-170,3	17,8	195,6	-177,8
Retenciones en la fuente	408,1	682,1	-273,9	523,1	399,7	123,4
Impuesto al patrimonio	117,0	1.045,3	-928,3	4,7	16,9	-12,1
Gravamen a los movimientos financieros	40,5	5,6	34,9	0,0	0,0	0,0
Impuesto para preservar la seguridad democrática	0,0	0,2	-0,2	0,0	185,0	-185,0
Otros impuestos nacionales	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total	3.361,6	5.233,4	-1.871,8	1.105,7	4.161,6	-3.055,9

Para el 2008, se observa una disminución significativa tanto en la Vigencia actual, como en la Vigencia anterior. En la vigencia actual, esta variación alcanza un valor de \$1.871,8 MM, siendo la más relevante la que se observa en el Impuesto al patrimonio con \$928,3 MM. El saldo correspondiente al Impuesto al

valor agregado - IVA representa el 47,5% del total de la cuenta, seguido de Renta y complementarios con un 20,8%.

La Vigencia actual incluye los saldos originados por los documentos que presenten inconsistencias, hasta que ingrese la declaración y/o recibo en debida forma; igualmente, en esta cuenta se encuentran los saldos inconsistentes a 31 de diciembre de 2006 y 2007, que se reconocen como cartera por gestionar, que alcanza un valor de \$2.042,3 MM, equivalentes al 65,7% del total¹¹.

La disminución más significativa se encuentra en el Impuesto al patrimonio que se sustenta en gran parte por cuanto *"este impuesto se causó en el año 2007 y el pago de la segunda cuota, que se había fijado para el mes de Septiembre de 2007, fue aplazada para el 31 de Enero de 2008 según Decreto 2941 del 03-08-2007"*¹², lo que ocasionó que el saldo para el año 2008 en Rentas por cobrar fuera inferior al reportado para la vigencia 2007.

En la Vigencia anterior se encuentra una disminución de \$3.055,9 MM, de los cuales \$2.936,7 MM son resultado del proceso de depuración consultado a la CGN resuelto mediante los conceptos 20087-117143 del 3 de diciembre de 2008 y 20091-124701 del 18 de febrero de 2009, temática discutida y recomendada en el Comité técnico de sostenibilidad de la DIAN – Recaudadora.

En estos conceptos se contempla un procedimiento para el tratamiento de las rentas por cobrar de la vigencia 2005 y años anteriores, en el cual se deben disminuir los saldos en las cuentas Vigencias anteriores y en Capital fiscal y hacer su respectivo traslado a la cuenta Activos retirados del grupo Deudoras de Control. Lo anterior en concordancia con lo dispuesto en el numeral 3.1 de la Resolución 357 de 2008 expedida por la CGN, los saldos trasladados a cuentas de orden deben cumplir con las siguientes condiciones: *"Valores que afecten la situación patrimonial y no representen derechos, bienes u obligaciones para la entidad, Derechos y obligaciones que, no obstante su existencia, no es posible realizarlos mediante la jurisdicción coactiva, Derechos y obligaciones respecto de los cuales no es posible ejercer su cobro o pago, por cuanto opera alguna causal relacionada con su extinción, según sea el caso, Derechos y obligaciones que carecen de documentos soporte idóneos, a través de los cuales se puedan adelantar los procedimientos pertinentes para obtener su cobro o pago..."*¹³.

3.2.1.1.4 Deudores

Los derechos de cobro de las entidades contables públicas originados en desarrollo de funciones de cometido estatal, poseen una participación del 24,2% del total de los Activos a diciembre 31 de 2008, correspondiente en términos absolutos a \$58.758,5 MM, presentando una disminución de \$2.603,0 MM, equivalente a 4,2% frente al año anterior.

¹¹ DIAN - Recaudadora. Notas de carácter específico.

¹² DIAN - Recaudadora. Nota de carácter específico, solicitada a la coordinación de contabilidad.

¹³ DIAN - Recaudadora. Notas de carácter específico.

Cuadro 3-8

DEUDORES A 31 DE DICIEMBRE							
Miles de millones de pesos							
CONCEPTO	2008		2007		Variación		
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%	
Préstamos concedidos	18.566,8	29,6	15.181,5	23,2	3.385,3	22,3	
Otros deudores	8.704,7	13,9	7.530,1	11,5	1.174,6	15,6	
Recursos entregados en administración	8.146,2	13,0	17.956,1	27,4	-9.809,9	-54,6	
Ingresos no tributarios	7.580,6	12,1	6.772,7	10,3	807,9	11,9	
Préstamos gubernamentales otorgados	7.144,6	11,4	6.901,2	10,5	243,4	3,5	
Avances y anticipos entregados	3.957,5	6,3	3.712,6	5,7	244,9	6,6	
Anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones	1.612,8	2,6	1.350,1	2,1	262,7	19,5	
Administración del sistema general de pensiones	1.256,8	2,0	412,9	0,6	843,9	...	
Venta de bienes	1.096,7	1,7	1.450,8	2,2	-354,1	-24,4	
Servicios públicos	1.021,6	1,6	942,0	1,4	79,6	8,4	
Otras cuentas *	3.694,4	5,9	3.268,0	5,0	426,4	13,0	
SUBTOTAL	62.782,6	100,0	65.478,1	100,0	-2.695,5	-4,1	
Provisión para deudores (Cr)	4.024,1	6,4	4.116,6	6,3	-92,4	-2,2	
TOTAL	58.758,5	93,6	61.361,5	93,7	-2.603,0	-4,2	

* Depósitos entregados en garantía, Cuotas partes de bonos y títulos pensionales, Prestación de servicios, Deudas de difícil recaudo, Aportes sobre la nómina, Administración del sistema de seguridad social en salud, Servicios de salud, Administración del

Se observa que los Préstamos concedidos presentan el incremento más importante por un monto de \$3.385,3 MM, principalmente en la subcuenta Préstamos comerciales con \$2.661,5 MM, en la que las entidades que registran las mayores variaciones son el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$1.245,3 MM que se explica en el aumento de la cartera bruta denominada en pesos por \$635,0 MM debido al mayor volumen de desembolsos y en el aumento de la cartera de dólares expresada en pesos por \$610,3 MM, el Banco Agrario de Colombia con \$927,0 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial con \$634,6 MM; otras subcuentas que presentan un aumento importante son Microcrédito con \$309,0 MM valor revelado por el Banco Agrario de Colombia y Préstamos de vivienda con \$305,3 MM donde se destaca el valor reportado por el Fondo Nacional de Ahorro.

Otros deudores incrementó su valor en \$1.174,6 MM, principalmente por el crecimiento de la subcuenta Cuotas partes de pensiones con \$261,6 MM en las que las entidades que presentan las mayores variaciones positivas son el Instituto de Seguros Sociales con \$185,5 MM, E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino – En Liquidación con \$23,8 MM y el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural con \$11,2 MM; seguido de Embargos judiciales con \$195,4 MM básicamente por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS y el Ministerio de Educación Nacional; e Intereses préstamos gubernamentales concedidos con \$143,9 MM revelado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

En contraste, se advierte una disminución importante en la cuenta Recursos entregados en administración por valor de \$9.809,9 MM, siendo ECOPETROL S.A. la entidad que presenta la variación más significativa, situación que se explicará más adelante.

Haciendo el análisis por liquidez, el grupo de Deudores en su porción corriente asciende a \$37.259,0 MM, que corresponde al 63,4% del total, donde los conceptos más representativos son Ingresos no tributarios con \$7.497,7 MM, Préstamos concedidos con \$7.393,1 MM, Recursos entregados en administración con \$7.116,3 MM, Otros deudores con \$6.525,4 MM y Avances y anticipos entregados con \$3.673,4 MM. Los Deudores clasificados en corriente se encuentran provisionados en \$2.483,7 MM.

En el largo plazo se registra un saldo de \$21.499,5 MM, que equivale al 36,6% del total, donde los Préstamos concedidos con \$11.173,7 MM, los Préstamos gubernamentales otorgados con \$6.949,7 MM, y los Otros deudores con \$2.179,3 MM son los conceptos que concentran los mayores saldos. Esta clasificación ha sido provisionada en \$1.540,5 MM.

La cuenta más representativa del grupo es Préstamos concedidos con \$18.566,8 MM, es decir el 29,6% del total del grupo, los mayores valores se concentran en la subcuenta Préstamos comerciales con \$14.128,1 MM, siendo el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A., la entidad que mayor valor registra con \$4.459,9 MM, seguido del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario con \$3.927,1 MM, la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$3.010,8 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$2.128,5 MM; asimismo, en la subcuenta Préstamos de vivienda con \$2.461,7 MM, destacándose la cifra reportada por el Fondo Nacional de Ahorro con \$1.882,6 MM.

Igualmente, sobresale la cuenta Otros deudores con un saldo total de \$8.704,7 MM, que equivale al 13,9% del total del grupo, dentro de este concepto las entidades con mayor participación son ECOPETROL S.A. con \$4.621,5 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$1.815,7 MM y el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior con \$1.267,6 MM.

Por concepto de Ingresos no tributarios se revela un total de \$7.580,6 MM, en este valor las Multas con \$4.485,3 MM y Sanciones con \$2.061,9 MM, son los conceptos más importantes, destacándose la participación de la Dirección Nacional de Estupefacientes - DNE, que muestra un total de \$4.291,3 MM para las primeras, saldo que representa *"la cartera por multas interpuestas por infracción a la ley 30 de 1986"*.

En las Sanciones sobresale el valor registrado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – Recaudadora con \$2.054,5 MM, siendo representativo el valor de \$1.025,0 MM por concepto de *"resoluciones sanción Tributarias emitidas por el área competente o por las autoliquidaciones presentadas por los contribuyentes, responsables y/o agentes de retención provenientes de infracciones al régimen Tributario"*¹⁴ y \$654,7 MM por *"los derechos a favor de la Entidad originados por las Sanciones Auto liquidadas en la declaración y las Resolución Sanción que emite la Administración Tributaria; también conforman éste saldo los Fallos en la Vía Gubernativa, Tribunal Administrativo y/o Consejo de Estado, que se encuentren en discusión por el valor de las sanciones"*¹⁵.

Otra cuenta que tiene un valor importante es la cuenta Préstamos gubernamentales otorgados que presenta un saldo de \$7.144,6 MM, equivalente al 11,4% del total del grupo, donde la subcuenta más importante es Préstamos concedidos a las empresas no financieras con \$6.462,0 MM, valor revelado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, y que corresponde a préstamos otorgados a entidades públicas del sector no financiero.

En cuanto a la Provisión para deudores con \$4.024,1 MM, revela una disminución de \$92,4 MM, es decir el 2,2% en relación con el año anterior. Los valores más significativos se observan en Otros deudores con \$2.203,4 MM en donde los registros más representativos los reportan Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$712,8 MM, Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PAR con \$286,4 MM y Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$247,3 MM; otra cuenta representativa es Préstamos concedidos con \$1.207,5 MM, siendo las entidades que presentan los saldos más significativos la Financiera Energética Nacional con \$371,3 MM, el Banco Agrario de Colombia con \$284,2 MM y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$178,1 MM.

¹⁴ DIAN - Recaudadora. Notas de carácter específico.

¹⁵ DIAN - Recaudadora. Notas de carácter específico

Los Recursos entregados en administración a diciembre 31 de 2008, reflejan una disminución significativa de \$9.809,9 MM, que equivale a un 54,6% de lo registrado para el año 2007, este descenso se ve reflejado en la subcuenta En administración que presenta una disminución de \$9.913,5 MM, explicada principalmente en el traslado que hizo ECOPETROL S.A. de los fondos que se encontraban en los consorcios: Fidubogotá – Fiducolpatria, Fidupopular – Fiduoccidente, Fiduagraria - Fiduoldex - Helm Trust, BBVA - Corficolombiana – Fidubogotá, Fiducaf  - Fiduprevisora – Fidupetrol y Fiducolombia - Santander Investment a Patrimonios Autónomos de carácter pensional por valor de \$9.415,4 MM¹⁶.

Cuadro 3-9

VARIACION DE RECURSOS EN ADMINISTRACION A 31 DE DICIEMBRE				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTO	VALOR		Variación	
	2008	2007	Abs.	%
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION	8.146,2	17.956,1	-9.809,9	-54,6
Encargos fiduciarios	1.013,1	909,4	103,7	11,4
En administración	7.133,2	17.046,7	-9.913,5	-58,2
RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	4.449,1	2.790,8	1.658,3	59,4
En administración	4.449,1	2.790,8	1.658,3	59,4

Esta situación surgió *“como resultado de la aprobación del cálculo actuarial por el Ministerio de Hacienda en Octubre de 2008 y una vez aprobado el mecanismo de conmutación parcial del pasivo por mesadas por parte del Ministerio de Protección Social en Diciembre de 2008, la Empresa trasladó a Patrimonios Autónomos de Carácter Pensional fondos por un valor equivalente al cálculo actuarial de mesadas pensionales estimado al 31 de diciembre de 2008, quedando un saldo remanente de \$80,263”*¹⁷. Igualmente, hubo una disminución de \$3.359,5 MM atenuado por el aumento de los saldos registrados por el Fondo Nacional de Regalías con \$724,1 MM, el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural con \$223,1 MM, el Ministerio de Educación Nacional con \$207,0 MM y la Agencia Nacional de Hidrocarburos con \$161,7 MM.

Los Recursos recibidos en administración tuvieron un aumento de \$1.658,3 MM, equivalente al 59,4% en comparación al año anterior, principalmente por el incremento de los saldos reportados por la Caja de Vivienda Militar, Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo, ECOPETROL S.A. y E.S.P. Gestión Energética S.A.

La entidad que presenta el saldo más sobresaliente en los Recursos entregados en administración es el Fondo Nacional de Regalías por *“el portafolio administrado por la Dirección del Tesoro Nacional correspondiente a las transferencias de las regalías indirectas por los entes recaudadores consignadas en las cuentas corrientes autorizadas por ésta entidad, la cual podrán hacer inversiones y operaciones financieras y los saldos de los recursos entregados en administración: FINDETER y PNUD”*¹⁸

Otras entidades representativas son 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 autónomo”*¹⁹, y ECOPETROL S.A., que registra entre otros, *“los dineros entregados a Cavipetrol en administración para el manejo de los*

¹⁶ ECOPETROL S.A. Notas de carácter específico.

¹⁷ ECOPETROL S.A. Notas de carácter específico.

¹⁸ Fondo Nacional de Regalías. Notas de carácter específico.

¹⁹ MHCP. Notas de carácter específico.

préstamos de vivienda a los trabajadores de ECOPETROL, Depósitos en Administración Fondo Latinoamericano de Reservas FLAR, Depósitos entregados en administración al Tesoro Nacional por concepto de venta de acciones en el proceso de capitalización²⁰.

3.2.1.1.5 Inventarios

Cuadro 3-10

INVENTARIOS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Mercancías en existencia	1.539,1	42,0	1.593,9	38,9	-54,9	-3,4
Bienes producidos	1.140,1	31,1	1.025,3	25,0	114,8	11,2
Materiales para la prestación de servicios	296,6	8,1	334,7	8,2	-38,1	-11,4
Productos en proceso	252,7	6,9	205,5	5,0	47,2	23,0
Materias primas	230,5	6,3	234,8	5,7	-4,2	-1,8
En poder de terceros	102,3	2,8	607,7	14,8	-505,4	-83,2
Materiales para la producción de bienes	65,0	1,8	46,1	1,1	18,9	41,0
En tránsito	34,1	0,9	36,6	0,9	-2,5	-6,8
Envases y empaques	3,0	0,1	8,7	0,2	-5,8	-66,0
SUBTOTAL	3.663,3	100,0	4.093,2	100,0	-429,9	-10,5
Provisión para Protección de inventarios	172,4	4,7	160,1	3,9	12,3	7,7
TOTAL	3.490,9	95,3	3.933,1	96,1	-442,2	-11,2

Este grupo esta representado por 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.

Las entidades del Nivel Nacional reportaron en el grupo de Inventarios un valor \$3.490,9 MM, representando el 1,4% del total del Activo, revelando una disminución de \$442,2 MM, es decir el 11,2%, con respecto al año anterior.

La disminución más significativa dentro del grupo se encuentra en la cuenta En poder de terceros con \$505,4 MM, cifra contabilizada principalmente por concepto de Materias primas con \$315,0 MM y Productos agrícolas con \$148,5 MM, este comportamiento se explica por la exclusión en el ámbito del Régimen de Contabilidad Pública del Fondo Nacional del Café en el año 2008.

Mercancías en existencia presenta una disminución por \$54,9 MM, que se origina en la reducción en Terrenos por \$151,8 MM, primordialmente por el Instituto Colombiano de Desarrollo Rural con \$98,8 MM, que se sustenta en "el retiro de los Terrenos no Aptos para inversión social agropecuaria, transferidos a la UNAT en cumplimiento de la Ley 1152 de 2007"²¹, así como al registro de terrenos adjudicados en vigencias anteriores; y el Instituto Nacional de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana con \$67,1 MM debido a la finalización del proceso de liquidación durante el año 2008. Otra subcuenta que presenta una

²⁰ ECOPETROL S.A. Notas de carácter específico.

²¹ INCODER. Notas de carácter específico.

variación negativa importante es Construcciones por \$97,4 MM, especialmente por un descenso de \$80,7 MM reportado por Central de Inversiones. Estas dos disminuciones se ven atenuadas con el aumento de Bienes declarados a favor de la Nación por \$172,1 MM, que registra principalmente la Dirección Nacional de Estupefacientes.

Los Bienes producidos con \$114,8 MM revelan el aumento más significativo, destacándose los conceptos de Combustibles y otros derivados del petróleo con \$151,6 MM y Petróleo crudo con \$85,5 MM, atenuado por las disminuciones en Productos agrícolas con \$54,6 MM y en Productos petroquímicos con \$42,7 MM siendo ECOPETROL S.A. la entidad que muestra las variaciones.

La Provisión para protección de inventarios creció en \$12,3 MM, que se origina en su mayoría en el aumento de la provisión para los Bienes producidos con \$44,7 MM, principalmente por ECOPETROL S.A. debido a la importación de ACPM y Biodiesel, atenuado con la disminución en la Provisión de las Mercancías en existencia con \$21,0 MM, básicamente por la Central de Inversiones S.A. con \$18,2 MM.

La cuenta más representativa del grupo de Inventarios es Mercancías en existencia con \$1.539,1 MM, que equivalen al 42,0%, dentro de la cual, los conceptos que presentan los valores más importantes son Bienes declarados a favor de la Nación con \$1.009,3 MM, los Combustibles y otros derivados del Petróleo con \$134,8 MM y los Terrenos con \$133,4 MM.

Por concepto de Bienes declarados a favor de la Nación sobresale la participación de la Dirección Nacional de Estupefacientes, que *"corresponde a los bienes administrados con extinción de dominio o decomiso definitivo a favor de la Nación para que sean asignados por el Consejo Nacional de Estupefacientes, es el caso de bienes inmuebles y vehículos"*²²; en los Terrenos se destaca el Instituto Colombiano de Desarrollo Rural, representados en apartamentos para inversión social recibidos del INCORA, del Ministerio de Agricultura y adquiridos por el INCODER²³; en las Construcciones la Central de Inversiones S.A.; y en los Combustibles y otros derivados del Petróleo, ECOPETROL S.A.

Finalmente, se destaca la cuenta de Bienes producidos con \$1.140,1 MM, donde las subcuentas que registran los mayores valores son Petróleo crudo con \$602,2 MM y Combustibles y otros derivados del petróleo con \$465,4 MM, registrados en su totalidad por ECOPETROL S.A.

3.2.1.1.6 Propiedades, planta y equipo

Las Propiedades, planta y equipo corresponden a 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, y por tanto no están disponibles para la venta en desarrollo de actividades productivas o comerciales, siempre que su vida útil probable en condiciones normales de utilización, exceda de un año.

A diciembre 31 de 2008, ascendieron a \$31.741,2 MM, equivalentes al 13,1% del total del Activo, cifra superior en \$1.037,9 MM con respecto al mismo periodo del 2007. Este comportamiento se explica por los incrementos en \$3.524,1 MM del costo histórico²⁴ de las Propiedades, planta y equipo, aunque las depreciaciones, amortizaciones y provisiones también aumentaron en \$2.486,3 MM. En el siguiente cuadro se separa el costo histórico que revela el grupo de Propiedad, planta y equipo de las depreciaciones, amortizaciones y provisiones.

²² Dirección Nacional de Estupefacientes. Notas de carácter específico.

²³ INCODER. Notas de carácter específico.

²⁴ Representa la asignación de valor a los derechos, bienes, servicios, obligaciones y demás transacciones, hechos y operaciones en el momento en que éstas suceden. A este costo histórico se le restan las amortizaciones, para obtener el neto de Propiedades, planta y equipo.

Cuadro 3-11

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Costo histórico	58.452,9	100,0	54.928,8	100,0	3.524,1	6,4
Maquinaria y equipo	13.434,9	23,0	12.898,8	23,5	536,1	4,2
Plantas, ductos y túneles	11.701,5	20,0	11.377,3	20,7	324,2	2,8
Edificaciones	8.531,6	14,6	8.147,0	14,8	384,5	4,7
Equipos de transporte, tracción y elevación	5.326,6	9,1	4.455,0	8,1	871,6	19,6
Redes, líneas y cables	4.295,1	7,3	4.746,9	8,6	-451,8	-9,5
Equipos de comunicación y computación	3.854,0	6,6	3.619,0	6,6	235,0	6,5
Construcciones en curso	3.777,7	6,5	2.135,3	3,9	1.642,4	76,9
Terrenos	2.473,9	4,2	2.546,1	4,6	-72,2	-2,8
Bienes muebles en bodega	1.524,5	2,6	1.367,8	2,5	156,7	11,5
Equipo médico y científico	989,4	1,7	1.066,8	1,9	-77,4	-7,3
Muebles, enseres y equipo de oficina	918,8	1,6	863,9	1,6	54,9	6,4
Otras cuentas	1.625,1	2,8	1.705,0	3,1	-79,9	-4,7
Depreciación acumulada (Cr)	25.535,3	100,0	24.158,2	100,0	1.377,0	5,7
Maquinaria y equipo	9.616,9	37,7	9.251,0	38,3	366,0	4,0
Plantas ductos y túneles	6.109,7	23,9	5.639,4	23,3	470,4	8,3
Equipos de transporte, tracción y elevación	2.628,2	10,3	2.350,6	9,7	277,6	11,8
Equipos de comunicación y computación	2.418,8	9,5	2.211,5	9,2	207,4	9,4
Edificaciones	2.024,9	7,9	1.984,5	8,2	40,4	2,0
Redes, líneas y cables	1.535,4	6,0	1.490,4	6,2	44,9	3,0
Muebles, enseres y equipo de oficina	640,5	2,5	601,5	2,5	39,0	6,5
Equipo médico y científico	512,8	2,0	585,6	2,4	-72,8	-12,4
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	48,0	0,2	43,8	0,2	4,2	9,7
Amortización acumulada (Cr)	16,9	100,0	14,6	100,0	2,3	15,6
Semovientes	12,5	74,3	10,2	70,2	2,3	22,2
Plantaciones agrícolas	4,3	25,7	4,3	29,8	0,0	0,0
Depreciación diferida	808,9	100,0	675,2	100,0	133,7	19,8
Exceso fiscal sobre la contable	1.157,7	143,1	981,2	145,3	176,4	18,0
Defecto fiscal sobre la contable (cr)	348,8	43,1	306,1	45,3	42,7	14,0
Provisiones para protección de Propiedades, planta y equipo (Cr)	1.968,5	100,0	727,8	100,0	1.240,7	170,5
Edificaciones	706,9	35,9	282,8	38,8	424,1	150,0
Maquinaria y equipo	656,2	33,3	61,0	8,4	595,2	...
Terrenos	258,9	13,2	166,2	22,8	92,8	55,8
Plantas ductos y túneles	192,8	9,8	129,2	17,8	63,6	49,2
Equipos de comunicación y computación	52,7	2,7	15,2	2,1	37,4	...
Redes, líneas y cables	34,2	1,7	16,1	2,2	18,1	112,8
Equipo médico y científico	33,0	1,7	28,5	3,9	4,5	15,9
Equipos de transporte, tracción y elevación	28,4	1,4	23,3	3,2	5,1	21,9
Muebles, enseres y equipo de oficina	5,0	0,3	5,3	0,7	-0,2	-4,5
Semovientes	0,2	0,0	0,3	0,0	-0,1	-19,8
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	0,2	0,0	0,1	0,0	0,1	53,8
Total depreciaciones, amortizaciones y provisiones	26.711,7	45,7	24.225,5	44,1	2.486,3	10,3
TOTAL	31.741,2	54,3	30.703,3	55,9	1.037,9	3,4

En la porción corriente se encuentran registrados \$93,1 MM, los cuales fueron reportados 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..."²⁵, dada la prioridad de obtención de recursos líquidos y la imposibilidad de continuar con las operaciones propias de su cometido estatal. En el cuadro se presentan las entidades en liquidación que revelan este registro.

Cuadro 3-12

ENTIDADES QUE REPORTAN VALORES EN LA PORCIÓN CORRIENTE DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO A 31 DE DICIEMBRE	
Millones de pesos	
CONCEPTO	VALOR 2008
E.S.E. Francisco de Paula Santander	37.812,7
E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento	28.230,9
E.S.E. Policarpa Salavarrieta	23.483,4
Empresa Comercial y Agroindustrial Llano Grande S.A.	1.925,9
Álcalis de Colombia Ltda.	669,6
Instituto de Fomento Industrial	588,1
Centro de Diagnóstico Automotor de Boyacá y Casanare Ltda.	229,7
Electricadora del Tolima S.A. -E.S.P.	182,4
Fiduciaria del Estado S.A.	23,3
UCN Sociedad Fiduciaria S.A.	2,2
Electricadora del Cesar S.A. -E.S.P.	0,3
TOTAL	93.148,6

Dentro de la variación de las Propiedades, planta y equipo, se encuentra un incremento significativo en la cuenta Construcciones en curso, por valor de \$1.642,4 MM, donde los conceptos que muestran las mayores variaciones son Edificaciones por \$1.273,0 MM, Plantas, ductos y túneles por \$389,2 MM, reportados básicamente por ECOPETROL S.A.

Seguido de la cuenta Equipos de transporte, tracción y elevación por \$871,6 MM, en la que los equipos de transporte Aéreo con \$598,2 MM y Terrestre con \$212,5 MM, son los conceptos que presentan el mayor incremento dentro de la cuenta, originado principalmente por el saldo del Ministerio de Defensa Nacional. De igual manera, la cuenta Maquinaria y equipo muestra un incremento de \$536,1 MM, en relación con el año anterior, donde por concepto de Maquinaria industrial se observa un crecimiento de \$256,7 MM y por Armamento y equipo reservado \$197,3 MM; las entidades que revelan las mayores variaciones son ECOPETROL S.A. y el Ministerio de Defensa Nacional, en su orden.

En contraste la cuenta Redes, líneas y cables registra una disminución de \$451,8 MM, equivalente al 9,5% del valor reportado para el 2007, originada principalmente en la subcuenta Redes férreas que reportaba la Empresa Colombiana de Vías férreas, entidad que culminó el proceso de liquidación.

El saldo más importante de las Propiedades, planta y equipo es Maquinaria y equipo con un monto de \$13.434,9 MM, que equivale al 23,0% del total del costo histórico de las Propiedades, planta y equipo; las subcuentas más importantes por este concepto son: Maquinaria industrial en la cual se observa un total de \$10.768,7 MM y Armamento y equipo reservado por \$1.621,0 MM, siendo ECOPETROL S.A. con

²⁵ Régimen de Contabilidad Pública. Capítulo XVI. Bogotá: Legis editores, 2007. Pág. 494.

\$10.394,0 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$1.389,7 MM, respectivamente las entidades con los valores más relevantes.

Seguidamente se ubica la cuenta Plantas, ductos y túneles con \$11.701,5 MM, las cuales representan el 20,0% del total del grupo, destacándose las Plantas de generación por valor de \$5.456,1 MM, Oleoductos con \$2.145,5 MM y Subestaciones y/o estaciones de regulación con \$2.118,4 MM, siendo significativas las participaciones de ISAGEN S.A. con \$3.332,1 MM, ECOPETROL S.A. con \$2.145,5 MM e Interconexión Eléctrica S.A. con \$1.394,4 MM.

La cuenta Edificaciones tiene una representación del 14,6% dentro de las Propiedades, plantas y equipo con \$8.531,6 MM, donde el concepto Edificios y casas revela un total de \$5.839,1 MM, destacándose los valores contabilizados por el Ministerio de Defensa Nacional con \$1.076,0 MM, ECOPETROL S.A. con \$807,8 MM, la Empresa Multipropósito de Urra S.A. con \$793,9 MM y la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$42,3 MM.

La Depreciación acumulada alcanza un valor de \$25.535,3 MM, superior en \$1.377,0 MM, es decir en 5,7% con respecto al año anterior, en donde la depreciación por Maquinaria y equipo con \$9.616,9 MM es la más significativa, registrada principalmente por ECOPETROL S.A. con \$8.344,4 MM, esta entidad realiza la depreciación "*utilizando el método técnico de línea recta, teniendo en cuenta la vida útil estimada de los activos*"²⁶, otra entidad que presenta un saldo importante es el Ministerio de Defensa Nacional con \$645,7 MM.

Otro valor importante es la depreciación que se origina en Plantas, ductos y túneles con \$6.109,7 MM, registrados principalmente por ECOPETROL S.A. con \$2.500,2 MM e ISAGEN S.A. con \$2.101,3 MM. Igualmente, merece atención la depreciación por Equipos de transporte, tracción y elevación con \$2.628,2 MM, revelado principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional con \$1.858,6 MM.

La Depreciación diferida²⁷ presenta un valor de \$808,9 MM, que se obtiene de restar al saldo registrado en la subcuenta Exceso fiscal sobre la contable (que equivale al valor reportado por ISAGEN S.A., Interconexión Eléctrica S.A. y Transselca S.A.), el monto de la subcuenta Defecto fiscal sobre la contable (que equivale a los saldos reportados por Interconexión Eléctrica S.A. y Transselca S.A.).

Las Provisiones ascienden a \$1.968,5 MM, superior en \$1.240,7 MM con respecto a la vigencia 2007, que se explica principalmente por el aumento de la provisiones de ECOPETROL S.A. en \$987,6 MM en la cuenta Maquinaria y Equipo que se incrementa en \$591,4 MM, originada en "*la reclasificación de las desvalorizaciones que para el año 2007 estaban registradas como menor valor de las valorizaciones*"²⁸; Edificaciones que se incrementan en \$270,2 MM y Plantas, ductos y túneles en \$88,0 MM; igualmente por el aumento de \$121,6 MM de los saldos reportados por el Ministerio de Defensa Nacional básicamente en Edificaciones con \$46,9 MM, Terrenos con \$45,8 MM y Equipos de comunicación y computación con \$14,9 MM.

3.2.1.1.7 Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales

Este grupo representa 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.

²⁶ ECOPETROL S.A. Notas de carácter específico.

²⁷ Representa el valor acumulado de las diferencias que resultan entre la depreciación contable y la fiscal.

²⁸ ECOPETROL S.A. Notas de carácter específico.

Los valores revelados en el grupo de Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales a diciembre de 2008 alcanzaron la suma de \$19.363,3 MM, que representan el 8,0% del total de los Activos, presentándose un incremento de \$9.095,6 MM, con relación al 2007, que en términos porcentuales equivale al 88,6%.

Cuadro 3-13

BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES						
A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Bienes de beneficio y uso público en servicio-concesiones	7.687,2	35,1	1.170,5	9,4	6.516,7	...
Bienes de beneficio y uso público en servicio	5.784,3	26,4	6.122,0	49,3	-337,7	-5,5
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales en construcción	5.223,9	23,8	4.500,4	36,2	723,5	16,1
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales entregados en administración	1.690,4	7,7	53,9	0,4	1.636,5	...
Bienes de beneficio y uso público en construcción - concesiones	1.364,4	6,2	461,3	3,7	903,1	195,8
Bienes históricos y culturales	168,9	0,8	117,6	0,9	51,3	43,6
SUBTOTAL	21.919,0	100,0	12.425,7	100,0	9.493,3	76,4
Amortización acumulada de bienes de beneficio y uso público	2.555,7	11,7	2.158,0	17,4	397,7	18,4
TOTAL	19.363,3	88,3	10.267,6	82,6	9.095,6	88,6

El Régimen de Contabilidad Pública establece que 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, este párrafo señala "Que la magnitud de la partida pueda ser medida confiablemente en términos monetarios o expresada de manera clara en términos cualitativos, o cuantitativos físicos"²⁹. Cuando no sea posible la medición monetaria confiable deben revelarse por medio de información cualitativa o cuantitativa física en notas a los estados contables.

La variación positiva más representativa se presenta en los Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales en servicio – concesiones con \$6.516,7 MM, principalmente en el aumento del saldo reportado por el Instituto Nacional de Concesiones - INCO por \$7.292,6 MM, atenuado por la disminución en el saldo revelado por el Instituto Nacional de Vías - INVIAS en \$775,9 MM.

El incremento registrado por el Instituto Nacional de Concesiones – INCO, se encuentra especialmente en Red terrestre por valor de \$7.078,9 MM, que tiene su origen en la inclusión del "valor de la inversión privada certificada por los concesionarios en los proyectos de concesiones viales gestionados por el INVIAS (antes de la creación del INCO)"³⁰, registrada a diciembre 31 de 2008, de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Contaduría General de la Nación³¹, y que "corresponde a los valores certificados desde el inicio de la concesión y a fecha de corte agosto 31 de 2008. Sin embargo en algunas concesiones se registró a fechas posteriores de acuerdo con la información recibida"³², este registro corresponde a un valor de \$6.486,8 MM, además se reclasificaron saldos por \$601,1 MM "resultantes de las actas e informes de ejecución de los recursos entregados por cada una de las concesiones"³³.

Los Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales entregados en administración presentan un incremento por valor de \$1.636,5 MM, comportamiento explicado principalmente por la "reclasificación

²⁹ Régimen de Contabilidad Pública.

³⁰ INCO. Notas de carácter específico.

³¹ CGN. Concepto 20092-125382.

³² INCO. Notas de carácter específico.

³³ INCO. Notas de carácter específico.

efectuado de la cuenta de Bienes de Beneficio y Uso Público en Servicio-Concesiones³⁴ por parte del Instituto Nacional de Vías – INVIAS; le sigue en importancia el aumento en los Bienes de beneficio y uso público en construcción – concesiones por \$903,1 MM, revelada por el Instituto Nacional de Concesiones - INCO por "el registro en esta subcuenta del valor de la inversión privada certificada por los concesionarios en los proyectos de concesiones viales gestionados por el INCO, que fue registrada a diciembre 31 de 2008, de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Contaduría General de la Nación"³⁵ que corresponde a los valores certificados desde el inicio de la concesión y a fecha de corte agosto 31 de 2008.

De manera general, los saldos más significativos de este grupo se observan en los Bienes de beneficio y uso público en servicio – concesiones con \$7.687,2 MM, compuesto por la Red terrestre con \$7.400,5 MM y la Red férrea con \$286,7 MM. En ambos conceptos el valor lo revela el Instituto Nacional de Concesiones - INCO, en Red férrea se registra el valor de las concesiones del Pacífico y del Atlántico, y "el valor de la inversión privada certificada por los concesionarios en los proyectos de concesiones férreas gestionados por Ferrovías (antes de la creación del INCO), que fue registrada a diciembre 31 de 2008, de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Contaduría General de la Nación y corresponde a los valores certificados desde el inicio de la concesión y a fecha de corte agosto 31 de 2008. Sin embargo en algunas concesiones se registro a fechas posteriores de acuerdo con la información recibida"³⁶.

Le sigue en importancia Bienes de beneficio y uso público en servicio por valor de \$5.784,3 MM, que equivale al 26,4% del total del grupo, de los cuales \$5.126,3 MM corresponden a Red terrestre y \$478,4 MM a Puentes, revelados principalmente por el Instituto Nacional de Vías - INVIAS. En su orden la cuenta de Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales en construcción con \$5.223,9 MM equivalente al 23,8% del total del grupo, de los cuales \$4.248,9 MM corresponden a Red terrestre, revelados principalmente por el Instituto Nacional de Vías - INVIAS con \$4.238,3 MM.

3.2.1.1.8 Recursos naturales no renovables

A diciembre de 2008 los Recursos naturales que, por sus propiedades, se encuentran en la naturaleza sin que hayan sido objeto de transformación y que no son susceptibles de ser reemplazados o reproducidos por otros de las mismas características totalizaron \$29.567,1 MM, que representan el 12,2% del total de los Activos del Nivel Nacional, valor que disminuyó en \$683,9 MM, es decir el 2,3% respecto al 2007.

³⁴ INVIAS. Notas de carácter específico.

³⁵ INCO. Notas de carácter específico.

³⁶ INCO. Notas de carácter específico.

Cuadro 3-14

RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Recursos naturales no renovables en explotación	26.784,3	64,7	27.616,2	70,0	-831,9	-3,0
Inversiones en recursos naturales no renovables en explotación	14.589,4	35,3	11.813,6	30,0	2.775,8	23,5
Subtotal	41.373,8	100,0	39.429,9	100,0	1.943,9	4,9
Amortización acumulada de inversiones en recursos naturales no renovables en explotación (cr)	8.098,0	68,6	7.034,6	76,6	1.063,5	15,1
Agotamiento acumulado de recursos naturales no renovables en explotación (cr)	3.708,7	31,4	2.144,4	23,4	1.564,3	73,0
Subtotal Agotamiento y Amortizaciones	11.806,7	100,0	9.178,9	100,0	2.627,8	28,6
TOTAL	29.567,1		30.250,9		-683,9	-2,3

La disminución de estos Activos en \$683,9 MM se originó principalmente por la variación del valor de los Recursos naturales no renovables en explotación por \$831,9 MM, debido al descenso de la subcuenta Minas, registrado por el Ministerio de Minas y Energía por la actualización del "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"³⁷.

No obstante lo anterior, se presenta un incremento en las Inversiones en recursos naturales no renovables en explotación en \$2.775,8 MM, originada en la variación de los Yacimientos, revelada por ECOPETROL S.A., por las inversiones petrolíferas³⁸ en los proyectos de exploración y producción, que posteriormente son capitalizadas a esta cuenta³⁹.

Otro aumento importante por \$1.564,3 MM, lo presenta la cuenta de Agotamiento acumulado de recursos naturales no renovables en explotación, la cual se originó principalmente por concepto de Minas con \$1.540,2 MM, reportado por el Ministerio de Minas y Energía. Asimismo, el aumento de la Amortización acumulada de inversiones en recursos naturales no renovables en explotación por \$1.063,5 MM, registrado por ECOPETROL S.A. ocasionado por la amortización de las inversiones petrolíferas en Yacimientos⁴⁰.

Se destaca por su representatividad la cuenta Recursos naturales no renovables en explotación por valor de \$26.784,3 MM, que corresponde al 64,7% del valor del grupo; este valor lo conforman Yacimientos con \$20.496,5 MM registrados por el Ministerio de Minas y Energía correspondiente al valor de los yacimientos de petróleo y gas, de acuerdo con la información suministrada por ECOPETROL S.A.⁴¹ y Minas con \$6.287,9 MM.

Las reservas reportadas por ECOPETROL S.A. se encuentran valorizadas de acuerdo con 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 los Decretos 2154 y 2625 de 18 de diciembre de 2000. Con respecto a Minas el Ministerio de

³⁷ Ministerio de Minas y Energía. Notas de carácter específico.

³⁸ Cargos generados con anterioridad y durante la entrada en producción de los pozos, como también la infraestructura ubicada desde el subsuelo hasta la boca del pozo.

³⁹ ECOPETROL S.A. Aclaración nota específica solicitada a la Coordinación de Contabilidad General.

⁴⁰ ECOPETROL S.A. Aclaración nota específica solicitada a la Coordinación de Contabilidad General.

⁴¹ Ministerio de Minas y Energía. Notas de carácter específico.

Minas registra "las reservas de Carbón, sal, níquel, yeso, cobre y caliza (que) se encuentran valorizadas de acuerdo a la información proporcionada por la Dirección de Minas 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 2.005"⁴².

La cuenta Inversiones en recursos naturales no renovables en explotación con \$14.589,4 MM, concentra el 35,3% del grupo una vez descontadas las amortizaciones y el agotamiento, valor revelado por ECOPETROL S.A. 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. En este rubro se encuentran los Yacimientos y las Minas. El aforo de reservas está representado en los yacimientos recibidos de las reversiones de contratos de concesión administrados por las Gerencias Sur y Magdalena Medio, respectivamente"⁴³.

3.2.1.1.9 Otros activos

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.

Cuadro 3-15

OTROS ACTIVOS						
A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Valorizaciones	30.453,3	57,8	27.506,6	57,4	2.946,7	10,7
Cargos diferidos	8.883,2	16,9	9.035,1	18,8	-151,9	-1,7
Bienes entregados a terceros	5.660,7	10,7	7.730,8	16,1	-2.070,1	-26,8
Intangibles	3.129,2	5,9	1.602,4	3,3	1.526,7	95,3
Bienes y servicios pagados por anticipado	2.009,4	3,8	828,7	1,7	1.180,7	142,5
Reserva financiera actuarial	946,2		28,0			
Obras y mejoras en propiedad ajena	566,7	1,1	315,1	0,7	251,5	79,8
Derechos en fideicomiso	526,9	1,0	404,7	0,8	122,2	30,2
Bienes de arte y cultura	326,9	0,6	308,1	0,6	18,9	6,1
Bienes recibidos en dación de pago	178,0	0,3	193,0	0,4	-15,0	-7,8
Bienes adquiridos en "Leasing Financiero"	9,2	0,0	9,2	0,0	0,1	0,9
Activos adquiridos de instituciones inscritas	0,3	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0
Subtotal	52.690,0	100,0	47.961,9	99,9	4.728,1	9,9
Amortización acumulada de intangibles (Cr)	785,1	1,5	650,0	1,4	135,1	20,8
Amortización acumulada de bienes entregados a terceros (Cr)	347,2	0,7	740,8	1,5	-393,6	-53,1
Provisión bienes recibidos en dación de pago (Cr)	94,8	0,2	110,0	0,2	-15,3	-13,9
Provisión para protección de bienes entregados a terceros (Cr)	13,9	0,0	16,6	0,0	-2,7	-16,5
Depreciación bienes adquiridos en leasing financiero (Cr)	2,0	0,0	1,3	0,0	0,7	56,4
Subtotal amortización, provisión y depreciación	1.242,9	2,4	1.518,7	3,2	-275,7	-18,2
TOTAL	51.447,1	97,6	46.443,3	96,8	5.003,8	10,8

⁴² Ministerio de Minas y Energía. Notas de carácter específico.

⁴³ ECOPETROL S.A. Notas de carácter específico.

Para esta vigencia registra un saldo de \$51.447,1 MM, equivalente al 21,2% del total de los Activos, presentando un incremento de \$5.003,8 MM, es decir 10,8% comparado con el año anterior; esta variación se explica principalmente en los conceptos de Valorizaciones, Intangibles y Bienes y servicios pagados por anticipado; valores que se ven atenuados con la disminución en Bienes entregados a terceros.

En el aumento de las Valorizaciones en \$2.946,7 MM, correspondiente al 10,7%, se destaca la participación de conceptos como Edificaciones con \$1.842,5 MM y Terrenos con \$1.297,8 MM; la entidad que presenta la mayor variación es la U.A.E. de la Aeronáutica Civil en Edificaciones con \$1.241,8 MM, que obedece principalmente *"al cargue en marzo de los avalúos técnicos practicados por IGAC"*⁴⁴. Otras entidades que presentan incrementos importantes en Edificaciones son ECOPETROL S.A. con \$266,6 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$156,7 MM; asimismo, en Terrenos el Ministerio de Defensa Nacional registra un aumento de \$840,7 MM.

Otra cuenta que muestra crecimiento es Intangibles con \$1.526,7 MM, que se revelan en la subcuenta Crédito mercantil con \$1.372,7 MM, observado esencialmente en Positiva Compañía de Seguros S.A. con \$687,1 MM y ECOPETROL S.A. con \$685,6 MM, *"generado por la compra de las compañías Andean Chemicals Limited y Polipropileno del Caribe S.A."*⁴⁵.

En Bienes y servicios pagados por anticipado es importante destacar el aumento del valor en la cuenta Bienes y servicios por \$1.339,2 MM reportado principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional, atenuado por la disminución en Estudios y proyectos con \$168,6 MM, reportado básicamente por el Ministerio de Educación Nacional.

La cuenta Bienes entregados a terceros presenta el descenso más importante por \$2.070,1 MM, ocasionado en la subcuenta Bienes inmuebles entregados en administración por \$2.212,0 MM que se sustenta primordialmente en la culminación del proceso de liquidación de la Empresa Colombiana de Vías Férreas que reportaba en el año anterior \$1.967,0 MM; esta situación es mitigada por el incremento de la subcuenta Bienes inmuebles entregados en comodato por \$225,6 MM, debido a los valores reportados por el Ministerio de Transporte con \$162,9 MM y la Universidad Nacional de Colombia con \$54,0 MM, por *"el Ajuste por inflación del Costo Histórico de los inmuebles entregados por la Universidad, producto del inventario físico y la reconstrucción de saldos del contrato 028 de 2005"*⁴⁶.

Dentro de la estructura de este grupo se destaca la participación de las Valorizaciones con \$30.453,3 MM, concentrada principalmente en Terrenos con \$11.793,7 MM, Edificaciones con \$7.118,9 MM y Maquinaria y equipo con \$3.682,1 MM; es importante dentro de estas subcuentas la participación de U.A.E. de la Aeronáutica Civil, para las dos primeras por la actualización del valor de los predios tanto urbanos como rurales y las construcciones⁴⁷; y ECOPETROL S.A., para Maquinaria y equipo *"por el proceso de valoración económica de los bienes que conforman el rubro de propiedades plantas y equipos de la Empresa, atendiendo la normatividad vigente, soportada con metodologías de reconocido valor técnico que responden a estándares internacionales"*⁴⁸.

Le sigue en importancia la cuenta Cargos diferidos con \$8.883,2 MM, donde cuatro subcuentas revelan los valores más importantes, Materiales y suministros con \$2.251,2 MM, básicamente registrados por el Ministerio de Defensa Nacional con \$1.766,8 MM y la Policía Nacional con \$276,3 MM; Descuento en bonos y títulos de deuda pública interna de largo plazo con \$2.056,9 MM, esencialmente reportado por el

⁴⁴ U.A.E. de la Aeronáutica Civil. Notas de carácter específico.

⁴⁵ ECOPETROL S.A. Notas de carácter específico.

⁴⁶ Universidad Nacional de Colombia. Notas de carácter específico.

⁴⁷ U.A.E. de la Aeronáutica Civil. Notas de carácter específico.

⁴⁸ ECOPETROL S.A. Notas de carácter específico.

Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$2.042,5 MM debido al "saldo de los descuentos en la colocación de los Bonos y Títulos de deuda pública Interna que están pendientes de amortizar. Su amortización se hace mensualmente de acuerdo con el tiempo de maduración de los títulos"⁴⁹; Impuesto diferido con \$1.425,8 MM, destacándose ECOPEPETROL S.A. con \$1.285,2 MM⁵⁰; y Estudios y proyectos con \$905,6 MM donde el Ministerio de Minas y Energía con \$488,1 MM y ECOPEPETROL S.A. con \$231,8 MM, contabilizan los valores más importantes.

Con un 10,7% de participación dentro del grupo se ubica la cuenta de Bienes entregados a terceros por valor de \$5.660,7 MM, de los cuales \$4.134,1 MM corresponden a Bienes inmuebles entregados en administración, donde la entidad que revela el valor más importante es el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT con \$3.738,1 MM, valor que corresponde a traslados de bienes afectos al fideicomiso del Patrimonio Autónomo de Remanentes – PAR; y \$659,7 MM a Bienes inmuebles entregados en comodato por el Ministerio de Cultura con \$299,1 MM correspondientes a "dieciocho bienes entregados a terceros"⁵¹ y el Ministerio de Transporte con \$172,1 MM, representado por "los predios de los Terminales Marítimos, de los cuales se están adelantando los trámites pertinentes para ser transferidos al Instituto Nacional de Vías - INVIAS, de acuerdo con los Decretos 2053 y 2056 de 2003"⁵².

3.2.1.2 Notas al Pasivo

3.2.1.2.1 Operaciones de entidades financieras

Representa el valor de los recursos captados por las entidades financieras y las entidades descentralizadas de fomento y desarrollo regional, de acuerdo con las normas especiales que rigen esta clase de operaciones y entidades.

Cuadro 3-16

OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Certificados de depósito a término	4.233,7	37,2	3.321,8	35,8	911,8	27,5
Depósitos de ahorro	2.858,8	25,1	2.477,3	26,7	381,5	15,4
Depósitos especiales	2.445,2	21,5	2.048,0	22,1	397,2	19,4
Cuentas corrientes	1.476,9	13,0	1.198,0	12,9	278,8	23,3
Cuentas de ahorro especial	227,8	2,0	43,6	0,5	184,2	...
Otras operaciones de captación y servicios financieros	139,9	1,2	193,7	2,1	-53,8	-27,8
Documentos por pagar	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	-81,6
TOTAL CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	11.382,2	100,0	9.282,5	100,0	2.099,7	22,6

⁴⁹ Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Notas de carácter específico

⁵⁰ Generado por las diferencias temporales entre la utilidad comercial y la renta líquida fiscal, por efectos de la no deducibilidad en el período de algunos gastos contables o la existencia de ingresos fiscales que no deben reflejarse en la contabilidad normativa. Este rubro está calculado sobre las diferencias patrimoniales de las cuentas de provisiones, los cuales son deducibles fiscalmente en periodos futuros y no en el año en que se causan contablemente. Para el año 2006 y siguientes, se reconoce impuesto diferido por la diferencia ocasionada por efecto neto de la aplicación de ajustes integrales por inflación fiscales hasta diciembre de 2006 y las cifras normativas que fueron ajustadas hasta diciembre de 2001. Al cierre de 2008, está conformado por las siguientes provisiones (en millones \$): otros deudores \$125.940, inventarios \$42.063.195, regalías \$29.948.179, ICA \$8.077.115, litigios \$181.903.805, abandono pozos \$355.080.194; propiedades, planta y equipo \$26.551.514, otras \$89.050.379, efecto del ajuste por inflación fiscal \$552.366.743. ECOPEPETROL S.A. Notas de carácter específico.

⁵¹ Ministerio de Cultura. Notas de carácter específico.

⁵² Ministerio de Transporte. Notas de carácter específico.

Las Operaciones de captación y servicios financieros a diciembre 31 de 2008 registraron un saldo de \$11.382,2 MM, el cual se incrementó en \$2.099,7 MM con relación al año 2007, que en términos porcentuales equivalen al 22,6. La anterior variación se origina en aumentos en: Cuentas de ahorro especial 422,3%, Certificados de depósitos a término 27,5%, Cuentas corrientes 23,3%, Depósitos especiales 19,4%, Depósitos de ahorro 15,4% y de otra parte, las disminuciones en: Documentos por pagar 81,6% y Otras operaciones de captación y servicios financieros 27,8%.

Las subcuentas con mayor relevancia son: en primer lugar Certificados de depósito a término por valor de \$4.233,7 MM que registraron, básicamente, la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. y el Banco de Comercio Exterior; en segundo lugar Depósitos de ahorro \$2.858,8 MM por las operaciones realizadas por el Banco Agrario de Colombia, y en tercer lugar la subcuenta Depósitos especiales por valor de \$2.445,2 MM reconocidas principalmente por el Banco Agrario de Colombia, Almacenes Generales de Depósito de la Caja Agraria y Banco Ganadero, y el Banco de Comercio Exterior.

3.2.1.2.2 Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central

El Régimen de Contabilidad Pública, define el Grupo 22 - Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central, como las cuentas que representan 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, mediante empréstitos, emisión y colocación de bonos y títulos de deuda pública y crédito de proveedores, con plazo para su pago.

En tanto que las operaciones de financiamiento con la banca central son los préstamos que obtiene el Gobierno Nacional, por parte del Banco de la República.

Las Operaciones de crédito público que se reflejan en el Balance General Consolidado del Nivel Nacional a diciembre 31 de 2008, son el resultado de un proceso de agregación que posteriormente con la información del formato CGN2005_002_Operaciones recíprocas, efectúa las eliminaciones del caso, obteniendo como producto final el saldo consolidado, como se evidencia en el siguiente cuadro:

Cuadro 3-17

CONSOLIDADO NIVEL NACIONAL			
CONSOLIDADO OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL			
A 31 DE DICIEMBRE			
Miles de millones de pesos			
CONCEPTO	2008		
	AGREGADO	OPERACIÓN RECÍPROCA	CONSOLIDADO
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS	111.879,4	36.483,2	75.396,3
Operaciones Internas de Corto Plazo	4.718,3	2.840,0	1.878,3
Operaciones Internas de Largo Plazo	107.161,1	33.643,1	73.518,0
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS	55.251,8	0,0	55.251,8
Operaciones Externas de Corto Plazo	55,4	0,0	55,4
Operaciones Externas de Largo Plazo	55.196,4	0,0	55.196,4
FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	1,2	0,0	1,2
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	167.132,4	36.483,2	130.649,3

Es preciso señalar que la CGN, mediante el Instructivo 5 del 1 de diciembre de 2008, estableció que los fondos de pensiones no debían incorporar dentro del formulario de operaciones recíprocas los saldos por

las transacciones relacionadas con la compra y venta de títulos de tesorería - TES en razón a que corresponden, en parte, a recursos privados, los cuales no es posible separar para diferenciarlos de los públicos.

Entre los saldos a diciembre de 2007 y 2008, las obligaciones por Operaciones de crédito público se incrementaron en un 12,2%, de las cuales el 56,9% se originan por las obligaciones internas y el 43,1% por externas y el financiamiento con banca central. Sin embargo es importante señalar que algunas entidades, como la E.S.E. Policarpa Salavarrieta - En Liquidación registraron como obligaciones externas, compromisos que corresponden a obligaciones internas, por lo cual la CGN las requerirá para que efectúen su reclasificación.

Las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central a diciembre 31 de 2008 totalizaron \$130.649,3 MM, las que representan en términos porcentuales el 35,5% del total de las obligaciones del Sector Público Nacional y el 27,4% del PIB.

Cuadro 3-18

CONSOLIDADO NIVEL NACIONAL								
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL								
A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2008			2007			Variación	
	VALOR	% PAR	%PIB	VALOR	% PAR	%PIB	Abs.	%
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS	75.396,3	57,7	15,8	67.332,2	57,8	15,6	8.064,0	12,0
Corto Plazo	1.878,3	1,4	0,4	2.925,7	2,5	0,7	-1.047,4	-35,8
Corriente	1.878,3	1,4	0,4	2.925,7	2,5	0,7	-1.047,4	-35,8
Largo Plazo	73.518,0	56,3	15,4	64.406,5	55,3	14,9	9.111,4	14,1
Corriente	2.313,6	1,8	0,5	1.549,8	1,3	0,4	763,7	49,3
No corriente	71.204,4	54,5	14,9	62.856,7	54,0	14,6	8.347,7	13,3
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS	55.251,8	42,3	11,6	49.131,7	42,2	11,4	6.120,2	12,5
Corto Plazo	55,4	0,0	0,0	466,1	0,4	0,1	-410,7	-88,1
Corriente	55,4	0,0	0,0	466,1	0,4	0,1	-410,7	-88,1
Largo Plazo	55.196,4	42,2	11,6	48.665,5	41,8	11,3	6.530,9	13,4
Corriente	2.827,0	2,2	0,6	3.811,8	3,3	0,9	-984,8	-25,8
No corriente	52.369,4	40,1	11,0	44.853,7	38,5	10,4	7.515,7	16,8
FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	1,2	0,0	0,0	1,5	0,0	0,0	-0,3	-21,4
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	130.649,3	100,0	27,4	116.465,4	100,0	27,0	14.183,9	12,2

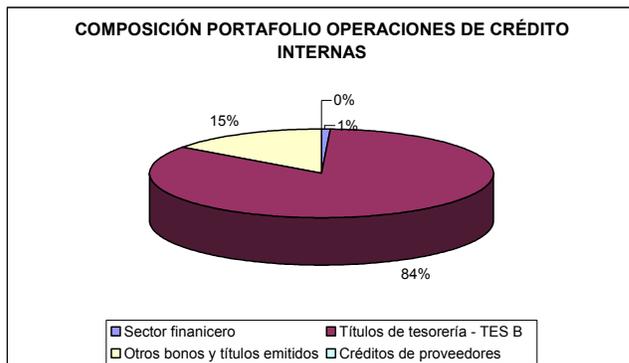
Del total de los compromisos por las Operaciones de crédito público el Ministerio de Hacienda y Crédito Público concentra el 96,4%; comportamiento similar al presentado en el año anterior; seguidas en su orden, las obligaciones de Interconexión Eléctrica S.A. con el 1,0%, el Instituto de Seguros Sociales con el 0,9% y el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con el 0,9%, entre otros.

Los Títulos y bonos emitidos por \$104.346,1 MM amparan el financiamiento del sector público nacional en un 79,9%, en tanto que las acreencias a la Banca multilateral por \$24.733,9 MM representan el 18,9% y los otros el 1,2% con un valor de \$1.569,4 MM.

- **Operaciones de crédito público internas**

Las obligaciones de crédito público internas consolidadas a diciembre 31 de 2008, sumaron \$75.396,3 MM, registrando un crecimiento de \$8.064,0 MM en relación a la vigencia precedente; están representadas en un alto porcentaje por obligaciones del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Gráfico 3-1



En términos de estructura del portafolio de las operaciones de crédito público internas, se observa para el año 2008, que ésta se mantiene con relación al año inmediatamente anterior, en donde las mayores acreencias corresponden a los Títulos de tesorería TES B, por un monto de \$63.330,0 MM, seguido por Otros bonos y títulos emitidos por \$11.274,1 MM, Préstamos de la banca comercial por \$699,2 MM, Crédito de proveedores por \$89,0 MM y Préstamos de la banca de fomento por \$4,0 MM.

Las mayores acreencias corresponden al Ministerio de Hacienda y Crédito Público⁵³, con un portafolio de obligaciones a largo plazo en el año 2008, conformado principalmente por:

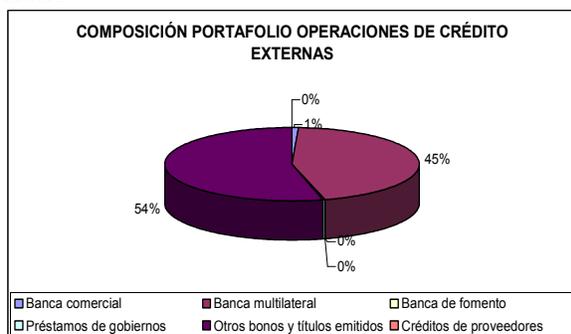
- Los Títulos de tesorería TES B que corresponden básicamente a títulos colocados en UVR por 122.145.091.993 unidades, equivalentes en pesos a \$22.192,6 MM, títulos colocados en USD por 144.639.500 con un valor de \$324,5 MM, entre otros.
- Otros bonos y títulos emitidos por \$7.101,4 MM, representados en Títulos de reducción de la deuda (Decreto 237 /2000), Bonos educativos de valor constante serie A y B, TES Ley 546/99, y Bonos FOGAFIN, entre otros.

En cuanto a la deuda interna es importante señalar que han existido diferencias en las cifras presentadas por la CGN, con respecto a los datos que maneja la CGR, que obedecen principalmente al reconocimiento que efectúa la CGR de los bonos pensionales, bonos de valor constante y bonos de cesantías como deuda pública, mientras que para la CGN y de acuerdo con el Régimen de Contabilidad Pública estos conceptos no se registran como deuda pública dado que corresponden a las cuentas específicas: Bonos pensionales y Títulos emitidos que para el año 2008 reportan saldos de \$6.637,3 MM y \$4.075,6 MM, respectivamente.

• Operaciones de crédito público externas

Las obligaciones por operaciones de crédito público externas por valor de \$55.251,8 MM, mostraron un aumento del 12,5% es decir \$6.120,2 MM entre el año 2007 y 2008, cuando totalizaron \$49.131,7 MM, siendo las obligaciones no corrientes de largo plazo las que reportaron la mayor variación.

Gráfico 3-2



El portafolio de las obligaciones externas mostró la misma estructura que el año anterior, en donde el 99,5% en promedio son a largo plazo y el 0,5%, en promedio son obligaciones a corto plazo.

Por su cuantía, los Bonos y títulos emitidos por un valor de \$29.741,9 MM, son las mayores acreencias; le siguen los préstamos de la Banca multilateral y los Préstamos de la Banca comercial con montos de \$24.733,9 MM y \$524,1 MM, respectivamente.

⁵³ Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Notas de carácter específico.

De las operaciones de crédito público externas es el Ministerio de Hacienda y Crédito Público quien registra los mayores compromisos y en particular de largo plazo por \$54.634,4 MM, de los cuales los Otros bonos y títulos emitidos representan el 54,4% del total.

Durante el año 2008 la colocación de bonos y títulos por parte del Ministerio⁵⁴, ascendió a \$1.949,4 MM; se realizaron amortizaciones por \$2.293,3 MM y adicionalmente se registró un incremento de \$2.502,3 MM por diferencial cambiario.

- **Servicio de las operaciones de crédito público**

Los gastos por servicio de las Operaciones de crédito público al cierre del periodo fiscal 2008, sumaron \$32.541,1 MM, cifra superior en \$9.251,6 MM, a la contabilizada por el año 2007, lo que representa un aumento del 39,7%, explicada principalmente por efecto de la variación en la tasa de cambio.

Del total de las erogaciones por el servicio de las Operaciones de crédito público el 58,1% se originaron en las obligaciones de deuda pública externa y el 41,9% en internas para el año 2008, mostrando un comportamiento adverso al del año 2007, cuando los porcentajes fueron del 46,5% por servicio de la deuda externa y el 53,5% por internas.

El servicio de las Operaciones de crédito público internas durante el 2008 ascendió a \$13.634,1 MM, el mayor valor está representado por los intereses que sumaron \$10.471,7 MM y que en un 95,4% se originaron por operaciones de crédito público a largo plazo.

A \$2.129,3 MM ascendieron los gastos por diferencial cambiario en las Operaciones de crédito público internas en el transcurso del año 2008, registrando un crecimiento del 63,5%, en relación al año 2007, equivalentes en términos absolutos a \$827,2 MM.

Cuadro 3-19

CONSOLIDADO NIVEL NACIONAL COMPORTAMIENTO DE LOS GASTOS POR SERVICIO DE LA DEUDA A 31 DE DICIEMBRE							
Miles de millones de pesos							
CONCEPTO	2008		2007		Variación		
	VALOR	%PIB	VALOR	%PIB	Abs.	%	
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS	13.634,1	2,9	12.468,8	2,9	1.165,4	9,3	
Intereses	10.471,7	2,2	10.021,4	2,3	450,3	4,5	
Comisiones	43,8	0,0	41,2	0,0	2,6	6,3	
Ajuste por diferencia en cambio	2.129,3	0,4	1.302,0	0,3	827,2	63,5	
Descuentos	989,4	0,2	1.104,1	0,3	-114,8	-10,4	
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS	18.907,0	4,0	10.820,8	2,5	8.086,2	74,7	
Intereses	3.611,7	0,8	3.838,7	0,9	-227,0	-5,9	
Comisiones	17,5	0,0	59,1	0,0	-41,5	-70,3	
Ajuste por diferencia en cambio	15.219,0	3,2	6.696,3	1,6	8.522,7	127,3	
Descuentos	58,8	0,0	226,7	0,1	-167,9	-74,1	
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	32.541,1	6,8	23.289,5	5,4	9.251,6	39,7	

⁵⁴ Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Notas de carácter específico.

El servicio de las Operaciones de crédito público externas muestra un crecimiento importante, al pasar de \$10.820,8 MM en el 2007 a \$18.907,0 MM en el 2008, lo que representa una variación del 74,7%, porcentaje que se originó en el incremento del 127,3% en el Ajuste por la diferencia en cambio, el cual se vio afectado y minimizado por las disminuciones en: los descuentos 74,1%, las comisiones 70,3% y los intereses 5,9%.

Lo anterior se sustenta, en parte, por el dinamismo que se registró, durante el año 2008, en la tasa representativa del mercado cuando pasó entre el 1 de enero y el 31 de diciembre, de \$2.014,76 a \$2.243,59, respectivamente, según datos del Banco de la República, determinando un coeficiente de incremento del 11,4%, lo que impactó fuertemente a las obligaciones adquiridas en moneda extranjera.

3.2.1.2.3 Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados

Según el Régimen de Contabilidad Pública, corresponden a 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 3-20

OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	9.907,4	100,3	11.144,9	99,8	-1.237,5	-11,1
Internas de corto plazo	5.732,9	58,0	7.398,7	66,3	-1.665,8	-22,5
Internas de largo plazo	1.555,7	15,7	1.557,5	14,0	-1,9	-0,1
Externas de corto plazo	1.402,5	14,2	1.125,2	10,1	277,3	24,6
Externas de largo plazo	1.216,3	12,3	1.063,5	9,5	152,8	14,4
INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	-25,6	-0,3	18,6	0,2	-44,3	-237,8
Operaciones de crédito público	-25,6	-0,3	18,6	0,2	-44,3	-237,8
TOTAL	9.881,8	100,0	11.163,5	100,0	-1.281,7	-11,5

Al 31 de diciembre 2008, el grupo de Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados registró un saldo de \$9.881,8 MM, el cual disminuyó frente al año anterior en el 11,5%, ésto se debió principalmente a la reducción de la cuenta con mayor participación en el grupo, las Operaciones de financiamiento internas.

Las Operaciones de financiamiento se encuentran conformadas en un 73,6% por las operaciones internas y en el 26,4% por las externas, siendo preciso señalar que si bien se mantiene la estructura, la dinámica que se registra en relación al año 2007, es una disminución de las internas para aumentar la participación de las operaciones externas.

En \$1.667,6 MM disminuyeron las Operaciones de financiamiento internas al pasar de \$8.956,2 MM en el año 2007 a \$7.288,6 MM en el año 2008, variación explicada principalmente por el comportamiento de las operaciones de corto plazo, en el concepto más representativo de esa cuenta Fondos comprados ordinarios, en donde las entidades que contribuyeron a ese decrecimiento son: el Ministerio de Hacienda

y Crédito Público, el Banco Agrario de Colombia y el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario.

Las cuentas de Operaciones de financiamiento externas de corto y de largo plazo, reflejan un crecimiento referente a la vigencia 2007, del 24,6% y 14,4% respectivamente.

Los Préstamos externos de corto plazo más importantes corresponden a: Banca comercial por valor de \$984,2 MM reconocido por el Banco de Comercio Exterior y Préstamos de la banca multilateral por valor de \$418,3 MM revelada por el Banco de Comercio Exterior de Colombia. Por su parte los préstamos de largo plazo, se desagregan en: Préstamos de banca central por un monto de \$538,4 MM registrada por Isagen S.A. y Préstamos de la banca multilateral por \$516,8 MM reportada, entre otras entidades, por el Banco de Comercio Exterior de Colombia y la Financiera de Desarrollo Territorial.

Con respecto a la cuenta Instrumentos derivados con fines de cobertura - Operaciones de crédito, ésta disminuyó en \$44,3 MM, con respecto al 2007, especialmente por el comportamiento de los saldos registrado en el Ministerio de Hacienda y Crédito Público⁵⁵, al pasar de \$18,0 MM en el 2007 a un valor negativo de \$25,6 MM en el 2008, como resultado de la pérdida en la valoración de las Opciones compradas, originadas en operaciones de cobertura para el cubrimiento del riesgo por exposición a la fluctuación de la tasa de algunos préstamos contratados en USD, que corresponde a nueve operaciones de Swap Extinguible por valor total de 1.000.000.000 de USD.

De otra parte, no se registraron saldos en el año 2008 en las subcuentas Derechos de contratos derivados (DB) y Obligaciones en contratos derivados por parte de Interconexión Eléctrica S.A., en las cuales se reportaron saldos en el año 2007.

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.

⁵⁵ Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Notas de carácter específico.

Cuadro 3-21

CUENTAS POR PAGAR A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Acreedores	7.390,0	22,7	7.563,0	25,0	-173,1	-2,3
Intereses por pagar	6.407,1	19,7	6.200,0	20,5	207,2	3,3
Recursos recibidos en administración	4.449,1	13,7	2.790,8	9,2	1.658,3	59,4
Adquisición de bienes y servicios nacionales	3.354,7	10,3	3.057,4	10,1	297,3	9,7
Transferencias por pagar	2.431,8	7,5	1.800,9	6,0	630,9	35,0
Aportes por pagar a afiliados	1.570,6	4,8	2.622,5	8,7	-1.052,0	-40,1
Otras cuentas por pagar	1.513,4	4,6	1.456,6	4,8	56,8	3,9
Avances y anticipos recibidos	1.338,7	4,1	1.055,8	3,5	282,9	26,8
Recursos recibidos de los sistemas generales de pensiones y riesgos profesionales	1.200,7	3,7	1.065,5	3,5	135,2	12,7
Créditos judiciales	1.024,0	3,1	783,4	2,6	240,6	30,7
Depósitos recibidos en garantía	453,8	1,4	495,0	1,6	-41,2	-8,3
Recursos recibidos por el Fondo de Solidaridad y Garantía-Fosyga	431,0	1,3	372,9	1,2	58,1	15,6
Subsidios asignados	378,4	1,2	290,8	1,0	87,6	30,1
Retención en la fuente e impuesto de timbre	228,7	0,7	236,7	0,8	-8,0	-3,4
Operaciones de seguros y reaseguros	157,5	0,5	45,4	0,2	112,1	...
Adquisición de bienes y servicios del exterior	111,7	0,3	82,3	0,3	29,4	35,8
Gastos financieros por pagar por operaciones de captación y servicios financieros	62,0	0,2	41,0	0,1	20,9	51,1
Impuesto al valor agregado-IVA	42,2	0,1	116,0	0,4	-73,8	-63,6
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	29,8	0,1	41,5	0,1	-11,6	-28,1
Recursos recibidos del sistema de seguridad social en salud	6,5	0,0	108,5	0,4	-102,1	-94,0
Comisiones por pagar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	...
TOTAL	32.581,6	100,0	30.226,0	100,0	2.355,6	7,8

Las Cuentas por pagar por valor \$32.581,6 MM se incrementaron en \$2.355,6 MM con relación al año anterior y representan el 9,0% del total de las obligaciones de las entidades del Nivel Nacional; esta variación equivale al 7,8% del total del grupo. Del análisis de estas cifras con relación al año anterior, se observa el aumento de las siguientes cuentas: Intereses por pagar, Recursos recibidos en administración, Adquisición de bienes y servicios nacionales, Transferencias por pagar, Otras cuentas por pagar, Avances y anticipos recibidos, Recursos recibidos de los sistemas generales de pensiones y riesgos profesionales, Créditos judiciales; en este grupo disminuyeron las cuentas de Acreedores, Aportes por pagar afiliados, Depósitos recibidos en garantía y Créditos judiciales, entre otras.

Los conceptos más representativos de este grupo se desagregan a continuación, de conformidad con el aumento o disminución reportada por las entidades públicas.

La cuenta de Intereses por pagar por valor de \$6.407,1 MM, 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, el saldo se ve reflejado en primer lugar en la subcuenta Operaciones de crédito público internas a largo plazo por valor de \$5.115,0 MM reportado principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por valor de \$5.043,0 MM; y en segundo lugar se posiciona la subcuenta Operaciones de crédito público externas de largo plazo por valor de \$1.160,0 MM, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público la entidad que más contribuyó a la variación con \$1.153,1 MM.

Recursos recibidos en administración, revela un valor de \$4.449,1 MM que aumentó en un 59,4% con relación al año 2007, porcentaje significativo para el total del grupo explicado principalmente por el crecimiento reportado por: la Caja de Vivienda Militar de \$2.414,9 MM, Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo de \$858,1 MM y ECOPETROL S.A. de \$464,6 MM.

Adquisición de bienes y servicios nacionales, en el año 2008 registra un saldo por \$3.354,7 MM con un porcentaje del 10,3% del total del grupo, dentro de la cual sobresale el concepto de Bienes y servicios con un valor de \$2.049,2 MM revelados en un alto porcentaje por las siguientes entidades: Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL S.A., Ministerio de Defensa Nacional, Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial, Instituto Colombiano de Bienestar Familiar - ICBF y Caja de Previsión Social de Comunicaciones.

Transferencias por pagar que registra un saldo de \$2.431,8 MM aumentó en 35,0% con relación al año anterior, siendo la subcuenta más representativa Sistema general de participaciones con un valor de \$1.768,0 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.

Otras cuentas por pagar registró un saldo de \$1.513,4 MM, que equivale porcentualmente a un 4,6; que aumentó en \$56,8 MM. El saldo de este rubro se explica principalmente por el crecimiento de la subcuenta Obligaciones pagadas por terceros por valor de \$1.353,0 MM, valor que se registra por las entidades Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT \$1.341,9 MM, Superintendencia Nacional de Salud \$1,7 MM y Caja de Previsión Social de Comunicaciones \$1,2 MM.

La cuenta Avances y anticipos recibidos registró un valor de \$1.338,7 MM que equivale al 4,1% del total del grupo, destacándose las subcuentas de Anticipo sobre convenios y acuerdos por valor \$732,8 MM y Anticipo sobre ventas de bienes y servicios \$574,4 MM; explicados principalmente por las entidades: Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$235,7 MM y E.S.P Gestión Energética S.A. con \$15,5 MM en el primer caso; y en el segundo caso por ECOPETROL S.A. con \$534,7 MM.

Por Recursos recibidos de los sistemas generales de pensiones y riesgos profesionales se registró un saldo de \$1.200,7 MM, que equivale a un 3,7%, valor que se explica por las subcuentas más significativa como: Fondo de solidaridad pensional por \$1.166,4 MM revelada especialmente por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS \$1.157,7 MM y la subcuenta Entidad administradora por \$33,4 MM, registro que se efectuó por las entidades: Patrimonio Autónomo de Pensiones de Cajanal por \$22,0 MM y la Universidad Nacional de Colombia por \$10,9 MM.

La cuenta de Créditos judiciales causó \$1.024,0 MM para el año 2008, con un incremento frente al año inmediatamente anterior de \$240,6 MM; comportamiento que se explica por la subcuenta Otros créditos judiciales con \$240,4 MM; registrado principalmente por el Instituto Nacional de Concesiones, la Superintendencia Financiera de Colombia, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras y el Instituto Nacional de Vías.

El rubro Acreedores contabilizó para el año 2008 un valor de \$7.390,0 MM que equivale al 22,7%, este saldo se explica por las subcuentas: en primer lugar, Saldos a favor de contribuyentes por \$5.675,1 MM, siendo la DIAN – Recaudadora la entidad que contribuyó en mayor proporción con un registró de \$5.673,4 MM. En segundo lugar, se encuentra Otros acreedores por \$773,9 MM, registrado básicamente por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$457,7 MM, seguida por Positiva Compañía de Seguros S.A. con \$144,0 MM; y en tercer lugar, la subcuenta Saldos a favor de beneficiarios por valor de

\$432,3 MM, cuyo reporte lo encabezan el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, la Caja de Vivienda Militar, el Instituto Colombiano de Geología y Minería, y el Ministerio de Educación Nacional.

Los Aportes por pagar a afiliados refleja un saldo de \$1.570,6 MM y representa un 4,8% del total del grupo; tuvo una disminución frente al año anterior del 40,1%, saldo que se explica en su mayoría por las Cesantías e intereses liquidados por pagar por \$1.314,2 MM, siendo el valor más representativo el registrado por la Caja de Vivienda Militar.

3.2.1.2.5 Obligaciones laborales y de seguridad social

Cuadro 3-22

OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL A 31 DE DICIEMBRE							
SUBCUENTA	Miles de millones de pesos						
	2008		2007		Variación		
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%	
Salarios y prestaciones sociales	1.085,0	44,5	774,3	39,0	310,8		40,1
Pensiones y prestaciones económicas por pagar	1.269,0	52,0	1.058,6	53,4	210,5		19,9
Administración de la seguridad social en salud	48,0	2,0	68,4	3,4	-20,4		-29,8
Administración del sistema general de pensiones	30,9	1,3	72,1	3,6	-41,2		-57,2
Administración de la seguridad social en riesgos profesionales	5,5	0,2	10,6	0,5	-5,1		-47,9
TOTAL	2.438,5	100,0	1.984,0	100,0	454,5		22,9

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.

Las Obligaciones laborales y de seguridad social integral con corte a 31 de diciembre de 2008, ascendieron a la suma de \$2.438,5 MM, por concepto de compromisos laborales pendiente de pago con funcionarios o exfuncionarios y presenta una variación de \$454,5 MM, equivalente al 22,9% con relación al año anterior.

El grupo de Obligaciones laborales y de seguridad social integral por un total de \$2.438,5 MM, total que se explica por los registros de las cuentas: Salarios y prestaciones sociales por pagar por valor de \$1.085,0 MM que equivale al 44,5% del total de la de estas obligaciones, cifra superior en el 40,1% a la revelada el año anterior.

Las Pensiones y prestaciones económicas por pagar aumentaron en \$210,5 MM que equivale al 19,9%, variación explicada por Otras prestación económica en \$116,3 MM revelada en su totalidad por el Instituto de Fomento Industrial – En liquidación; el saldo más representativo se registra en la subcuenta de Pensiones de jubilación patronales \$1.044,2 MM, explicado principalmente por el Banco Cafetero S.A. – En Liquidación con \$922,7 MM, Ministerio de la Protección Social por valor de \$39,1 MM y el Instituto de Fomento Industrial- En Liquidación con \$61,9 MM.

Así mismo, observamos que algunas de las cuentas que disminuyeron en este grupo como Administración de la seguridad social en salud por \$20,4 MM es decir el 29,8% con respecto a las registradas en el año inmediatamente anterior, siendo la subcuenta mas representativa Contratos por evento - contributivo que disminuyó en \$20,5 MM, reportado por el Instituto de Seguros Sociales.

3.2.1.2.6 Otros bonos y títulos emitidos

Cuadro 3-23

OTROS BONOS Y TITULOS EMITIDOS						
A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008	%PAR	2007	%PAR	Variación	
					Abs.	%
BONOS PENSIONALES	6.637,3	62,0	5.267,5	58,2	1.369,8	26,0
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	9.440,2	88,1	8.493,7	93,9	946,5	11,1
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos por amortizar (DB)	-2.802,9	-26,2	-3.226,2	-35,7	423,3	-13,1
Asegurador - Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	34,3	0,3	10,6	0,1	23,7	...
Asegurador - Cuotas partes de bonos pensionales emitidos por amortizar (DB)	-34,3	-0,3	-10,6	-0,1	-23,7	...
TÍTULOS EMITIDOS	4.075,6	38,0	3.778,0	41,8	297,6	7,9
Títulos de devolución de impuestos - TIDIS	55,5	0,5	171,8	1,9	-116,2	-67,7
Certificados de reembolso tributario - CERT	29,2	0,3	66,4	0,7	-37,1	-55,9
Títulos de desarrollo agropecuario -TDA	3.973,6	37,1	3.519,6	38,9	454,0	12,9
Otros títulos emitidos	17,2	0,2	20,2	0,2	-3,0	-14,9
TOTAL	10.712,9	100,0	9.045,4	100,0	1.667,4	18,4

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.

Los Otros bonos y títulos emitidos el saldo a diciembre 31 de 2008 por valor de \$10.712,9 MM, representan el 2,9% de las obligaciones del Nivel Nacional. Del total del grupo el 62,0% corresponde a Bonos pensionales por valor de \$6.637,3 MM que equivale al 62,0%, registrado principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, quien es el responsable de emitir los bonos a cargo de la Nación.

A continuación se presentan las cuentas más representativas de este grupo:

La cuenta de Cuotas partes de bonos pensionales emitidos por valor de \$9.440,2 MM, tuvo un incremento por valor de \$946,5 MM, que equivale al 11,1%, variación que se explica por el registro del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Otra de las cuentas que presentó incremento es Asegurador – Cuotas partes de bonos pensionales emitidos por valor de \$23,7 MM, explicado principalmente por las entidades: Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$30,1 MM y Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS \$4,1 MM.

Los Títulos emitidos registraron un saldo de \$4.075,6 MM para el año 2008, muestra un aumento en \$297,6 MM frente al año anterior; obedece a la variación de la subcuenta Títulos de desarrollo agropecuario – TDA en \$454,0 MM, atenuado por el comportamiento de la subcuenta Títulos de devolución de impuestos TIDIS por \$116,2 MM, registros efectuados por la DIAN – Recaudadora.

La subcuenta de Títulos de desarrollo agropecuario - TDA por \$3.973,6 MM aumento en \$454,0 MM que equivale al 12,9%, registrado por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO por valor de \$3.973,5 MM, correspondientes a Títulos de desarrollo agropecuario.

3.2.1.2.7 Pasivos estimados

Cuadro 3-24

PASIVOS ESTIMADOS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Provisión para pensiones	77.427,3	63,0	83.550,3	67,3	-6.123,0	-7,3
Provisión para bonos pensionales	18.223,3	14,8	16.653,7	13,4	1.569,6	9,4
Subtotal provisión para pensiones y bonos pensionales	95.650,5	77,9	100.204,0	80,7	-4.553,4	-4,5
Provisión para contingencias	9.497,1	7,7	12.317,7	9,9	-2.820,6	-22,9
Provisión fondos de garantías	6.742,2	5,5	5.436,0	4,4	1.306,2	24,0
Provisiones diversas	2.569,6	2,1	2.836,0	2,3	-266,4	-9,4
Provisión para obligaciones fiscales	4.085,6	3,3	2.372,8	1,9	1.712,9	72,2
Provisión para prestaciones sociales	338,6	0,3	399,6	0,3	-61,0	-15,3
Provisión para seguros y reaseguros	3.920,6	3,2	567,9	0,5	3.352,7	...
Subtotal otras provisiones	27.153,7	22,1	23.929,9	19,3	3.223,8	13,5
Total pasivos estimados	122.804,2	100,0	124.133,9	100,0	-1.329,7	-1,1

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.

El saldo de los Pasivos estimados a diciembre 31 de 2008 asciende a \$122.804,2 MM, este grupo representa el 33,4% del total de los pasivos; revelando una disminución de \$1.329,7 MM es decir el 1,1% con respecto al valor reportado en el año anterior.

Las Otras provisiones ascendieron a la suma de \$27.153,7 MM con corte al 31 de diciembre de 2008, el cual se incrementó en \$3.223,8 MM con relación al año 2007, que en términos porcentuales es el 13,5; se observa que las cuentas más representativas corresponden a Provisión para contingencias por valor de \$9.497,1 MM, Provisión fondos de garantías por valor de \$6.742,2 MM, Provisiones para obligaciones fiscales por valor de \$4.085,6 MM, y Provisiones para seguros y reaseguros por \$3.920,6 MM.

Provisión para pensiones y bonos pensionales. Provisión por valor de \$95.650,5 MM que equivale al 77,9% del total de la cuenta. El cálculo actuarial para pensiones (actuales, futuras y cuotas partes) alcanzó los \$274.603,3 MM y el cálculo actuarial por amortizar la suma de \$197.176,1 MM, presentando disminuciones por valor de \$44.925,1 MM en el primero y \$38.802,0 MM en el segundo; en cuanto a los bonos pensionales la subcuenta de Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales ascendió a \$31.630,2 MM y la subcuenta Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar por valor de \$13.407,0 MM donde presentaron aumentos de \$2.476,5 MM y \$906,9 MM respectivamente.

La Provisión para pensiones, es de \$77.427,3 MM que frente a la revelada a diciembre de 2007 por valor de \$83.550,3 MM presenta una disminución de 7,3%.

Cuadro 3-25

PROVISIÓN PARA PENSIONES Y BONOS PENSIONALES A 31 DE DICIEMBRE					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTO	CUENTA	2008	2007	Variación	
				Abs.	%
PENSIONES	Cálculo actuarial de pensiones actuales	209.248,8	241.930,6	-32.681,8	-13,5
	Empleador	95.106,8	128.042,5	-32.935,6	-25,7
	Asegurador	114.142,0	113.888,1	253,9	0,2
	Cálculo actuarial de futuras pensiones	53.531,4	74.499,8	-20.968,4	-28,1
	Empleador	53.204,4	74.347,3	-21.142,9	-28,4
	Asegurador	327,1	152,5	174,5	114,4
	Cálculo actuarial de cuotas partes de pensiones	11.823,0	3.098,0	8.725,1	...
	Empleador	10.988,0	2.565,3	8.422,7	...
	Asegurador	835,0	532,7	302,3	56,8
	Cálculo actuarial de pensiones	274.603,3	319.528,4	-44.925,1	-14,1
	Pensiones actuales por amortizar (DB)	-139.105,2	-165.070,7	25.965,5	-15,7
	Empleador	-75.694,4	-101.180,5	25.486,1	-25,2
	Asegurador	-63.410,8	-63.890,2	479,4	-0,8
	Futuras pensiones por amortizar (DB)	-51.536,5	-67.962,8	16.426,3	-24,2
	Empleador	-51.232,0	-67.826,2	16.594,2	-24,5
	Asegurador	-304,6	-136,6	-167,9	122,9
	Cuotas partes de pensiones por amortizar (DB)	-6.534,4	-2.944,6	-3.589,8	121,9
Empleador	-5.726,3	-2.429,6	-3.296,8	135,7	
Asegurador	-808,0	-515,0	-293,0	56,9	
Cálculo actuarial por amortizar	-197.176,1	-235.978,1	38.802,0	-16,4	
Total bonos pensionales (Cálculo actuarial de pensiones- Calculo actuarial por amortizar)	77.427,3	83.550,3	-6.123,0	-7,3	
BONOS	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	31.630,2	29.153,7	2.476,5	8,5
	Empleador	31.386,3	29.056,5	2.329,8	8,0
	Asegurador	243,9	97,1	146,8	151,1
	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar (DB)	-13.407,0	-12.500,0	-906,9	7,3
	Empleador	-13.163,1	-12.402,9	-760,2	6,1
	Asegurador	-243,9	-97,1	-146,8	151,1
	Cuotas partes de bonos pensionales	18.223,3	16.653,7	1.569,6	9,4
RESUMEN	Subtotal Empleador	44.869,9	50.172,5	-5.302,6	-10,6
PASIVO	Subtotal Asegurador	50.780,6	50.031,4	749,2	1,5
PENSIONAL	TOTAL VALOR PROVISIONADO	95.650,5	100.204,0	-4.553,4	-4,5

El Cálculo actuarial de pensiones actuales (empleador) por \$95.106,8 MM esta reportada principalmente por: Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio por \$55.820,8 MM, Ministerio de la Protección Social por \$7.608,9 MM, Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT por \$7.403,0 MM, Ministerio de Defensa Nacional por \$5.575,9 MM y la Policía Nacional por \$4.598,7 MM.

La subcuenta Cálculo actuarial de futuras pensiones (empleador) por valor de \$53.204,4 MM, disminuyó en \$21.142,9 MM, variación revelada por la entidades: Caja de Retiro de la Fuerzas Militares \$7.794,6 MM, Policía Nacional \$6.603,1 MM y Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional \$3.410,5 MM.

El Cálculo actuarial de cuotas partes de pensiones (empleador) por valor de \$10.988,0 MM, presentó un aumento frente al año inmediatamente anterior de \$8.422,7 MM, saldo que se explica por el registro de las entidades: Policía Nacional \$7.578,3 MM, Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural por valor de \$607,4 MM, Departamento Nacional de Planeación \$236,8 MM, Superintendencia de Notariado y Registro \$85,1 MM; igualmente se presenta un incremento para el año 2008 en la subcuenta de Cálculo actuarial

de cuotas partes de pensiones por parte del asegurador por \$302,3 MM explicado por el Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República por valor de \$302,3 MM.

El Cálculo actuarial por amortizar registró un valor de \$197.176,1 MM, que disminuyó en \$38.802,0 MM con relación al año 2007, que en términos porcentuales es el 16,4, del análisis de este concepto, se observa que las subcuentas más representativas corresponden a Pensiones actuales por amortizar por valor de \$139.105,2 MM y Futuras pensiones por amortizar por valor de \$51.536,5 MM.

Los conceptos más representativos de estas subcuentas se desagregan a continuación, de conformidad con lo reportado por las entidades públicas.

Pensiones actuales por amortizar por valor de \$139.105,2 MM que disminuyó en \$25.965,5 MM frente a la vigencia anterior; la disminución de esta subcuenta esta dada por el registro de las entidades Ministerio de Defensa \$1.638,4 MM, Policía Nacional \$970,9 MM y Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia \$689,8 MM; igualmente la subcuenta Pensiones actuales por amortizar por parte del asegurador por valor de \$63.410,8 MM con una disminución de \$479,4 MM frente al año 2007, registro que se efectuó por la entidades Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS y Patrimonio Autónomo de Pensiones de Invalidez del ISS.

Así mismo, el grupo de Futuras pensiones por amortizar por valor de \$51.536,5 MM disminuyó en \$16.426,3 MM con relación al año anterior, esta variación se explica por el registró de las entidades: Caja de Retiro de las Fuerzas Militares \$6.617,6 MM, Policía Nacional \$5.612,7 MM, Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional \$2.880,8 MM y Ministerio de Defensa Nacional \$1.440,0 MM.

Otra de las subcuenta como Cuotas partes de pensiones por amortizar por valor de \$6.534,4 MM, se incrementó en \$3.589,8 MM con relación al 2007, saldo que se refleja principalmente por las entidades: Policía Nacional \$5.041,9 MM, Departamento Nacional de Planeación \$127,3 MM, Ministerio de la Protección Social \$10,5 MM; para el año 2008 las entidades que reportan en la subcuenta de Cuotas partes de pensiones por amortizar a cargo del asegurador por valor de \$808,0 MM son: el Patrimonio Autónomo de pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República \$693,7 MM y el Fondo de Reservas Pensionales Superfinanciera \$114,2 MM.

El valor del Cálculo actuarial por concepto de la liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales para esta vigencia fue de \$31.630,2 MM, presenta un aumento con respecto al año anterior en \$2.476,5 MM, siendo éste valor, registro de las entidades Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Ministerio de Defensa Nacional.

Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar para el año 2008 fue de \$13.407,0 MM, registro que se explica por las entidades Ministerio de Hacienda y Crédito Público por valor de \$12.175,0 MM y Ministerio de Defensa Nacional por valor de \$519,3 MM.

Teniendo en cuenta que en el Ministerio de Hacienda y Crédito Público existe una herramienta de medición del pasivo pensional (Pasivo Col), administrada por Dirección de Regulación Económica de la Seguridad Social presentamos a continuación, un comparativo entre estas cifras y las reportadas a la Contaduría General de la Nación por los entes contable públicos para el periodo 31 de diciembre de 2008.

Cuadro 3-26

PASIVO COL Y PROVISIONES PENSIONALES A 31 DE DICIEMBRE	
Miles de millones de pesos	
CONCEPTO	2008
Cálculo actuarial según datos en Ministerio de Hacienda y Crédito Público - PASIVO COL	376.686,2
Provisión para pensiones y bonos pensionales reportada por las entidades contables públicas a la CGN	273.175,9
DIFERENCIA TOTAL	103.510,3
Total valores superiores en PASIVO COL frente a los reportados por las entidades contables públicas a la CGN	113.424,3
Total valores inferiores en PASIVO COL frente a los reportados por las entidades contables públicas a la CGN	9.913,9

El Ministerio de Hacienda y Crédito Público realiza un estimativo con base en la información disponible y en otros casos actualizando los valores que se tenían de años anteriores, esto comparado con los saldos reportados a la Contaduría General de la Nación por concepto de Provisión para pensiones y bonos pensionales, presenta una diferencia por valor de \$103.510,3 MM.

3.2.1.2.8 Provisión para contingencias

Cuadro 3-27

PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Litigios	6.570,2	69,2	6.747,2	54,8	-176,9	-2,6
Obligaciones potenciales	2.204,1	23,2	4.621,6	37,5	-2.417,5	-52,3
Otras provisiones para contingencias	290,2	3,1	387,2	3,1	-97,0	-25,0
Fondos de pensiones	182,6	1,9	267,4	2,2	-84,8	-31,7
Estimación técnica del riesgo de garantías otorgadas - FNG	111,7	1,2	47,6	0,4	64,2	134,9
Mecanismos alternativos de solución de conflictos	84,3	0,9			84,3	...
Garantías contractuales	53,9	0,6	246,8	2,0	-192,9	-78,2
Riesgos no asegurados			0,0	0,0	0,0	-100,0
TOTAL	9.497,1	100,0	12.317,7	100,0	-2.820,6	-22,9

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.

Cuenta que revela un saldo de \$9.497,1 MM, valor que disminuyó en \$2.820,6 MM que equivale al 22,9% de lo registrado en la vigencia anterior, cabe anotar que es otra de las cuentas principales del grupo de Pasivos estimados que representa el 7,7% del total de estos y se revela especialmente en el registro en las subcuentas Litigios por valor de \$6.570,2 MM, Obligaciones potenciales con \$2.204,1 MM, Otras provisiones para contingencias por valor de \$290,2 MM y Fondos de pensiones \$182,6 MM.

La subcuenta de Litigios con un valor de \$6.570,2 MM que al 69,2% del total de la cuenta Provisión para contingencias, presenta una disminución de \$176,9 MM, en la que las entidades que registran los mayores saldos son: el Instituto Nacional de Vías \$1.015,6 MM, ECOPETROL S.A. \$939,8 MM, Ministerio de Minas y Energía \$709,5 MM y Policía Nacional \$610,4 MM.

La subcuenta de Obligaciones potenciales con un saldo de \$2.204,1 MM presenta una disminución de \$2.417,5 MM que equivale al 52,3%, registrado principalmente por las siguientes entidades: Ministerio de la Protección Social \$1.984,3 MM, ECOPETROL S.A. \$87,2 MM e Instituto de Seguros Sociales \$68,6 MM.

Otra de las subcuentas representativas es Otras provisiones para contingencias por valor de \$290,2 MM, tuvo una disminución \$97,0 MM, el saldo se explica principalmente por el registro del Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PAR \$109,6 MM y Central de inversiones S.A. por \$3,4 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 3-28

OTROS PASIVOS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Anticipo de impuestos	34.193,5	76,1	27.563,6	68,6	6.629,9	24,1
Créditos diferidos	7.056,9	15,7	8.926,1	22,2	-1.869,2	-20,9
Recaudos a favor de terceros	1.929,1	4,3	1.913,8	4,8	15,3	0,8
Ingresos recibidos por anticipado	1.767,5	3,9	1.780,8	4,4	-13,3	-0,7
Operaciones fondos de garantías	1,2	0,0	1,2	0,0	0,0	0,0
TOTAL	44.948,2	100,0	40.185,5	100,0	4.762,7	3,2

El concepto de Otros pasivos a diciembre 31 de 2008 que registra un valor de \$44.948,2 MM, se explica principalmente por el aumento de las subcuentas Anticipo de impuestos \$6.629,9 MM y Recaudos a favor de terceros \$15,3 MM; también se observa la disminución en las cuentas de Créditos diferidos por valor de \$1.869,2 MM e Ingresos recibidos por anticipados \$13,3 MM.

La subcuenta de Anticipo de impuestos que aumentó en un 24,1% 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 \$4.836,5 MM y Retención impuestos al valor agregado – IVA por \$1.500,7 MM, generados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Recaudadora.

La cuenta Recaudos a favor de terceros por valor de \$1.929,1 MM, que equivale al 4,3%, registrado por las subcuentas Ventas por cuenta de terceros que aumentó en \$237,6 MM, Recaudos por clasificar por valor de \$25,6 MM, Cobro de cartera que aumentó en \$16,9 MM; también se registraron disminuciones en las subcuentas de Regalías y compensaciones monetarias por valor de \$233,3 MM y Otros recaudos a favor de terceros \$37,1 MM.

Los Créditos diferidos presentan una disminución por valor de \$1.869,2 MM equivalentes al 20,9%, principalmente reflejado en las subcuentas Ingresos diferidos por valor de \$2.558,9 MM, Prima de bonos y títulos de deuda pública interna de largo plazo \$752,4 MM y Concesiones \$31,7 MM.

Los Ingresos recibidos por anticipado que disminuyeron se explica esta variación por los concepto de Otros ingresos recibidos por anticipado \$72,3 MM, Comisiones \$2,7 MM, este comportamiento se ve revelado por las entidades de ECOPEPETROL S.A., Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. y Central de Inversiones S.A.

3.2.1.3 Notas a las cuentas de orden

Estas clases incluyen los grupos representativos de hechos o circunstancias de las cuales pueden generarse derechos u obligaciones que pueden afectar la situación financiera, económica, social y ambiental del ente público. Incluyen además cuentas de control para las operaciones realizadas con terceros sin incidencia en la situación financiera, las cuentas empleadas para control interno de activos, pasivos y patrimonio, de futuros hechos económicos y con propósito de revelación, así como las cuentas que permiten la conciliación de las diferencias entre los registros contables y la información tributaria. Por su naturaleza no integran el activo, pasivo o patrimonio, ni afectan los resultados del período.

3.2.1.3.1 Deudoras

Son cuentas que representan los hechos o circunstancias de las cuales pueden generarse derechos que afecten la estructura financiera de la entidad contable pública. Comprenden tres grupos de cuentas de naturaleza débito: Derechos contingentes, Deudoras fiscales y Deudoras de control.

Los Derechos contingentes representan hechos, condiciones o circunstancias existentes que implican incertidumbre en relación con un posible derecho de la entidad contable pública, las Deudoras fiscales incluyen las cuentas que representan diferencias entre el valor de los activos, gastos y costos registrados en la contabilidad y los determinados para propósitos de información tributaria, y las de Control revelan 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.

Cuadro 3-29

Cuentas de Orden Deudoras A 31 de Diciembre						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Derechos contingentes	154.241,7	40,1	147.343,4	44,7	6.898,3	4,7
Deudoras fiscales	47.187,9	12,3	45.082,7	13,7	2.105,2	4,7
Deudoras de control	183.116,4	47,6	137.378,5	41,7	45.737,9	33,3
TOTAL	384.546,0	100,0	329.804,6	100,0	54.741,4	16,6

Las Cuentas de orden deudoras ascendieron al corte 31 de diciembre de 2008 a \$384.546,0 MM, presentando un incremento de \$54.741,4 MM, equivalente al 16,6%, con relación al año anterior. Estructuralmente están conformadas por las cuentas Deudoras de control por valor de \$183.116,4 MM, con participación del 47,6%, los Derechos contingentes por valor de \$154.241,7 MM, que representa el 40,1% del total, y las Deudoras fiscales por la suma de \$47.187,9 MM que constituyen el 12,3%.

La variación de este grupo de cuentas, se explica principalmente en el aumento de las cuentas Deudoras de control en \$45.737,9 MM, donde incide significativamente el incremento de \$20.717,5 MM registrado por ECOPETROL S.A. y la suma de \$14.431,1 MM registrada por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN.

Dentro de las cuentas Deudoras de control se registró a 31 de diciembre de 2008 un total de \$68.263,5 MM en la cuenta de Otras cuentas de orden, la cual representa un 37,3% del grupo, con un incremento del 19,9% frente al año anterior. En esta cuenta se destacan los saldos reportados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFIN, Consorcio Fidupensiones Telecom y la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN, por valores de \$14.230,6 MM, \$8.451,4 MM y \$6.975,8 MM, respectivamente.

Cuadro 3-30

DEUDORAS DE CONTROL							
A 31 DE DICIEMBRE							
Miles de millones de pesos							
CONCEPTO	2008		2007		Variación		
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%	
Otras cuentas de orden	68.263,5	37,3	56.929,5	41,4	11.334,0	19,9	
Bienes entregados en custodia	39.242,0	21,4	21.906,3	15,9	17.335,7	79,1	
Títulos de inversión amortizados	11.246,3	6,1	10.265,9	7,5	980,4	9,5	
Bienes y derechos entregados en garantía	9.752,0	5,3	3,8	0,0	9.748,2	...	
Recursos no corrientes de la conmutación pensional	8.995,8	4,9	0,0	0,0	8.995,8	...	
Otros conceptos	45.616,9	24,9	48.273,0	35,1	-2.656,2	-5,5	
TOTAL	183.116,4	100,0	137.378,5	100,0	45.737,9	33,3	

Los Bienes entregados en custodia representan el 21,4% de las cuentas Deudoras de control, destacándose ECOPETROL S.A., Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFIN y Ministerio de la Protección Social, quienes registraron al cierre de 2008 saldos de \$9.583,6 MM, \$7.947,5 MM y \$7.857,3 MM, respectivamente. Esta cuenta presenta la mayor variación en el período con un 79,1%, explicado principalmente por el aumento de la subcuenta Inversiones con \$12.572,0 MM, siendo ECOPETROL S.A. la entidad que registró el mayor saldo por este concepto con un valor de \$9.577,0 MM.

Cuadro 3-31

DERECHOS CONTINGENTES A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida	107.706,9	69,8	97.675,6	66,3	10.031,3	10,3
Otros derechos contingentes	18.329,3	11,9	17.313,8	11,8	1.015,6	5,9
Garantías contractuales	9.600,4	6,2	2.394,5	1,6	7.205,8	...
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	8.850,9	5,7	8.876,2	6,0	-25,3	-0,3
Contragarantías recibidas	4.405,3	2,9	4.323,2	2,9	82,1	1,9
Bienes aprehendidos o incautados	2.236,5	1,4	1.295,7	0,9	940,8	72,6
Derechos en opciones	1.776,7	1,2	925,5	0,6	851,2	92,0
Recursos y derechos potenciales	1.335,7	0,9	1.125,4	0,8	210,3	18,7
Bienes entregados en garantía	0,0	0,0	13.413,6	9,1	-13.413,6	...
TOTAL	154.241,7	100,0	147.343,4	100,0	6.898,3	4,7

Los Derechos contingentes están representados en mayor proporción por la Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida por \$107.706,9 MM, equivalente al 69,8% del grupo. Este valor corresponde en su totalidad a los saldos reportados por los Patrimonios Autónomos de Pensiones del ISS (Vejez, Invalidez y Sobrevivientes); corresponde al Patrimonio Autónomo de Vejez un saldo de \$94.453,2 MM por concepto del "registro del exceso o defecto entre el cálculo actuarial de los capitales constitutivos de las pensiones actuales menos el activo que lo respalda, de acuerdo con la Resolución 2200 de 1994 de la Superintendencia Financiera de Colombia, y la amortización acumulada de los años 1994 a 2006, menos aportes Nación Ley 100 Art.138"⁵⁶.

Dentro de la cuenta de otros derechos contingentes cuyo saldo a diciembre 31 de 2008 ascendió a \$18.329,3 MM, la mayor participación corresponde al valor reportado por el Consejo Superior de la Judicatura por concepto del saldo de procesos de cobro coactivo por valor de \$9.306,6 MM.

La cuenta de Garantías contractuales revela un aumento de \$7.205,8 MM, donde la Agencia Nacional de Hidrocarburos aporta la mayor variación registrando al cierre de 2008 en la subcuenta Otras garantías contractuales un valor de \$5.730,7 MM correspondiente fundamentalmente al registro de los documentos recibidos como garantías (cartas de crédito) sobre los contratos por la exploración y explotación vigentes a diciembre 31 de 2008.

Los Derechos contingentes muestran una variación negativa en el concepto de Bienes entregados en garantía que corresponde a la reclasificación efectuada por las entidades como consecuencia de la eliminación de la cuenta a partir de 2008 y el traslado de una significativa proporción de los saldos a la cuenta Bienes entregados en custodia del grupo Deudoras de control.

La cuenta Deudoras fiscales para el corte a 31 de diciembre de 2008 presentó un saldo de \$47.187,9 MM, que corresponde al 12,3% del total de las Deudoras. Las entidades que concentran en mayor proporción

⁵⁶ Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez ISS. Notas de carácter específico.

el saldo referenciado son ECOPETROL S.A. con un valor de \$13.484,1 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$9.967,1 MM.

3.2.1.3.2 Acreedoras

Esta clase también se estructura a partir de tres grupos de cuentas: Responsabilidades contingentes, Acreedoras fiscales y Acreedoras de control. El primer grupo comprende las cuentas que representan hechos, condiciones o circunstancias que implican incertidumbre en relación con una posible obligación de la entidad contable pública. Las cuentas Acreedoras fiscales incluyen las cuentas que posibilitan establecer las diferencias entre el valor de los pasivos, patrimonio e ingresos registrados contablemente y las de igual naturaleza utilizadas en la información tributaria. Por su parte, en las cuentas de orden de control se registran las operaciones que la entidad contable pública realiza con terceros, que no afectan la situación financiera, económica, social y ambiental, así como las que permiten ejercer control administrativo sobre las obligaciones.

Al corte del 31 de diciembre del año 2008, las Cuentas de orden acreedoras presentan un saldo de \$1.066.622,8 MM, evidenciando un incremento de \$138.425,8 MM que representa un aumento de 14,9% con respecto al año anterior. Tal aumento se explica en \$92.698,6 MM en las Responsabilidades contingentes y en \$52.276,0 MM en el grupo de cuentas Acreedoras de control, frente a una disminución de \$6.548,7 MM en las cuentas Acreedoras fiscales.

Cuadro 3-32

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Responsabilidades contingentes	920.173,7	86,3	827.475,1	89,1	92.698,6	11,2
Acreedoras de control	126.520,1	11,9	74.244,2	8,0	52.276,0	70,4
Acreedoras fiscales	19.929,0	1,9	26.477,8	2,9	-6.548,7	-24,7
TOTAL	1.066.622,8	100,0	928.197,1	100,0	138.425,8	14,9

En las Responsabilidades contingentes se destaca la cuenta Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos por valor de \$689.613,8 MM, le siguen las cuentas, Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida por valor de \$104.055,1 MM y las Obligaciones potenciales por valor de \$64.418,3 MM.

Cuadro 3-33

RESPONSABILIDADES CONTINGENTES						
A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	689.613,8	74,9	657.928,7	79,5	31.685,1	4,8
Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida	104.055,1	11,3	97.595,5	11,8	6.459,6	6,6
Obligaciones potenciales	64.418,3	7,0	1.902,2	0,2	62.516,1	...
Garantías contractuales	27.578,6	3,0	7.619,4	0,9	19.959,3	...
Otras responsabilidades contingentes	25.471,8	2,8	23.523,7	2,8	1.948,1	8,3
Deuda garantizada	4.584,3	0,5	4.412,4	0,5	172,0	3,9
Reservas presupuestales	2.683,7	0,3	1.570,2	0,2	1.113,5	70,9
Obligaciones en opciones	1.751,1	0,2	944,0	0,1	807,1	85,5
Pasivo pensional conmutado no corriente	9,8	0,0	0,1	0,0	9,7	...
Bienes aprehendidos o incautados	7,1	0,0	0,1	0,0	7,0	...
Bienes recibidos en garantía	0,0	0,0	31.978,9	3,9	-31.978,9	...
TOTAL	920.173,7	100,0	827.475,2	100,0	92.698,5	11,2

En lo que corresponde a la cuenta Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos que es el rubro más significativo en el grupo de Responsabilidades contingentes, un total de \$669.128,0 MM corresponde a Litigios administrativos. En este aspecto el saldo más representativo corresponde al Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural con un valor de \$595.120,3 MM el cual se vio incrementado de manera significativa por la incorporación de los saldos del Instituto Colombiano de la Reforma Agraria – INCORA, ya liquidado, en virtud de lo dispuesto en el Decreto 1292 de 1993.

La cuenta de Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida, la cual participa con el 11,3%, corresponde exclusivamente al saldo reportado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y presenta un crecimiento con relación al año 2007 de \$6.459,6 MM. 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.

Las Obligaciones potenciales representan el 7,0% de las Responsabilidades contingentes con un valor de \$64.418,3 MM. El incremento de esta cuenta en \$62.516,1 MM se origina principalmente en la subcuenta Cálculo actuarial de los fondos de reservas pensionales cuyo saldo ascendió a diciembre de 2008 a \$62.602,6 MM, como consecuencia del reconocimiento de dicho cálculo por parte del Patrimonio Autónomo de Vejez del ISS por valor de \$37.481,9 MM, de la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares por valor de \$10.125,8 MM y de la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional por valor de \$9.673,0 MM, entre otros.

Las Garantías contractuales ascendieron a la suma de \$27.578,6 MM y presentan una variación significativa frente al año anterior, con un incremento de \$19.959,3 MM. Al interior de la cuenta el saldo más representativo se concentra en la subcuenta Otras garantías contractuales donde ECOPETROL S.A. registra un saldo de \$26.187,6 MM conformado por los contratos pendientes de ejecución celebrados en

pesos, dólares y euros actualizados a la tasa representativa del mercado a 31 de diciembre de 2008, las cartas de crédito stand by que garantizan contratos firmados por la empresa y cartas documentarias.

Con relación a las Otras responsabilidades contingentes que ascendieron a la suma de \$25.471,8 MM a diciembre 31 de 2008, cabe señalar que \$14.510,2 MM corresponden a lo registrado por la Previsora - Compañía de Seguros Generales.

La variación negativa en la cuenta Bienes recibidos en garantía se deriva de la reclasificación efectuada a otros conceptos como consecuencia de su eliminación en el catálogo de cuentas a partir de 2008, de acuerdo con lo dispuesto en el Manual de Procedimientos del Régimen de Contabilidad Pública. Estos saldos en mayor proporción fueron trasladados a la cuenta Bienes y derechos recibidos en garantía del grupo Acreedoras de control.

El grupo de cuentas que conforman las Acreedoras de control a 31 de diciembre de 2007 presentan un saldo de \$126.520,1 MM, en su estructura se destaca el concepto de Otras cuentas acreedoras de control por \$43.037,3 MM, con una participación de 34,0% en el total del grupo. En esa cuenta sobresale el valor reportado por BANCOLDEX con \$8.125,5 MM, Banco Agrario de Colombia con \$5.801,1 MM, Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo con \$5.055,8 MM, Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario con \$4.617,8 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$4.295,6 MM.

Cuadro 3-34

ACREEDORAS DE CONTROL A 31 DE DICIEMBRE							
Miles de millones de pesos							
CONCEPTO	2008		2007		Variación		
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%	
Otras cuentas acreedoras de control	43.037,3	34,0	38.511,1	51,9	4.526,2	11,8	
Bienes y derechos recibidos en garantía	30.372,6	24,0	0,0	0,0	30.372,6	...	
Bienes recibidos en custodia	23.589,3	18,6	21.247,3	28,6	2.342,0	11,0	
Bienes recibidos de terceros	15.898,3	12,6	10.707,8	14,4	5.190,5	48,5	
Bienes recibidos en explotación	9.135,0	7,2	11,9	0,0	9.123,0	...	
Préstamos por recibir	4.421,0	3,5	3.695,8	5,0	725,2	19,6	
Bienes incautados o aprehendidos	35,2	0,0	37,1	0,0	-1,9	-5,0	
Contratos de leasing operativo	18,8	0,0	21,2	0,0	-2,4	-11,5	
Ejecución de proyectos de inversión	11,6	0,0	-10,9	0,0	22,5	...	
Mercancías recibidas en consignación	1,0	0,0	1,0	0,0	0,0	-0,4	
TOTAL	126.520,1	100,0	74.244,2	100,0	52.275,9	70,4	

Los Bienes y derechos recibidos en garantía representan el 24,0% del grupo con un saldo de \$30.372,6 MM, cuya diferencia frente al año anterior se explica por su incorporación para el año 2008 en el catálogo general de cuentas del Manual de Procedimientos. Dentro del saldo de la cuenta tienen importancia los conceptos de Bienes recibidos en garantía, registrados por el Banco Agrario de Colombia con \$13.967,9 MM y el Fondo Nacional de Ahorro con \$6.726,1 MM; mientras que por concepto de Derechos, la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. revela un saldo de \$5.248,4 MM.

Siguen en importancia dentro del grupo, los Bienes recibidos en custodia que ascendieron al cierre de 2008 a la suma de \$23.589,3 MM, de los cuales la suma de \$18.330,5 MM, corresponde a títulos valores que registra el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

La suma registrada en la cuenta de Bienes recibidos de terceros por valor de \$15.898,3 MM representa el 7,2% del grupo, destacándose el valor revelado por la Fiduciaria la Previsora S.A. con \$12.134,0 MM.

Con menor relevancia las cuentas de Bienes recibidos en explotación y préstamos por recibir, representan dentro del grupo de acreedoras de control el 7,2% y el 3,5%, respectivamente.

Las cuentas Acreedoras fiscales a 31 de diciembre del 2008, revelan un saldo que asciende a \$19.929,0 MM, donde ECOPETROL S.A. con \$9.801,2 MM, ISAGEN S.A. con \$3.159,4 MM y la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN con \$1.700,3 MM, son las entidades más representativas.

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.

Para la vigencia 2008, los Ingresos totales consolidados del Nivel Nacional ascendieron a \$180.276,6 MM, representando así el 37,8% del PIB, revelando un aumento de \$15.973,8 MM en relación con el año anterior, equivalente a un incremento del 9,7%, lo cual se explica principalmente por los ingresos obtenidos en la Venta de bienes en \$7.954,7 MM y de los Otros ingresos en \$7.666,3 MM.

Cuadro 3-35

INGRESOS A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2008			2007			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%
Ingresos Fiscales	74.419,3	41,3	15,6	75.929,8	46,2	17,6	-1.510,5	-2,0
Otros Ingresos	57.084,4	31,7	12,0	49.418,1	30,1	11,4	7.666,3	15,5
Venta de Bienes	29.888,3	16,6	6,3	21.933,6	13,3	5,1	7.954,7	36,3
Venta de Servicios	14.805,8	8,2	3,1	14.290,6	8,7	3,3	515,3	3,6
Administración del Sistema General de Pensiones	6.579,4	3,6	1,4	9.532,9	5,8	2,2	-2.953,5	-31,0
Transferencias	2.911,3	1,6	0,6	2.457,6	1,5	0,6	453,7	18,5
Ajustes por Inflación	30,5	0,0	0,0	40,6	0,0	0,0	-10,1	-24,9
Operaciones Interinstitucionales	16,8	0,0	0,0	37,3	0,0	0,0	-20,5	-54,9
Saldo de operaciones recíprocas	-5.459,2	-3,0	-1,1	-9.337,6	-5,7	-2,2	3.878,4	-41,5
TOTAL	180.276,6	100,0	37,8	164.302,8	100,0	38,0	15.973,8	9,7

3.2.2.1.1 Ingresos fiscales

A 31 de diciembre de 2008 revelan un saldo de \$74.419,3 MM, presentando una reducción de \$1.510,5 MM, equivalente al 2,0% respecto a los reportados el año anterior; estos se encuentran conformados principalmente en un 70,8% por Ingresos tributarios y en un 17,4% por Ingresos no tributarios.

Los Ingresos tributarios para la vigencia 2008 ascienden a \$59.380,7 MM cifra inferior en \$3.879,6 MM frente al año anterior⁵⁷, explicada principalmente por las disminuciones en el Impuesto sobre aduana y recargos con \$1.592,5 MM, en el Impuesto sobre la renta y complementarios en \$1.104,5 MM, seguido del Impuesto al valor agregado – IVA en \$982,4 MM; a excepción del Gravamen a los movimientos financieros y del Impuesto a la gasolina y ACPM, los cuales registraron un aumento de \$251,3 MM y \$76,5 MM respectivamente.

Cuadro 3-36

INGRESOS TRIBUTARIOS A 31 DE DICIEMBRE		
Miles de millones de pesos		
CONCEPTO	2008	
	VALOR	% PAR
Impuesto al valor agregado - IVA	26.289,3	44,3
Impuesto sobre la renta y complementarios	19.725,5	33,2
Impuesto sobre aduana y recargos	5.515,9	9,3
Gravamen a los movimientos financieros	3.241,0	5,5
Impuesto al patrimonio	2.311,7	3,9
Impuesto a la gasolina y ACPM	1.288,0	2,2
Impuesto de timbre nacional	919,2	1,5
Impuesto de timbre nacional sobre salidas al exterior	75,2	0,1
Impuesto sobre los remates	9,1	0,0
Impuesto a la explotación de oro, plata y platino	5,6	0,0
Impuesto para preservar la seguridad democrática	0,3	0,0
Total	59.380,7	100,0

Los Ingresos no tributarios al finalizar la vigencia 2008 alcanzaron la suma de \$12.942,6 MM revelando un incremento de \$1.217,5 MM frente al año 2007, originado fundamentalmente en el aumento de los Otros ingresos tributarios por \$612,8 MM, las Regalías y compensaciones monetarias en \$528,0 MM, Concesiones por \$442,7 MM y Contribuciones por \$303,3 MM; éstas variaciones son contrarrestadas por las disminuciones en Tasas por \$924,8 MM y Multas por \$665,1 MM.

Se destaca en los Ingresos no tributarios la participación de los siguientes rubros: FOSYGA – Compensación por \$2.102,1 MM y FOSYGA - Solidaridad por \$1.600,0 MM, montos registrados por el Ministerio de la Protección Social; le siguen Multas con \$1.319,1 MM, reportadas por la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$1.231,3 MM; Contribuciones por \$1.087,2 MM, donde el principal saldo lo revela el Ministerio de Minas y Energía con \$472,0 MM; Regalías y compensaciones por \$995,0 MM reflejadas fundamentalmente por el Fondo Nacional de Regalías con \$804,3 MM y el Instituto Colombiano de Geología y Minería por \$118,8 MM, y Tasas por \$898,8 MM donde la Superintendencia de Notariado y Registro con \$310,1 MM, la Corporación Autónoma Regional de Cundinamarca con \$124,3 MM y el Fondo de Comunicaciones con \$101,6 MM muestran las mayores cifras.

⁵⁷ UAE - DIAN. Aclaración a las Notas Específicas solicitada a la Coordinación de Contabilidad, Subdirección de Recaudo y Cobranzas "En la vigencia 2007, la forma de registro de los documentos inconsistentes del año 2006 afectó las cuentas de ingresos corrientes de este periodo, lo cual conlleva a un aumento en los ingresos. Esta forma de registro fue ajustada en el 2008 permitiendo que los documentos inconsistentes corregidos en el periodo 2008, pertenecientes a otras vigencias, afectar la cuenta 4815, "ajustes a vigencias anteriores" y no a los ingresos corrientes del periodo".

De igual manera dentro de este grupo se encuentran los ingresos por concepto de Aportes sobre la nómina por \$3.049,6 MM distribuidos así: ICBF por \$1.798,2 MM, SENA por \$1.169,2 MM, Escuelas Industriales e Institutos Técnicos por \$49,5 MM y ESAP por \$32,8 MM; y las Rentas parafiscales por \$642,6 MM entre las que se destacan las correspondientes al Fondo de Prestaciones Sociales del Magisterio por \$642,2 MM.

3.2.2.1.2 Otros ingresos

Este concepto, durante el año 2008 alcanzó la suma de \$57.084,4 MM, cifra superior en \$7.666,3 MM equivalente al 15,5% con respecto al año anterior; explicada por el aumento en el Ajuste por diferencia en cambio de \$6.077,2 MM, originado en su mayoría en Inversiones con \$4.570,0 MM y en Deudores con \$1.437,4 MM.

El grupo de los Otros ingresos está conformado principalmente por el Ajuste por diferencia en cambio por \$22.767,1 MM, especialmente por concepto de Operaciones de crédito público externas de largo plazo por \$10.715,4 MM reveladas básicamente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$10.548,8 MM, seguido del ajuste derivado de Inversiones por \$7.761,6 MM y en Deudores por \$2.251,6 MM registrados esencialmente por la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPEPETROL S.A.

Le sigue el monto de los Ingresos financieros con \$14.585,4 MM, donde sobresale el rubro de la Utilidad por valoración de las inversiones de administración de liquidez en títulos de deuda por \$6.267,7 MM, donde las cifras significativas las revelan: ECOPEPETROL S.A. con \$1.620,6 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$1.292,5 MM y el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS por \$715,7 MM; seguido por los Rendimientos sobre depósitos en administración por \$3.167,2 MM registrados en su mayoría por el Ministerio de Minas y Energía con \$1.532,8 MM y ECOPEPETROL S.A. con \$1.242,8 MM, y por los Intereses sobre depósitos en instituciones financieras por \$892,7 MM reportados fundamentalmente por ECOPEPETROL S.A. con \$545,1 MM.

En tercer lugar se encuentran los Otros ingresos ordinarios por \$9.157,6 MM representados principalmente por el Subsidio a la gasolina motor corriente y ACPM por \$3.070,5 MM registrado por ECOPEPETROL S.A., seguidos por los Bienes y derechos recibidos que no constituyen formación bruta de capital por \$2.633,7 MM y por la Utilidad por operaciones de regulación económica de Banca Central distribuidas a la Nación por \$1.415,1 MM cifras reveladas en ambos casos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

3.2.2.1.3 Venta de bienes

A 31 de diciembre de 2008, la Venta de bienes ascendió a \$29.888,3 MM, presentando una variación positiva de \$7.954,7 MM, equivalente al 36,3% con relación al año anterior, la cual obedece al incremento en la venta de Productos de minas y minerales por \$6.851,9 MM especialmente de Petróleo crudo; y a la venta de Productos manufacturados por \$2.111,5 MM principalmente por concepto de Combustibles y otros derivados del petróleo; variación mitigada por la reducción en la venta de Productos agropecuarios, de silvicultura y pesca por \$841,5 MM.

Los mayores ingresos por Venta de bienes, se presentan en la cuenta correspondiente a los Productos de minas y minerales por \$14.709,5 MM y Productos manufacturados por \$14.460,3 MM registrados principalmente por ECOPEPETROL S.A.⁵⁸ con \$14.689,3 MM y \$13.997,3 MM respectivamente.

⁵⁸ ECOPEPETROL S.A. Notas de carácter específico "Conformado por ventas nacionales de crudo y exportaciones. Los ingresos por venta de crudo presentan desde abril/07 un importante crecimiento debido a las ventas realizadas a la sociedad Refinería de

3.2.2.1.4 Venta de servicios

Los ingresos por la Venta de servicios ascendieron durante el 2008 a \$14.805,8 MM, cifra superior en \$515,3 MM, es decir un 3,6% con relación al año anterior.

Del total de los ingresos por Venta de Servicios se destacan, el Servicio de energía por \$5.182,3 MM revelado en su mayoría por: Isagen S.A. con \$1.149,8 MM, Interconexión Eléctrica - ISA con \$852,0 MM y la E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. con \$775,4 MM; las Operaciones de colocación y servicios financieros por \$2.628,7 MM donde el Banco Agrario de Colombia con \$1.377,5 MM registra la cifra más significativa; seguidas por la Administración del sistema de seguridad social en salud por \$2.247,3 MM reportados por el Instituto de Seguros Sociales ISS por \$955,8 MM y la Caja de Previsión Social de Comunicaciones con \$565,8 MM, y los Servicios de transporte por \$1.162,0 MM siendo ECOPETROL S.A. con \$757,1 MM y el Servicio Aéreo a Territorios Nacionales - SATENA con \$227,1 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.

Por concepto de Administración del sistema general de pensiones ingresaron \$6.579,4 MM, cifra inferior en \$2.953,5 MM con respecto al valor registrado para la vigencia 2007, es decir un 31,0%, explicado principalmente por la disminución en el saldo de la Garantía estatal en el régimen de prima media por \$5.007,6 MM, lo cual obedece a que para la vigencia 2008 se logró compaginar la reciprocidad entre quien efectúa la transferencia de estos recursos contra los reales beneficiarios de la misma en este caso los Patrimonios Autónomos, situación que no se presentaba en el 2007, razón por la cual se originaba un saldo ya que el Ministerio de Hacienda reportaba contra el Instituto de Seguros Sociales que es el administrador de los Patrimonios Autónomos, es decir, es un intermediario en el flujo de estos recursos.

La anterior reducción se encuentra mitigada principalmente por el aumento de otros conceptos tales como la Devolución de aportes de administradora de fondos de pensiones en \$764,0 MM, Cuotas partes pensionales con \$413,8 MM, Cuotas partes de pensiones con \$403,4 MM y Cotizaciones con \$231,2 MM.

Dentro de este grupo sobresalen los siguientes rubros:

- Cotizaciones por concepto de administración del sistema general de pensiones por \$3.040,1 MM, reportadas fundamentalmente por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$2.183,7 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS por \$197,6 MM y el Instituto de Seguros Sociales con \$190,0 MM.
- En segundo lugar se encuentra la Devolución de aportes de la administradora de fondos de pensiones con \$1.389,2 MM, contabilizadas por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS.
- En tercer lugar se encuentran las Cuotas partes de pensiones por \$1.209,0 MM registradas básicamente por la Caja de Previsión Social de Comunicaciones con \$660,2 MM, el Patrimonio

Cartagena S.A. principalmente de mezcla cliente Caño Limón y Coveñas. El año anterior las ventas de crudo nacionales y al exterior ascendieron a \$7.480.791 millones”.

Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República con \$435,3 MM y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$83,8 MM.

3.2.2.1.6 Transferencias

Los recursos recibidos como transferencias de otras entidades contables públicas, sin contraprestación directa, ascienden a \$2.911,3 MM correspondientes en su totalidad a Otras transferencias, cifra superior en \$453,7 MM, frente a las contabilizadas a 31 de diciembre de 2007; al interior de esta cuenta se destaca las subcuentas: Otras transferencias con \$2.586,3 MM concentradas por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, para pensiones del Magisterio, con \$2.574,6 MM; seguidas por las transferencias Para el pago de pensiones y o cesantías por \$217,3 MM reveladas principalmente por la Universidad Nacional de Colombia con \$178,7 MM y la Universidad Tecnológica de Pereira con \$10,8 MM.

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.

Cuadro 3-37

GASTOS									
A 31 DE DICIEMBRE									
Miles de millones de pesos									
CONCEPTO	2008			2007			Variación		
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%	
Otros Gastos	58.944,8	38,4	12,4	49.033,0	36,7	11,4	9.911,8	20,2	
Transferencias	31.744,8	20,7	6,7	24.568,6	18,4	5,7	7.176,2	29,2	
Administración	21.653,7	14,1	4,5	26.904,4	20,1	6,2	-5.250,7	-19,5	
Operación	16.056,2	10,5	3,4	16.148,7	12,1	3,7	-92,4	-0,6	
Gasto público social	15.647,5	10,2	3,3	11.346,0	8,5	2,6	4.301,5	37,9	
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	11.864,1	7,7	2,5	8.900,2	6,7	2,1	2.963,9	33,3	
Operaciones interinstitucionales	202,6	0,1	0,0	191,8	0,1	0,0	10,8	5,6	
Participación del interes minoritario en los resultados	1.413,5	0,9	0,3	740,2	0,6	0,2	673,3	91,0	
Saldo de operaciones recíprocas	-4.003,0	-2,6	-0,8	-4.159,6	-3,1	-1,0	156,7	-3,8	
TOTAL	153.524,1	100,0	32,2	133.673,2	100,0	31,0	19.850,9	14,9	

Los Gastos de las entidades que conforman el Nivel Nacional a diciembre 31 del 2008, ascendieron a \$153.524,1 MM, es decir el 32,2% del PIB, mostrando un incremento en términos nominales de \$19.850,9 MM, es decir el 14,9% en relación con el 2007 reflejado principalmente en los grupos de Otros gastos y Transferencias.

3.2.2.2.1 Otros gastos

Los gastos revelados en este grupo alcanzan la suma de \$58.944,8 MM, presentando un aumento de \$9.911,8 MM es decir un 20,2% con respecto a los reportados en el año anterior.

La variación positiva de estos gastos se explica básicamente por el incremento del Ajuste por diferencia en cambio por \$13.235,0 MM, especialmente en las Operaciones de crédito público externas e internas de

largo plazo que en conjunto ascienden a \$11.633,9 MM; por el contrario los Gastos financieros revelan una disminución de \$3.537,9 MM concentrada en la Pérdida por valoración de las inversiones de administración de liquidez en títulos de deuda por \$3.164,7 MM.

Dentro de las cuentas más representativas del grupo de los Otros gastos se encuentran: el Ajuste por diferencia en cambio por \$27.116,6 MM, originado significativamente por las Operaciones de crédito público externas de largo plazo con \$15.210,4 MM, registrado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$15.162,7 MM, y en Inversiones por \$6.820,1 MM reveladas por ECOPETROL S.A. con \$6.780,4 MM; seguido del rubro de Intereses por \$14.941,9 MM generados principalmente en Operaciones de crédito público internas de largo plazo por \$10.410,5 MM, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$10.171,1 MM el que presenta el mayor saldo; y el Ajuste de ejercicios anteriores por \$8.252,6 MM en especial por concepto de Provisiones, depreciaciones y amortizaciones, para esta cuenta sobresalen las cifras reportadas por la Policía Nacional con \$4.638,7 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$2.018,9 MM, en ambas entidades esto obedece a que en el Régimen de Contabilidad Pública se contempla la amortización del cálculo actuarial⁵⁹; en consecuencia para la vigencia 2008 se realizó la actualización del cálculo actuarial.

3.2.2.2.2 Transferencias giradas

Las Transferencias giradas al 31 de diciembre de 2008, ascienden a \$31.744,8 MM; por este concepto se destacan los recursos girados para el Sistema general de participaciones, los cuales constituyen el 63,8% del total de estas.

Cuadro 3-38

TRANSFERENCIAS GIRADAS A 31 DE DICIEMBRE				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTO	2008	2007	Variación	
			Abs.	%
Sistema general de participaciones	20.248,7	17.624,7	2.624,0	14,9
Otras transferencias	8.766,3	5.130,8	3.635,6	70,9
Sistema general de seguridad social en salud	2.364,9	1.528,8	836,1	54,7
Transferencias al sector privado	364,8	284,2	80,6	28,3
TOTAL	31.744,8	24.568,6	7.176,2	29,2

Las Transferencias para el sistema general de participaciones ascendieron a \$20.248,7 MM, cifra superior en \$2.624,0 MM es decir, el 14,9% frente a lo registrado en el mismo período del año anterior.

⁵⁹ Procedimiento para el reconocimiento y revelación del pasivo pensional, de la reserva financiera que lo sustenta y de los gastos relacionados, Numeral 5.

Cuadro 3-39

TRANSFERENCIAS POR EL SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
PARTICIPACIONES	17.981,1	88,8	16.957,4	96,2	1.023,7	6,0
Participación para educación	11.037,0	54,5	9.923,5	56,3	1.113,5	11,2
Participación para salud	4.530,4	22,4	4.150,3	23,5	380,1	9,2
Participación para propósito general	2.413,7	11,9	2.883,6	16,4	-469,9	-16,3
OTRAS PARTICIPACIONES	2.267,6	11,2	667,3	3,8	1.600,3	...
Participación para pensiones – Fondo nacional de pensiones de las entidades territoriales - FONPET	1.058,2	5,2	472,9	2,7	585,2	123,7
Participación para agua potable y saneamiento básico	997,7	4,9			997,7	100,0
Resguardos indígenas	100,1	0,5	91,9	0,5	8,2	8,9
Programas de alimentación escolar	96,2	0,5	88,3	0,5	7,9	8,9
Municipios y distritos con ribera sobre el Río Grande de la Magdalena	15,4	0,1	14,1	0,1	1,3	8,9
TOTAL	20.248,7	100,0	17.624,7	100,0	2.624,0	14,9

En la distribución de los recursos, se observa que en Educación se presenta el mayor incremento con \$1.113,5 MM, seguido por el aumento en la Participación para pensiones - Fondo nacional de pensiones de las entidades territoriales - FONPET con \$585,2 MM y la inclusión a partir de la vigencia 2008 de la Participación para agua potable y saneamiento básico⁶⁰ por \$997,7 MM.

Por su parte las Otras transferencias que representan el 27,6% del total del grupo, destinadas principalmente al Pago de pensiones y/o cesantías por \$7.439,9 MM y son registradas por el Ministerio de la Protección Social con \$5.578,6 MM⁶¹ y el Ministerio de Educación Nacional por \$1.680,8 MM, entre otras entidades.

Le sigue en representatividad, las transferencias para el Sistema general de seguridad social en salud por \$2.364,9 MM, siendo estos recursos del FOSYGA – Solidaridad registrados por el Ministerio de la Protección Social.

En cuanto a las Transferencias al sector privado por \$364,8 MM, se destacan las giradas para Programas con el sector no financiero bajo control nacional con \$151,0 MM, reportados en su mayoría por la Registraduría Nacional del Estado Civil con \$83,8 MM, el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural con \$40,3 MM y el Ministerio de Cultura con \$17,5 MM; al igual que, para Otros programas con \$141,7 MM

⁶⁰ Ministerio de Medio Ambiente y Desarrollo Territorial. Notas de carácter específico: “El artículo 100 del Plan de Desarrollo establece. El Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial deberá girar los recursos del Sistema General de Participaciones con destinación para el sector de agua potable y saneamiento básico directamente al prestador o prestadores de los servicios de acueducto, alcantarillado y aseo o a los esquemas fiduciarios que se prevean para el manejo de estos recursos, siempre y cuando el municipio así lo solicite y en los montos que este señale. En desarrollo de lo anterior, el Conpes, expidió el documento N° 112 del 5 de febrero de 2008, mediante el cual distribuyó los recursos de las once doceavas del Sistema General de Participaciones para 1.099 municipios, 32 departamentos y el Distrito Especial de Bogotá Río Bogotá para la vigencia fiscal de 2008”.

⁶¹ Ministerio de la Protección Social. Notas Específicas: Valor correspondiente a la cancelación de las pensiones por intermedio del FOPEP.

revelados principalmente por el Ministerio de Educación Nacional con \$73,7 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$47,2 MM y el Fondo de Comunicaciones con \$15,4 MM.

Las entidades que revelan los mayores saldos por Transferencias, son en su orden: el Ministerio de Educación Nacional con \$14.473,7 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$12.575,5 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.992,7 MM.

3.2.2.2.3 Gastos de administración

A 31 de diciembre de 2008 los Gastos de administración por \$21.653,7 MM, presentan una reducción de \$5.250,7 MM equivalente al 19,5%. La principal disminución se presenta por concepto de Contribuciones imputadas con \$6.025,7 MM, fundamentalmente por Pensiones de jubilación en \$5.865,1 MM, saldo que se venía registrando hasta el 31 de diciembre de 2007; esta variación obedece a la implementación del "*Procedimiento contable para el reconocimiento y revelación del pasivo pensional, de la reserva financiera que lo sustenta y de los gastos relacionados*", aplicado para la vigencia 2008. Este decrecimiento se ve contrarrestado por el aumento en los gastos Generales por \$442,9 MM y en los Sueldos y salarios por \$173,0 MM.

Los gastos de Administración están conformados de acuerdo con su participación así:

En primer lugar, Contribuciones imputadas por \$8.715,8 MM que representan el 40,3% del total, originadas principalmente en la Amortización de la liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por \$2.755,7 MM, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público el que concentra la mayor parte de este saldo con \$2.719,4 MM, seguido por la Amortización cálculo actuarial pensiones actuales por \$2.683,4 MM reportada entre otras por ECOPETROL S.A. con \$1.015,7 MM, el Banco Cafetero S.A. – En liquidación con \$530,9 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$412,8 MM, asimismo se destaca la Amortización de cuotas partes de bonos pensionales emitidos por \$1.944,7 MM, revelada principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$1.923,4 MM.

En segundo lugar, los gastos Generales por \$6.884,7 MM, los cuales representan el 31,8%, siendo el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$3.640,5 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$386,1 MM y el Instituto Nacional de Vías con \$227,5 MM, las entidades que revelan las mayores cifras.

Finalmente, se encuentran los Sueldos y salarios por \$5.092,4 MM equivalente al 23,5% del total, donde las mayores cifras son registradas por el Ministerio de Defensa con \$1.399,3 MM, la U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN con \$347,3 MM, la Procuraduría General de la Nación con \$195,9 MM y la Contraloría General de la República con \$178,9 MM, entre otras.

3.2.2.2.4 Gastos de operación

Para la vigencia 2008 los Gastos de operación alcanzan la suma de \$16.056,2 MM los cuales presentan una disminución de \$92,4 MM frente al año anterior.

Los Gastos de operación se encuentran representados principalmente en Sueldos y salarios por \$7.693,8 MM donde los saldos más relevantes los registran, la Policía Nacional con \$2.750,0 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$2.359,8 MM, el Consejo Superior de la Judicatura con \$962,1 MM y la Fiscalía General de la Nación con \$657,6 MM.

Le siguen los gastos Generales por \$6.597,0 MM reportados en su mayoría por ECOPEPETROL S.A. con \$1.440,9 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$1.426,4 MM, el Ministerio de Agricultura con \$853,3 MM y el Servicio Nacional de Aprendizaje – SENA con \$552,2 MM.

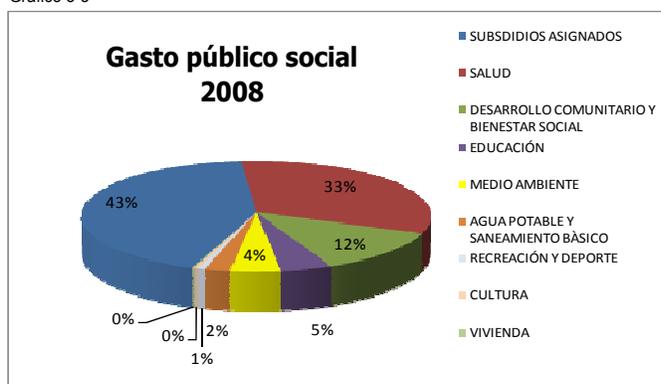
3.2.2.2.5 Gasto público social

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.

A 31 de diciembre de 2008 estos recursos ascendieron a \$15.647,5 MM, reflejando un incremento del 37,9% equivalente a \$4.301,5 MM, principalmente en el rubro de Subsidios asignados con \$3.377,2 MM.

De la totalidad del Gasto público social, los Subsidios asignados participan con el 43,0%, es decir \$6.731,2 MM, entre los cuales se destacan el monto destinado al Transporte, consumo e importación de combustible por \$4.459,4 MM, registrado por el Ministerio de Minas y Energía por el giro de subsidios a la gasolina que hizo a ECOPEPETROL S.A., la Refinería de Cartagena y distribuidores mayoristas y minoristas en la vigencia 2008. Adicionalmente, se destaca el monto para Asistencia social por \$738,5 MM, revelado principalmente por el Ministerio de la Protección Social con \$579,9 MM, la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional – Acción Social con \$104,8 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$38,2 MM; finalmente los Otros subsidios con \$602,9 MM reportados por el Ministerio de Minas y Energía con \$579,8 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$23,1 MM.

Gráfico 3-3



Así mismo, se resalta la participación del Gasto público social orientado a la Salud correspondiente al 32,4% del total lo cual equivale a \$5.073,3 MM, especialmente por concepto de recursos del FOSYGA - Compensación por \$2.449,6 MM registrados en el Ministerio de la Protección Social; y Asignación de bienes y servicios por \$2.223,6 MM reportada en su totalidad por el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar.

Gráfico 3-4



Por último, se destacan los recursos destinados al Desarrollo comunitario y bienestar social por \$1.943,1 MM correspondientes al 12,4% del total del grupo, donde los mayores valores son registrados por la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional – Acción Social con \$1.505,6 MM y el Fondo de Comunicaciones con \$237,7 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 3-40

COSTOS A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2008			2007			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%
Costo de Operación de Servicios	17.770,0	40,3	3,7	19.203,6	48,1	4,4	-1.433,6	-7,5
Costo de Venta de Bienes	17.522,0	39,8	3,7	13.290,9	33,3	3,1	4.231,1	31,8
Costo de Venta de Servicios	8.774,4	19,9	1,8	7.448,4	18,6	1,7	1.325,9	17,8
TOTAL	44.066,4	100,0	9,2	39.943,0	100,0	9,2	4.123,4	10,3

A 31 de diciembre de 2008, los Costos de ventas y operación de las entidades que conforman el Nivel Nacional ascendieron a \$44.066,4 MM, equivalentes al 9,2% del PIB, mostrando un aumento de \$4.123,4 MM, es decir 10,3% con relación al año 2007.

El Costo de operación de servicios representa el 40,3% del total de los costos, lo cual equivale a \$17.770,0 MM, estos se encuentran representados en la Administración del sistema general de pensiones con \$14.712,1 MM, y son registrados principalmente por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS por \$9.141,1 MM, la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional por \$1.214,6 MM y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares por \$1.012,9 MM.

Los costos asociados a la Venta de bienes ascienden a \$17.522,0 MM, es decir el 39,8% de los Costos totales, de los cuales el 95,4% corresponden a aquellos originados por Bienes producidos con \$16.713,8 MM, donde los Combustibles y otros derivados del petróleo por \$10.242,9 MM y el Petróleo crudo por \$5.405,3 MM, reportados por ECOPETROL S.A. constituyen la mayor parte de esta cuenta.

Finalmente los Costos de venta de servicios por \$8.774,4 MM, participan con el 19,9%, destacándose los costos asociados a la prestación de Servicios públicos por \$3.773,1 MM registrados entre otras entidades por ISAGEN S.A. con \$770,6 MM, la E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. por \$762,6 MM, la Electrificadora Santander S.A. - E.S.P. con \$436,8 MM y la E.S.P. Gestión Energética S.A. con \$321,3 MM; seguidos por los costos en Servicios de transporte por \$1.732,5 MM siendo ECOPETROL S.A. con \$1.231,7 MM y la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$308,3 MM las entidades que reportan las mayores cifras; y en último lugar Servicios de salud por \$1.727,1 MM revelados por la Caja de Previsión Social de Comunicaciones con \$725,2 MM, la Policía Nacional con \$427,9 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$250,0 MM.

3.2.3 NOTA A LOS SALDOS POR CONCILIAR EN OPERACIONES RECÍPROCAS

Todas las transacciones, hechos y operaciones económicas, financieras, sociales y ambientales sujetas a reconocimiento y revelación en el proceso contable, que se efectúen entre entidades contables públicas, constituyen operaciones recíprocas.

Las operaciones recíprocas de acuerdo con el impacto en la consolidación contable, se clasifican de la siguiente manera:

- Eliminables: Son aquéllas cuya acumulación genera duplicidad en el momento de efectuar la agregación de la Información Contable Básica que reportan las entidades, y que por lo tanto deben ser objeto de depuración para determinar las cifras consolidadas. Como ejemplos de este tipo de operación están: Rentas por cobrar/Rentas por pagar, inversión en renta variable/patrimonio, inversión en renta fija/deuda.
- No eliminables: Son aquéllas que por su naturaleza no generan doble acumulación, ya que existe una compensación entre la acumulación de los registros en la Entidad Contable Pública destino de la operación y la desacumulación en los registros de la Entidad Contable Pública fuente de la operación y por lo tanto no hay duplicidad en el momento de efectuar la agregación de la información. Como ejemplo de este tipo de operación están: traspaso de bienes, aportes pensionales, aportes para el sistema de salud.

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 2008 en comparación con el año 2007.

Cuadro 3-41

SALDOS DE LAS OPERACIONES RECÍPROCAS A 31 DE DICIEMBRE				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTO	2008	2007	Variación	
	VALOR	VALOR	Abs.	%
ACTIVO	105.416,2	99.527,9	5.888,3	5,9
Corriente	49.700,3	48.249,9	1.450,4	3,0
No corriente	55.715,9	51.278,0	4.437,9	8,7
PASIVO	55.350,1	55.106,3	243,9	0,4
Corriente	32.272,9	29.601,5	2.671,4	9,0
No corriente	23.077,3	25.504,8	-2.427,5	-9,5
PATRIMONIO	36.851,3	35.398,5	1.452,8	4,1
INGRESOS	151.664,2	127.611,4	24.052,8	18,8
GASTOS Y COSTOS	142.148,7	131.402,9	10.745,8	8,2

En el cuadro se observa el volumen de operaciones recíprocas reportadas y que son eliminables en el Nivel Nacional.

Este agregado de operaciones recíprocas muestra la interacción que existe entre las entidades del Nivel Nacional, con el propósito de eliminar la sobreestimación resultante de esta. Se ejecuta un proceso técnico mediante el cual se enfrentan los saldos de operaciones recíprocas reportadas entidad por entidad, de tal forma que a través de las reglas de eliminación definidas para el reporte de las mismas se deduzcan de los saldos agregados (reportados en el formulario CGN2005_001_Saldos y Movimientos) de las entidades, las reciprocidades.

Una vez enfrentados los reportes de operaciones recíprocas se determinan los "faltantes", es decir la diferencia en el saldo de la transacción y se imputan a los conceptos destinados para tal fin como "Saldos por conciliar", descritos en el Catálogo de Cuentas de Consolidación.

Un saldo por conciliar es la disparidad que se presenta en la eliminación de los valores fuente y destino de las operaciones recíprocas, para conservar el equilibrio que se requiere en la partida doble; de acuerdo con su origen se clasifican en:

- **Por inconsistencias en reporte y registros contables.** Determina errores en la contabilización y manejo de las operaciones recíprocas.
- **Por criterio contable y normatividad vigente.** Causada por la aplicación de diferentes posibilidades de reconocer y revelar de manera confiable un mismo hecho, de acuerdo con lo establecido en las normas contables.
- **Por el momento del devengo o causación.** Son generados por la diferencia que se presenta porque el tiempo en que suceden o se reconocen los hechos financieros, económicos, sociales y ambientales no coinciden para las dos entidades recíprocas.

Para la vigencia 2008 la representatividad de los saldos por conciliar en el Balance Consolidado de la Nación es la siguiente: Activo 1,3%, Pasivo 1,5%, Ingresos 3,0%, y Gastos y Costos (sin resultados) 2,6%.

Cuadro 3-42

REPRESENTATIVIDAD DE LOS SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE							
Miles de millones de pesos							
CONCEPTO	2008		2007		Variación		
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	VALOR	%	
ACTIVO TOTAL	243.127,2	100,0	238.669,0	100,0	4.458,2	1,9	
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (CR)	4.925,5	2,0	4.363,7	1,8	561,9	12,9	
Saldo de operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales (DB)	1.853,6	0,8	6.065,3	2,5	-4.211,6	-69,4	
PASIVO TOTAL	360.083,7	100,0	336.459,6	100,0	23.624,2	7,0	
saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (DB)	5.314,9	1,5	5.935,0	1,8	-620,1	-10,4	
INGRESOS TOTALES	180.276,6	100,0	164.302,8	100,0	15.973,8	9,7	
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)	5.459,2	3,0	9.337,6	5,7	-3.878,4	-41,5	
GASTOS Y COSTOS TOTALES	180.276,6	100,0	164.302,8	100,0	15.973,8	9,7	
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (CR)	4.003,0	2,2	4.159,6	2,5	-156,7	-3,8	

4. SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DE SUBCENTROS DE CONSOLIDACIÓN

4.1 ADMINISTRACIÓN CENTRAL NACIONAL

El subcentro de consolidación de la Administración Central Nacional, lo integran los organismos pertenecientes a las Ramas Legislativa y Judicial, la Contraloría General de la República, la Auditoría General de la República, 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 el Fondo Nacional de Estupecientes.

A diciembre 31 de 2008 este subcentro se consolidó con el 100% de las entidades que lo integran, es decir, 36 entidades; con respecto al 2007, presenta una diferencia de 2 entidades, por la reclasificación a la Administración Descentralizada de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales función pagadora y la Dirección Nacional de Derechos de Autor.

4.1.1 BALANCE GENERAL

La Administración Central Nacional a 31 de diciembre de 2008, contabiliza bienes y derechos por la suma de \$128.185,9 MM, equivalentes al 26,9% del PIB⁶², revelando una disminución de \$12.020,5 MM con relación al año anterior, valor que representa un 8,6%. Por su parte, el valor de las obligaciones asciende a \$266.970,9 MM equivalentes al 56,0% del PIB, mostrando un incremento de \$32.906,2 MM, esto es el 14,1% con respecto a la vigencia 2007. Como resultado de lo anterior, el Patrimonio de este grupo de entidades es negativo en \$138.785,0 MM, cifra inferior en \$44.926,7 MM.

Cuadro 4-1

ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2008			2007			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo total	128.185,9	100,0	26,9	140.206,4	100,0	39,2	-12.020,5	-8,6
Corriente	30.729,3	24,0	6,4	42.336,6	30,2	11,8	-11.607,2	-27,4
No corriente	97.456,6	76,0	20,4	97.869,8	69,8	27,4	-413,3	-0,4
Pasivo total	266.970,9	100,0	56,0	234.064,6	100,0	65,5	32.906,2	14,1
Corriente	59.812,7	22,4	12,5	59.107,7	25,3	16,5	705,1	1,2
No corriente	207.158,1	77,6	43,5	174.957,0	74,7	48,9	32.201,2	18,4
Patrimonio	-138.785,0	-108,3	-29,1	-93.858,2	-66,9	-26,3	-44.926,7	47,9

Activo. Los bienes y derechos consolidados de la Administración Central Nacional están conformados en un 24,0% por la porción corriente con \$30.729,3 MM, registrando una reducción de \$11.607,2 MM con relación al año anterior, equivalente al 27,4%, ocasionado por el grupo de Rentas por cobrar con \$4.927,7 MM; variación explicada principalmente por las cuentas de Vigencias anteriores en \$3.055,9 MM, como consecuencia del traslado de los saldos de las Rentas por cobrar de las vigencias 2005 y anteriores, a las cuentas de Orden de control, según lo dispuesto en el comité de sostenibilidad y el concepto 20087-

⁶² El Producto Interno Bruto PIB nominal del año 2008 ascendió a \$ 476.713,5 MM.
Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE

117143, concepto que posteriormente tuvo alcance del No. 20091-124701, ambos expedidos por la Contaduría General de la Nación; y por la disminución de la cuenta Vigencia actual en \$1.871,8 MM, presentadas por la DIAN - Recaudadora.

Le sigue en importancia la disminución en el grupo del Efectivo en \$4.858,0 MM, especialmente en Depósitos en instituciones financieras por \$2.829,1 MM y en Administración de liquidez por \$1.764,7 MM registrados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público

De la misma forma, los Deudores reflejan una reducción en \$3.614,9 MM, variación originada en la cuenta Recursos entregados en administración por \$2.416,9 MM, registrados en su mayor parte por el Ministerio de Hacienda Crédito Público, y la disminución de la cuenta Otros deudores en \$434,4 MM.

Por su parte, la porción no corriente de los Activos consolidados alcanzan la cifra de \$97.456,6 MM, este valor representa el 76,0% del total del activo, reflejando una reducción de \$413,3 MM correspondiente al 0,4% en relación con el año anterior. La variación negativa se presenta principalmente en los Otros activos de \$5.706,7 MM, en la cuenta de Recursos naturales no renovables de \$2.372,1 MM y por efecto de la disminución de los Saldos en operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales en \$9.507,8 MM.

Por el contrario, las Inversiones e instrumentos derivados se incrementaron en \$16.868,5 MM, particularmente en las Inversiones patrimoniales en entidades controladas con \$20.300,3 MM cifra reportada principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, variación mitigada por la disminución de las Inversiones patrimoniales en entidades en liquidación por \$2.456,3 MM de los cuales \$2.079,3 MM, son registrados por el Ministerio de Transporte.

Realizado el análisis de estructura de los activos de la Administración Central Nacional, el grupo de Inversiones e instrumentos derivados con \$53.477,2 MM, revela la mayor participación, siendo las Inversiones patrimoniales en entidades controladas con \$49.065,8 MM las de mayor relevancia; seguidas de los Recursos naturales no renovables con \$22.950,1 MM, revelados principalmente en Recursos naturales no renovables en explotación por \$26.078,7 MM; y finalmente, los Deudores con \$21.055,0 MM, donde los Préstamos gubernamentales otorgados con \$10.406,7 MM y los Recursos entregados en administración por \$4.709,6 MM registran las mayores cifras.

Las entidades que obtuvieron los saldos más importantes en las cuentas mencionadas son: el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, por las Inversiones patrimoniales en entidades controladas; 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 S.A. Finalmente, en los conceptos de Préstamos gubernamentales otorgados y Recursos entregados en administración sobresale nuevamente el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Pasivo. En la Administración Central Nacional a diciembre 31 de 2008, las obligaciones consolidadas alcanzan la suma de \$266.970,9 MM y se encuentran distribuidas en un 22,4% en pasivos exigibles a corto plazo, por valor de \$59.812,7 MM, los cuales presentan un incremento de \$705,1 MM, equivalente al 1,2% con relación al año anterior.

Esta situación en el pasivo corriente es generada por el incremento en las Cuentas por pagar en \$2.329,3 MM, principalmente por Subsidios asignados en \$3.782,7 MM, revelados en su mayor parte por el Ministerio de Minas y Energía; y de las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central en \$1.940,0 MM, especialmente por concepto de las Internas de largo plazo, siendo registradas mayormente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Los anteriores aumentos se vieron mitigados por la disminución en el grupo de Otros pasivos en \$2.637,0 MM, derivada de la reducción de los Créditos diferidos en \$2.627,1 MM, generados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; asimismo, se evidencia en el grupo de las Operaciones e instrumentos derivados una reducción de \$1.682,9 MM, básicamente en las Operaciones de financiamiento internas de corto plazo por el mismo valor.

Los pasivos a largo plazo por valor de \$207.158,1 MM, representan el 77,6% del total del pasivo, y con relación al año anterior se presenta un incremento de \$32.201,2 MM, es decir un 18,4%, el cual se explica, especialmente por la variación positiva en las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central en \$14.210,5 MM, originadas por Operaciones de crédito público externas de largo plazo en \$7.754,3 MM e Internas de largo plazo en \$6.456,5 MM, reveladas principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, de igual forma los Pasivos estimados reflejan un aumento de \$10.876,8 MM por concepto de Provisión para pensiones con \$7.559,9 MM, donde \$4.681,9 MM son revelados por la Policía Nacional y \$2.180,3 MM por el Ministerio de Defensa Nacional.

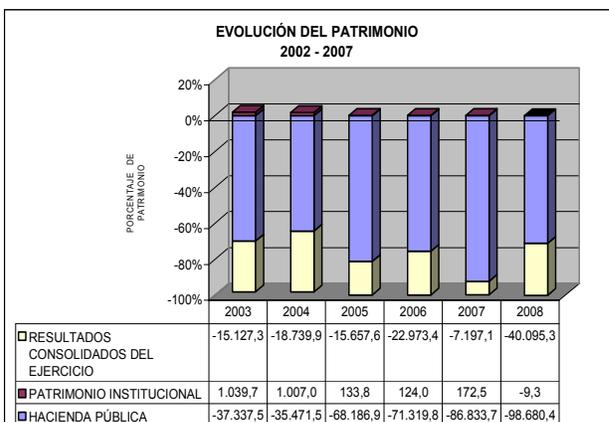
Del mismo modo, los Otros pasivos muestran un incremento en \$5.991,2 MM producto de las variaciones generadas en el Anticipo de impuestos la cual asciende a \$6.629,9 MM; contrarestada por la variación negativa en la cuenta de Créditos diferidos en \$637,9 MM.

Al interior del Pasivo total, las principales participaciones provienen de las Operaciones de crédito público y financiamiento con Banca Central con \$154.824,8 MM, que concentran el 58,0% del total, contabilizadas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público como Operaciones de crédito público internas de corto y largo plazo por \$95.642,7 MM y Operaciones de crédito público externas de corto y largo plazo por \$54.634,4 MM.

Le siguen en importancia los Otros pasivos por valor de \$38.405,2 MM, donde se destacan el Anticipo de impuestos por \$34.193,5 MM revelado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN Recaudadora y los Créditos diferidos por \$4.166,5 MM registrados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Finalmente, se encuentran los Pasivos estimados con \$34.229,5 MM, representadas en los rubros de Provisión para bonos pensionales con \$18.109,4 MM, cifra reportada fundamentalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; Provisión para pensiones por \$11.032,0 MM, reveladas esencialmente por la Policía Nacional y el Ministerio de Defensa; y Provisión para contingencias por \$4.792,2 MM de los cuales \$1.995,8 MM son registrados por el Ministerio de la Protección Social.

Gráfica 4-1



Patrimonio. El patrimonio consolidado de las entidades de la Administración Central Nacional registra un valor negativo de \$138.785,0 MM, conformado por los saldos de la Hacienda pública con \$98.680,4 MM, los Resultados consolidados del ejercicio con \$40.095,3 MM y el Patrimonio institucional con \$9,3 MM.

Con respecto al año anterior, el Patrimonio presenta un descenso significativo de \$44.926,7 MM, equivalente al 47,9%. Esta variación se presenta por las variaciones negativas tanto en el Déficit consolidado del ejercicio en \$32.898,2 MM, como en la Hacienda pública en \$11.846,7 MM, y en el Patrimonio institucional en \$181,8 MM.

La reducción en la Hacienda pública se produce principalmente por la disminución del Superávit por valorización con \$7.510,5 MM y el Patrimonio público incorporado con \$7.206,7 MM, valores revelados en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y el Ministerio de Minas y Energía, respectivamente; esta variación se contrarresta fundamentalmente por el aumento en el Superávit por el método de participación patrimonial en \$2.053,4 MM, donde la participación del Ministerio de Hacienda y Crédito Público es la más representativa.

El resultado negativo del Patrimonio en el subcentro de la Administración Central Nacional, es ocasionado por las pérdidas recurrentes de los últimos años; lo anterior debido a que el cometido estatal de las entidades que lo conforman, está direccionado al ejercicio de la función administrativa y social, por lo que la 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 2008, manifiesta una situación deficitaria de \$40.095,3 MM, equivalente al 8,4% del PIB; mostrando una reducción importante de \$32.898,2 MM, es decir más del cuatrocientos por ciento, 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						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	86.336,4	18,1	98.853,2	27,7	-12.516,8	-12,7
Gastos	125.734,2	26,4	105.498,8	29,5	20.235,4	19,2
Costo de ventas	697,5	0,1	551,5	0,2	146,0	26,5
RESULTADOS DEL EJERCIC	-40.095,3	-8,4	-7.197,1	-2,0	-32.898,2	...

Por su parte, las entidades de la Administración Central que reportaron los mayores déficits son en su orden: el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$11.211,1 MM, la DIAN – Recaudadora con \$9.086,9 MM, la Policía Nacional con \$4.714,2 MM, el Ministerio de Minas y Energía con \$3.964,6 MM, entre otras.

Ingresos. Los Ingresos consolidados de la Administración Central Nacional a 31 de diciembre de 2008, lograron la suma de \$86.336,4 MM, equivalente al 18,1% del PIB, revelando una reducción de \$12.516,8 MM, es decir el 12,7%, con relación al año 2007, lo anterior se explica principalmente por el descenso de los Otros ingresos en \$9.997,8 MM y de los Ingresos fiscales en \$2.404,9 MM.

Este comportamiento en los Otros ingresos se genera fundamentalmente por la disminución en los Ajustes de ejercicios anteriores en \$9.021,0 MM, originadas principalmente por el Ministerio de Minas y Energía, la cual corresponde en su mayoría (96%) a la valoración de TES a 31 de diciembre de 2008, registro que la entidad efectuó en enero de 2008; y por el Ministerio de la Protección Social, explicada por el menor gasto de vigencias anteriores, producto de anulación de facturas de la comisión fiduciaria a favor del Consorcio Fidufosyga y por las reclasificaciones del régimen de excepción de vigencias anteriores y legalizaciones de saldos no compensados de cotizaciones de vigencias anteriores.

Por su parte, la reducción en los Ingresos fiscales se origina en los Ingresos tributarios en \$3.879,6 MM. El rubro más significativo de los Ingresos de la Administración Central Nacional, corresponde a los Ingresos fiscales con \$65.192,6 MM, estos corresponden básicamente a los Tributarios, los cuales ascienden a \$59.380,7 MM y los No tributarios por valor de \$7.343,9 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 2008 alcanzaron la suma de \$1.582,2 MM.

A continuación se presenta la representatividad de los Ingresos tributarios por tipo de impuesto:

Cuadro 4-3

ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL INGRESOS TRIBUTARIOS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008	% PAR	2007	% PAR	Variación	
					Abs.	%
Impuesto al valor agregado - IVA	26.289,3	41,6	27.271,7	43,1	-982,4	-3,6
Renta y complementarios	19.725,5	31,2	20.830,0	32,9	-1.104,5	-5,3
Aduana y recargos	5.515,9	8,7	7.108,4	11,2	-1.592,5	-22,4
Gravamen a los movimientos financieros	3.241,0	5,1	2.989,7	4,7	251,3	8,4
Gasolina y ACPM	2.311,7	3,7	2.808,1	4,4	-496,5	-17,7
Timbre nacional	1.288,0	2,0	1.211,5	1,9	76,5	6,3
Impuesto al patrimonio	919,2	1,5	936,3	1,5	-17,1	-1,8
Timbre Nacional sobre salidas al exterior	75,2	0,1	84,2	0,1	-9,0	-10,7
Impuesto para preservar la seguridad democrática	9,1	0,0	12,9	0,0	-3,8	-29,8
Otros Impuestos Nacionales*	5,9	0,0	7,6	0,0	-1,7	-22,3
INGRESOS BRUTOS	59.380,7	93,9	63.260,4	100,0	-3.879,6	-6,1
Devoluciones y descuentos	-1.575,0	-2,7	-2.795,9	-4,4	1.220,9	-43,7
INGRESOS TRIBUTARIOS NETOS	57.805,7	91,2	60.464,5	95,6	-2.658,7	-4,4

* Impuesto al Oro, Plata y Platino; y para Preservar la Seguridad Democrática

Los Otros ingresos siguen en representatividad con la suma de \$20.262,8 MM, especialmente en el Ajuste por diferencia en cambio con \$11.196,4 MM efecto de la revaluación del tipo de cambio en el año 2008, el cual es revelado básicamente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Finalmente, se destaca el saldo de las Operaciones interinstitucionales por \$1.390,6 MM.

Gastos. En la Administración Central Nacional para la vigencia 2008, los Gastos consolidados ascendieron a \$125.734,2 MM, equivalentes al 26,4% del PIB, presentando un incremento de \$20.235,4 MM, es decir un 19,2% con respecto al año 2007, producto del crecimiento de los siguientes grupos, en su orden:

En primer lugar, los Otros gastos en \$7.121,6 MM, explicado por el aumento en el Ajuste por diferencia en cambio con \$9.120,7 MM registrado principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$9.075,2 MM; contrarrestado por la disminución en los Otros ingresos financieros de \$4.072,9 MM revelada por el Ministerio de la Protección Social en \$3.403,5 MM.

En segundo lugar, se ubica la variación positiva las Operaciones interinstitucionales en \$6.573,5 MM, de los cuales \$6.417,5 MM corresponden a Fondos entregados, registrados en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Le sigue el incremento de las Transferencias en \$4.320,8 MM, ocasionado principalmente en el aumento del Sistema general de participaciones en \$2.624,0 MM variación revelada principalmente por el Ministerio de Educación Nacional; y en Otras transferencias de \$792,0 MM.

Finalmente, se ubica el incremento del Gasto público social en \$3.024,9 MM, de los cuales 3.067,4 MM corresponden a Subsidios asignados, registrados principalmente por el Ministerio de Minas y Energía en \$2.889,7 MM.

Los conceptos de significativo valor en los gastos corresponden a los Otros gastos por \$42.552,7 MM, las Transferencias giradas por \$32.796,0 MM, y las Operaciones interinstitucionales con \$16.403,2 MM.

Con respecto a los Otros gastos, las cifras de mayor cuantía reveladas corresponden a los conceptos del Ajuste por diferencia en cambio con \$17.434,9 MM, a Intereses que ascienden a \$13.918,6 MM, especialmente por Operaciones de crédito público, cifras reveladas básicamente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; y a los Ajustes de ejercicios anteriores con \$7.128,3 MM, de los cuales la Policía Nacional registra \$4.638,7 MM y el Ministerio de Defensa Nacional \$2.018,9 MM.

Al interior de las Transferencias sobresalen 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 \$20.248,7 MM las cuales fueron giradas así: \$11.037,0 MM por el Ministerio de Educación Nacional, \$4.530,4 MM por el Ministerio de la Protección Social y \$3.683,6 MM por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Seguidas de las Otras transferencias por \$9.840,2 MM, reveladas principalmente por el Ministerio de la Protección Social con \$5.674,9 MM y el Ministerio de Educación Nacional con \$3.359,5 MM.

De otra parte, en las Operaciones interinstitucionales, el rubro de Fondos entregados concentra la más alta participación con un monto de \$14.879,2 MM, revelados entre otros por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Ministerio de Minas y energía.

Costos. Los costos para la Administración Central Nacional 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 2008 asciende a \$697,5 MM, equivalentes al 0,1% del PIB presentándose un incremento de \$146,0 MM, es decir un 26,5%, respecto al año anterior.

Al interior de la estructura de los Costos, estos se subdividen en Costo de ventas de bienes con \$19,5 MM y Costo por servicios con \$678,0 MM. Estos últimos constituidos 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

El subcentro de consolidación de la Administración Descentralizada, lo integran 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.

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

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

Para este subcentro, al 31 de diciembre de 2008 se consolidó el 100% de las entidades, es decir, 143 entidades que lo integran, incluyendo las dos entidades que por reclasificación pasaron de la Administración Central a este subcentro: la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Función Pagadora y la Dirección Nacional de Derechos de Autor.

4.2.1 BALANCE GENERAL

Activo. Los bienes y derechos consolidados de la Administración Descentralizada registraron a diciembre 31 de 2008, un saldo de \$67.462,0 MM, que representan el 14,2% del PIB⁶³, mostrando un incremento de \$12.303,4 MM, es decir del 22,3%, con relación al año 2007.

Cuadro 4-4

ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2008			2007			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo total	67.462,0	100,0	14,2	55.158,6	100,0	15,4	12.303,4	22,3
Corriente	26.304,2	39,0	5,5	24.491,1	44,4	6,9	1.813,1	7,4
No corriente	41.157,8	61,0	8,6	30.667,5	55,6	8,6	10.490,2	34,2
Pasivo total	18.180,7	100,0	3,8	18.978,9	100,0	5,3	-798,2	-4,2
Corriente	7.051,6	38,8	1,5	8.449,1	44,5	2,4	-1.397,6	-16,5
No corriente	11.129,2	61,2	2,3	10.529,7	55,5	2,9	599,4	5,7
Patrimonio	49.281,3	73,1	10,3	36.179,8	65,6	10,1	13.101,5	36,2

El Activo en su porción corriente revela un saldo de \$26.304,2 MM, esto es un 39,0% del activo total, el cual refleja un aumento de \$1.813,1 MM, equivalente al 7,4% respecto a la vigencia 2007, concentrado principalmente en la variación positiva de las Inversiones e instrumentos derivados por \$1.432,8 MM,

⁶³ El Producto Interno Bruto (PIB) nominal del año 2008 ascendió a \$ 476.713,5 MM.

Fuente: Departamento Nacional de Estadísticas DANE

explicada en su mayoría por el aumento de las Inversiones con fines de política en títulos de deuda en \$871,3 MM y en las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda en \$607,7 MM.

Le siguen los Deudores que aumentaron en \$1.141,2 MM, variación explicada por el incremento de los Recursos entregados en administración en \$681,5 MM y en los deudores por concepto de Ingresos no tributarios en \$613,3 MM, especialmente por multas; contrarrestada por las disminuciones de la Provisión para deudores en \$183,6 MM y por los Préstamos concedidos en \$137,0 MM.

Finalmente, los Otros activos se incrementaron en \$599,2 MM, originados por el ascenso de la Reserva financiera actuarial en \$747,3 MM; variación mitigada por la disminución de los Cargos diferidos en \$360,4 MM.

Por su parte, la porción no corriente alcanza el monto de \$41.157,8 MM, es decir el 61,0% del total de los activos, presentando un incremento de \$10.490,2 MM, es decir el 34,2% frente al año anterior; donde las variaciones más significativas se presentan en el grupo de Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales con \$9.059,4 MM, especialmente los que se encuentran en Servicio - concesiones con \$6.516,7 MM, originados mayormente por el Instituto Nacional de Concesiones, y los Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales - Entregados en administración que se incrementaron en \$1.636,5 MM, registrados en su totalidad por el Instituto Nacional de Vías.

Asimismo, el grupo de los Otros Activos que aumentaron en \$1.663,7 MM, originados en su mayor parte por las Valorizaciones en \$1.818,0 MM, variación registrada especialmente por la U.A.E. de la Aeronáutica Civil; contrarrestado por las disminuciones de los Intangibles en \$128,3 MM y de los Derechos en fideicomiso en \$56,3 MM.

Efectuado el análisis de estructura se observa que los conceptos más significativos de los Activos de la Administración Descentralizada son en su orden:

Los Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales por valor de \$19.217,3 MM, los cuales corresponden en su mayor parte a los en Servicio - Concesiones con \$7.687,2 MM, contabilizados en su totalidad por el Instituto Nacional de Concesiones; seguido de los que se encuentran en Servicio por \$5.784,0 MM, y en Construcción por valor de \$5.216,2 MM, los cuales son registrados principalmente por el Instituto Nacional de Vías.

Le siguen, Otros activos con \$17.492,9 MM, revelados principalmente por las Valorizaciones de terrenos y edificaciones con \$11.501,3 MM destacándose los reportes de la U.A.E. de la Aeronáutica Civil y la Universidad Nacional de Colombia; y Bienes entregados a terceros con \$4.533,4 MM revelados en su mayoría por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT y la U.A.E. de la Aeronáutica Civil, que sumados presentan un saldo de \$3.971,8 MM.

Manteniendo el orden, se ubica el rubro de los Deudores cuyo monto asciende a \$14.862,5 MM, representados significativamente en Recursos entregados en administración por \$5.302,1 MM revelados en su mayor parte por el Fondo Nacional de Regalías con \$3.887,7 MM; Ingresos no tributarios con \$5.013,3 MM, registrados por la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$4.291,3 MM, y los Avances y anticipos entregados con \$2.176,9 MM, revelados básicamente por el Instituto Nacional de Vías con \$1.573,4 MM.

Por último, se encuentra el grupo de Inversiones e instrumentos derivados por la suma de \$9.004,1 MM, compuesto especialmente por las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda por \$5.409,7 MM donde las entidades descentralizadas que reportan cifras importantes por este concepto son: el Fondo de Comunicaciones, la Superintendencia de Notariado y Registro y el Instituto Colombiano de Geología y

Minería, que sumadas presentan un saldo de \$2.273,7 MM, y en Inversiones con fines de política en títulos de deuda por \$3.067,1 MM reveladas principalmente por la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos, el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar – ICBF y el Instituto Nacional de Vías.

Pasivo. Las obligaciones consolidadas de la Administración Descentralizada alcanzaron a diciembre 31 de 2008, un saldo de \$18.180,7 MM, que representan un 3,8% del PIB, mostrando una disminución de \$798,2 MM, es decir el 4,2%, con relación al año 2007.

Los Pasivos en su porción corriente revelan un saldo de \$7.051,6 MM, esto es un 38,8% del pasivo total, los cuales muestran una reducción de \$1.397,6 MM, equivalente al 16,5% frente a la vigencia 2007, originado en la variación negativa de los Pasivos estimados en \$1.099,1 MM producto de las disminuciones en la Provisión para pensiones en \$573,4 MM y la Provisión para contingencias en \$405,7 MM. Asimismo, por el descenso de las Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados en \$519,2 MM y de las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central en \$452,8 MM; mitigados por el incremento del saldo en los Otros pasivos por \$759,3 MM.

Con respecto a las obligaciones de exigibilidad en el largo plazo, estas ascienden a \$11.129,2 MM, es decir el 61,2% del total de los pasivos, reflejando una variación positiva de \$599,4 MM, es decir 5,7% respecto al año 2007. Esta variación se deriva de los incrementos en las Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados por \$523,6 MM registrados en su mayor parte por Operaciones de financiamiento internas de largo plazo en \$523,5 MM; y de los Pasivos estimados en \$187,3 MM. Contrarrestadas por la disminución de las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central de \$146,1 MM.

Por su parte, los conceptos más relevantes en los Pasivos de la Administración Descentralizada son en su orden, los Pasivos estimados por la suma de \$10.369,9 MM, revelados en la Provisión para pensiones por \$8.368,1 MM, registrados básicamente por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT por \$7.403,0 MM, el Servicio Nacional de Aprendizaje por \$560,6 MM y la Universidad Nacional de Córdoba por \$110,2 MM.

Le sigue en importancia las Cuentas por pagar por valor de \$4.456,1 MM, donde sobresalen las Otras cuentas por pagar por \$1.370,6 MM reveladas en su mayoría por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT; la Adquisición de bienes y servicios nacionales por \$1.009,9 MM registrados principalmente por el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar- ICBF, el Fondo Nacional de Vivienda y el Fondo de Comunicaciones; y Créditos judiciales por \$670,5 MM reportados en gran parte por el Instituto Nacional de Concesiones y la Superintendencia Financiera de Colombia.

Por último, se ubican los Otros pasivos con \$2.177,0 MM, originados principalmente en Créditos diferidos por \$1.150,8 MM, contabilizados en su mayor parte por el Instituto Nacional de Concesiones; y por los Recaudos a favor de terceros por \$730,1 MM.

Patrimonio. El Patrimonio consolidado de la Administración Descentralizada revela un saldo de \$49.281,3 MM, representando un 10,3% del PIB, a la vez que se evidencia un aumento de \$13.101,5 MM, es decir el 36,2% con relación al año anterior, resultado de los incrementos reflejados principalmente por el Patrimonio institucional con \$11.535,5 MM y de los Resultados consolidados del ejercicio de \$1.595,8 MM.

De otra parte, el patrimonio consolidado de la Administración Descentralizada está conformado en el Patrimonio institucional por valor de \$43.149,7 MM y Resultados consolidados del ejercicio por \$6.131,5 MM. El Patrimonio institucional lo integran principalmente el Capital fiscal con \$23.902,5 MM, el Superávit por valorización por \$11.448,1 MM y el Patrimonio institucional incorporado con \$8.042,2 MM.

Las entidades de la Administración descentralizada que obtuvieron los mayores saldos en su Patrimonio son el Instituto Nacional de Vías – INVIAS con \$10.594,9 MM, la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$7.249,3 MM, el Instituto Nacional de Concesiones \$7.193,2 MM, la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$5.208,7 MM, Fondo Nacional de Regalías con \$4.045,1 MM y la Universidad Nacional de Colombia con \$2.261,0 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 2008 una utilidad de \$6.131,5 MM, revelando una variación positiva de \$1.595,8 MM frente al año 2007.

Cuadro 4-5

ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA									
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL									
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE									
Miles de millones de pesos									
CONCEPTO	2008			2007			Variación		
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%	
Ingresos	23.998,3	391,4	5,0	21.555,7	475,2	6,0	2.442,6	11,3	
Gastos	15.761,1	257,1	3,3	14.201,4	313,1	4,0	1.559,7	11,0	
Costos de Ventas y Operación	2.105,6	34,3	0,4	2.818,5	62,1	0,8	-712,9	-25,3	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	6.131,5	100,0	1,3	4.535,7	100,0	1,3	1.595,8	35,2	

Ingresos. Los Ingresos consolidados de la Administración Descentralizada a 31 de diciembre de 2008, alcanzaron la suma de \$23.998,3 MM, que equivale a un 5,0% del PIB, mostrando un incremento de \$2.442,6 MM, equivalente al 11,3% con respecto al año 2007, esta situación obedece a la variación positiva de los Otros ingresos en \$1.444,1 MM, explicada en el aumento del Ajuste de ejercicios anteriores por valor de \$1.347,9 MM. Asimismo, al incremento de los Ingresos fiscales en \$1.063,6 MM y de las Operaciones Interinstitucionales en \$675,7 MM. Esta variación a su vez se mitiga con la disminución en la Venta de servicios en \$972,1 MM.

Efectuado el análisis de la estructura de los Ingresos de la Administración Descentralizada Nacional, el grupo de los Ingresos fiscales por valor de \$9.030,3 MM, revela la mayor participación, los cuales se encuentran concentrados en ingresos No tributarios por valor de \$5.796,0 MM, generados principalmente por la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$1.232,7 MM, la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos con \$845,1 MM y el Fondo Nacional de Regalías con \$804,3 MM; y en Aportes sobre la nómina por \$3.248,3 MM reconocidos por el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar - ICBF por \$2.033,9 MM y el Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA por \$1.207,1 MM.

Le siguen en su orden, las Operaciones interinstitucionales por \$7.720,7 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 \$6.771,4 MM, reconocidos en mayor proporción por la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional por \$1.782,6 MM, el Instituto

Nacional de Vías por \$1.266,7 MM, el Instituto Nacional Penitenciario y Carcelario – INPEC por \$609,3 MM y el Instituto Nacional de Concesiones por \$594,6 MM.

Por último, se ubican los Otros ingresos por valor de \$4.172,7 MM, destacándose la participación de los Otros ingresos financieros por valor de \$1.516,2 MM, contabilizados principalmente por el Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA, la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos y el Fondo de comunicaciones; los Otros ingresos por ajustes anteriores por \$1.251,9 MM, revelados esencialmente por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PAR y la Universidad Nacional de Colombia; y los Otros ingresos extraordinarios por \$829,4 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 Nacional a diciembre 31 de 2008, ascendieron a \$15.761,1 MM, que representan un 3,3% del PIB, cifra superior en \$1.559,7 MM, es decir 11,0% frente al año 2007, como resultado del incremento en el Gasto público social en \$1.284,9 MM, de los gastos de Administración en \$620,4 MM y de las Operaciones interinstitucionales en \$314,2 MM; variación contrarrestada por la reducción de las Provisiones, depreciaciones y amortizaciones en \$507,9 MM.

De los Gastos de la Administración Central Nacional, los conceptos más relevantes son en su orden, el Gasto público social por \$5.930,7 MM, representado en el gasto destinado a Salud por \$2.270,1 MM, reportados principalmente por el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar – ICBF con \$2.265,6 MM, y al Desarrollo comunitario y bienestar social por \$1.743,4 MM, contabilizada por la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - Acción Social por \$1.505,6 MM y el Fondo de Comunicaciones por \$237,7 MM, entre otros.

En segundo lugar, se encuentran los Gastos de administración por \$3.325,8 MM, de los cuales se resaltan los gastos por Sueldos y salarios por \$1.312,3 MM, donde los mayores valores son reconocidos por la U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Pagadora, el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar - ICBF, la Universidad Nacional de Colombia y el Servicio Nacional de Aprendizaje – SENA; seguido de los Gastos generales por \$1.278,1 MM, donde el saldo más significativo es reportado por el Instituto Nacional de Vías – INVIAS con \$227,5 MM; y las Contribuciones imputadas por valor de \$415,7 MM, reportadas la Universidad Nacional de Colombia y el Servicio Nacional de Aprendizaje – SENA, entre otras.

En tercera instancia, se ubican los Gastos de operación por \$2.465,2 MM, contabilizados en su mayor parte en los Gastos generales por \$1.489,0 MM, revelados principalmente por el Instituto Nacional de vías por \$227,5 MM, el Servicio Nacional de Aprendizaje – SENA con \$125,7 MM y la U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Pagadora con \$118,9 MM.

Por último, los Otros gastos alcanzan la suma de \$1.541,2 MM representados principalmente en Ajuste de ejercicios anteriores por \$752,2 MM, revelados principalmente por la Universidad Nacional de Colombia y Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - Acción Social; seguido por el Ajuste por diferencia en cambio por \$222,0 MM y de los Otros gastos financieros por \$188,6 MM.

Costos. Los costos para la Administración Descentralizada durante la vigencia del año 2008, presentaron la suma de \$2.105,6 MM, que representan un 0,4 % del PIB, revelando una disminución de \$712,9 MM, es decir, un 25,3% respecto a la vigencia 2007, originada básicamente por el impacto de las variaciones negativas del Costo de ventas de bienes por \$902,2 MM, y contrarrestada por el incremento del Costo de ventas de servicios en \$189,5 MM.

Dentro del grupo de los Costos, los más relevantes son los que tienen que ver con la Venta de servicios por \$1.734,0 MM, generados en su mayoría por los costos de Servicios educativos por \$1.002,6 MM, siendo las Universidades Nacional de Colombia por \$435,9 MM, Pedagógica y Tecnológica de Colombia por \$76,5 MM y Militar Nueva Granada por \$68,4 MM, las más representativas; seguidos de los costos de Servicios de Transporte por \$304,8 MM, registrados en su mayoría por la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$308,3 MM; y finalmente los costos por Servicios de salud por \$246,3 MM.

Finalmente, el Costo de ventas de bienes presenta un saldo de \$369,2 MM, provenientes en su mayor parte de los Bienes comercializados por valor de \$264,3 MM, revelados principalmente por la Agencia Logística de las Fuerzas Militares con \$175,9 MM; y por los costos de Bienes producidos por la suma de \$104,9 MM.

4.3 SEGURIDAD SOCIAL

El subcentro de consolidación de la Seguridad Social Nacional, está conformado por las siguientes entidades:

Cuadro 4-6

ENTIDADES QUE PERTENECEN A LA SEGURIDAD SOCIAL NACIONAL A 31 DE DICIEMBRE

Consorcio Fidupensiones TELECOM
 Alcalis de Colombia Ltda.- En Liquidación
 Caja de Retiro de Las Fuerzas Militares
 Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional
 Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República
 Patrimonio Autónomo de Pensiones de CAJANAL
 Patrimonio Autónomo de Pensiones de CAPRECOM
 Patrimonio Autónomo de Pensiones de la Caja de Previsión de la Universidad del Cauca - En Liquidación
 Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS
 Patrimonio Autónomo de Pensiones de Invalidez del ISS
 Patrimonio Autónomo de Pensiones de Invalidez del ISS
 Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS
 Caja de Previsión Social de Comunicaciones
 Caja Nacional de Previsión Social
 Instituto de Seguros Sociales
 Fondo de Previsión Social del Congreso de la República
 Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio
 Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia
 FONPRECON - Invalidez
 FONPRECON - Sobrevivientes

4.3.1 BALANCE GENERAL

Activo. El total de los bienes y derechos consolidados de las entidades nacionales de Seguridad Social a 31 de diciembre de 2008, registraron un monto de \$10.240,8 MM, equivalente al 2,1% del PIB, los cuales presentaron una variación negativa de \$1.145,4 MM, con relación al año 2007, concentrada fundamentalmente en las disminuciones de las Inversiones e instrumentos derivados con \$2.707,6 MM, atenuado por los incrementos de los Deudores con \$1.380,4 MM y el Efectivo en \$290,8 MM.

Cuadro 4-7

ENTIDADES DE SEGURIDAD SOCIAL									
BALANCE GENERAL									
A 31 DE DICIEMBRE									
Miles de millones de pesos									
CONCEPTO	2008			2007			Variación		
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%	
Activo total	10.240,8	100,0	2,1	11.386,2	100,0	3,2	-1.145,4	-10,1	
Corriente	8.935,4	87,3	1,9	9.053,7	79,5	2,5	-118,2	-1,3	
No corriente	1.305,4	12,7	0,3	2.332,6	20,5	0,7	-1.027,2	-44,0	
Pasivo total	61.164,2	100,0	12,8	67.637,4	100,0	18,9	-6.473,2	-9,6	
Corriente	4.776,6	7,8	1,0	6.986,8	10,3	2,0	-2.210,2	-31,6	
No corriente	56.387,6	92,2	11,8	60.650,7	89,7	17,0	-4.263,1	-7,0	
Interés minoritario	0,0	0,0	0,0	-316,6	-2,8	-0,1	316,6	-100,0	
Patrimonio	-50.923,3	100,0	-10,7	-55.934,6	100,0	-15,6	5.011,2	-9,0	

El activo en su porción corriente revela un valor de \$8.935,4 MM, representa el 87,3% del total de los activos y muestra una variación negativa de \$118,2 MM, equivalente al 1,3%, respecto al año anterior, disminución originada principalmente en las Inversiones e instrumentos derivados con \$1.843,7 MM, registrada en su mayor parte en las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda con \$1.815,0 MM, y contrarrestada por el incremento de los Deudores con \$1.454,9 MM. Las entidades con mayores disminuciones por este rubro son el Instituto de Seguros Sociales en \$172,0 MM, el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS en \$126,5 MM y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Caprecom en \$79,1 MM, entre otras.

Por su parte, la porción no corriente de los Activos alcanza la suma de \$1.305,4 MM que representa el 12,7% del total del Activo y registra una reducción de \$1.027,2 MM, es decir el 44,0%, frente al año 2007. Este comportamiento lo representan básicamente las Inversiones e instrumentos derivados en \$863,9 MM, los Deudores con \$74,5 MM y los Otros activos en \$63,7 MM.

Los rubros más significativos en los Activos de la Seguridad Social Nacional, en el período 2008 corresponden a las Inversiones e instrumentos derivados, que entre sus porciones corriente y no corriente alcanzan un valor de \$4.377,8 MM, concentrados principalmente en Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda por \$4.161,9 MM, siendo, el Consorcio Fidupensiones TELECOM con \$1.113,8 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$1.104,1 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de CAPRECOM con \$840,1 MM y el Instituto de Seguros Sociales con \$521,2 MM, las entidades que revelan los mayores saldos.

En su orden, le siguen los Deudores con \$4.104,4 MM, concentrados en los Otros deudores por \$2.670,8 MM, donde el Instituto de Seguros Sociales, el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS son las entidades con mayor valor reportado, que sumadas registran un saldo de \$2.248,6 MM. Por su parte, con menor representatividad se encuentra el grupo del efectivo con \$998,2 MM, justificado básicamente por los Depósitos en instituciones financieras.

Pasivo. En el subcentro consolidado de la Seguridad Social del Nivel Nacional, al terminar el año 2008, las obligaciones revelan la suma de \$61.164,2 MM, equivalente al 12,8% del PIB, con una variación negativa de \$6.473,2 MM, que equivale al 9,6%, frente al año 2007, disminución originada principalmente en la variación de los Pasivos estimados por \$7.639,7 MM, variación mitigada por los incrementos de las Cuentas por pagar en \$423,3 MM y por los Otros pasivos en \$313,6 MM.

Los Pasivos en su porción corriente contabilizan un saldo de \$4.776,6 MM, que representa el 7,8% del total de las obligaciones, mostrando una disminución de \$2.210,2 MM equivalente al 31,6% con relación al año anterior, la cual se explica por la variación negativa de \$3.107,3 MM en los Pasivos estimados, principalmente en la Provisión para contingencias, en donde el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS con \$2.994,6 MM registra la mayor diferencia; variación contrarrestada por los aumentos de los Otros pasivos por \$313,2 MM y de las Cuentas por pagar en \$155,7 MM.

Por su parte, las obligaciones de exigibilidad en el largo plazo por valor de \$56.387,6 MM, es decir el 92,2% del total, presentan una reducción de \$4.263,1 MM, equivalente al 7,0% con relación al año anterior. Variación que se registra principalmente en los Pasivos estimados con \$4.532,4 MM, destacándose la cuenta de Provisión para pensiones por \$4.530,4 MM, reportado entre otras, por la Caja de Retiros de las Fuerzas Militares en \$3.143,4 MM y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional en \$2.840,1 MM; diferencia mitigada por los incrementos en este concepto reportados por las entidades Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia en \$703,1 MM y del Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS en \$626,9 MM.

Al interior de la estructura del Pasivo total de las entidades de la Seguridad Social, se aprecia que los rubros más relevantes, y como era de esperarse, están en su orden, los Pasivos estimados con \$55.370,3 MM, absorbiendo el 90,5% y destacándose el concepto de Provisión para pensiones de los Patrimonios Autónomos de Pensiones de vejez, de Invalidez y de Sobrevivientes del Instituto de Seguros Sociales con \$50.674,9 MM.

Patrimonio. El Patrimonio consolidado de las entidades de Seguridad Social Nacional, presenta un valor negativo de \$50.923,3 MM, equivalentes al 10,7% del PIB al 31 de diciembre de 2008, el cual mostró una mejora de \$5.011,2 MM, en relación con el valor reportado en el periodo anterior, equivalente al 9,0%. Este comportamiento se origina en el incremento de los Resultados consolidados del ejercicio por \$16.493,7 MM; y la disminución presentada en el grupo de Patrimonio institucional de \$11.482,5 MM, que fue afectado a su vez, por los Resultados de ejercicios anteriores, los cuales aumentaron las pérdidas acumuladas en \$10.692,6 MM.

Por su parte, las entidades de Seguridad Social que presentaron los saldos negativos más significativos en el Patrimonio, son en su orden: los Patrimonios autónomos administrados por el Instituto de Seguros Sociales de Vejez, Sobrevivientes e Invalidez, registrando valores por \$41.613,3 MM, \$5.522,6 MM y \$2.496,3 MM, respectivamente; le siguen, el Instituto de Seguros Sociales por \$2.274,4 MM y el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia por \$1.700,8 MM.

Las entidades que revelan las mayores cifras positivas en el Patrimonio son: el Consorcio Fidupensiones TELECOM con \$1.174,1 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República con \$1.108,6 MM y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Caprecom con \$841,2 MM.

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 del Nivel Nacional para la vigencia 2008, revela un superávit de \$5.626,3 MM, es decir el 1,2% del PIB, donde la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares con \$3.157,8 MM y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional con \$2.862,4 MM, son las entidades que presentan el saldo superavitario más alto.

Cuadro 4-8

ENTIDADES DE SEGURIDAD SOCIAL								
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL								
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2008			2007			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	29.963,4	100,0	6,3	20.081,9	100,0	5,6	9.881,5	49,2
Gastos	7.302,0	24,4	1,5	11.853,1	59,0	3,3	-4.551,1	-38,4
Costos	17.035,0	56,9	3,6	19.096,2	95,1	5,3	-2.061,2	-10,8
RESULTADO DEL EJERCICIO	5.626,3	18,8	1,2	-10.867,4	-54,1	-3,0	16.493,7	-151,8

De igual forma, el Resultado del ejercicio revela una variación positiva de \$16.493,7 MM, equivalente al 151,8% con respecto al año 2007, siendo el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS en \$6.307,5 MM, la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares con \$4.678,2 MM y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional con \$3.880,1 MM, las entidades que presentaron las variaciones positivas más significativas.

Ingresos. Los ingresos consolidados de la Seguridad Social Nacional para vigencia 2008 alcanzaron la suma de \$29.963,4 MM, equivalente al 6,3% del PIB, presentando una variación positiva de \$9.881,5 MM, es decir el 49,2% con relación al año anterior. Este incremento se explica principalmente por los mayores valores presentados en los Otros ingresos en \$7.080,7 MM, concentrados por el Ajuste de ejercicios anteriores en \$6.152,7 MM, originados en su mayoría por concepto de la Administración del Sistema General de Pensiones, donde la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares con \$3.145,7 MM y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional con \$2.850,7 MM, presentan los mayores incrementos por este concepto.

Asimismo, el grupo de la Administración del sistema general de pensiones refleja un incremento de \$2.586,5 MM, originados principalmente por los aumentos de la Devolución de aportes de la administradora de pensiones en \$764,0 MM, por los Aportes estatales en \$530,3 MM y por las Cuotas partes de pensiones en \$406,2 MM.

Al interior del grupo de los Ingresos, los conceptos que presentan mayor saldo son la Administración del sistema general de pensiones por \$12.117,3 MM, siendo el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$8.918,6 MM, la entidad que reporta la cifra más significativa. Le siguen, los Otros ingresos por \$9.607,0 MM, originados por el Ajuste de ejercicios anteriores por \$6.362,1 MM, donde se destacan por su representatividad la Caja de Retiros de las Fuerzas Militares por \$3.145,7 MM y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional por \$2.850,7 MM.

Le siguen, las Transferencias por \$2.794,6 MM, revelados en su totalidad por las Otras transferencias, destacándose el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio por 2.574,6 MM; y las Operaciones interinstitucionales por \$2.716,5 MM, originadas en su mayor parte por los Fondos recibidos por valor de \$2.711,7 MM, especialmente registradas por la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional y por la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares.

Gastos. Los gastos de la Seguridad Social Nacional durante la vigencia del año de 2008, contabilizaron la suma de \$7.302,0 MM, equivalente al 1,5% del PIB, registrando una variación negativa de \$4.551,1 MM,

frente al saldo reflejado a diciembre de 2007, que representa el 38,4%. Esta disminución obedece al descenso de los gastos de Operación en \$2.337,3 MM, originada principalmente por las Contribuciones imputadas con \$2.384,7 MM, donde la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional con \$1.789,3MM y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares con \$636,9 MM, reportan las diferencias más significativas. Le siguen los gastos de Administración que se redujeron en \$1.578,7 MM, en especial el rubro de Contribuciones imputadas, contabilizados principalmente por las mismas entidades mencionadas anteriormente.

Finalmente, el rubro de los Otros gastos presenta una disminución de \$382,1 MM, originada especialmente en los Ajustes de ejercicios anteriores.

Por su parte, los rubros que presentan mayores valores en los Gastos, corresponden a los de Administración por valor de \$3.979,3 MM, que representan el 54,5%, donde los Generales por \$3.748,2 MM presentan la mayor participación, destacándose el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$3.179,7 MM, la cual concentra el mayor saldo. Le siguen en su orden, con el 20,3%, los Otros gastos por valor de \$1.485,5 MM, originados principalmente por Otros gastos financieros por \$1.008,2 MM, revelados por el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS, el Consorcio Fidupensiones TELECOM y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de CAPRECOM, entre otras.

Costos. Los costos para la Seguridad Social Nacional a diciembre 31 de 2008, ascendieron a \$17.035,0 MM, es decir, el 3,6% del PIB, revelando una disminución de \$2.061,2 MM, equivalente al 10,8% con respecto al año anterior, generados principalmente en la disminución de los Costos de operación de servicios por valor de \$2.362,2 MM, correspondiente a la Administración del sistema general de pensiones en \$2.341,8 MM, originada en su mayor parte por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS que presenta una variación negativa de \$4.530,6 MM, mitigada por las variaciones positivas de la Caja de Sueldos de Retiro de La Policía Nacional en \$1.214,6 MM y de la Caja De Retiro de las Fuerzas Militares en \$1.012,9 MM.

Dentro del grupo de los Costos registrados, los Costos de operaciones de servicios registran el saldo más relevante por valor de \$16.309,8 MM, que corresponden a la Administración del sistema general de pensiones por \$14.712,1 MM, y a la Administración de la seguridad social en salud por \$1.515,1 MM.

Las entidades que conforman el subcentro de la Seguridad Social Nacional que contabilizan los mayores saldos en Costos de operación de servicios en la administración del sistema general de pensiones son en su orden: el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$9.141,1 MM, la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional con \$1.214,6 MM, la Caja de Retiros de las Fuerzas Militares con \$1.012,9 MM y el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia con \$955,0 MM, entre otras.

4.4 EMPRESAS NO FINANCIERAS

Las empresas públicas, que se clasifican dentro del centro de consolidación de no financieras, desarrollan operaciones de producción y comercialización de bienes y prestación de servicios que les generan ingresos fundamentados en los precios y tarifas cobrados. Estas se han clasificado en: Empresas Sociales del Estado - ESE, Empresas Industriales y Comerciales del Estado - EICE, Empresas de Servicios Públicos - ESP, y Sociedades de Economía Mixta – SEM.

4.4.1 BALANCE GENERAL

El grupo de las Empresas no Financieras registró a 31 de diciembre de 2008 Activos por valor de \$72.176,5 MM, equivalentes al 15,1% del PIB, con una variación negativa de \$2.241,7 MM, es decir un 3,0% menos respecto al año anterior. Por su parte, los Pasivos ascendieron a \$21.740,8 MM, equivalentes

al 4,6% del PIB, mostrando una disminución de \$12.109,0 MM, es decir un 35,8% menos, en relación con el período anterior. En tanto, el Patrimonio alcanzó la suma de \$1.417,9 MM, es decir un 0,3% del PIB, revelando un aumento de \$651,2 MM, equivalente al 84,9% frente al año 2007.

Cuadro 4-9

EMPRESAS NO FINANCIERAS BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2008			2007			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo total	72.176,5	100,0	15,1	74.418,2	100,0	20,8	-2.241,7	-3,0
Corriente	26.242,8	36,4	5,5	27.072,4	36,4	7,6	-829,6	-3,1
No corriente	45.933,7	63,6	9,6	47.345,8	63,6	13,2	-1.412,1	-3,0
Pasivo total	21.740,8	100,0	4,6	33.849,8	100,0	9,5	-12.109,0	-35,8
Corriente	11.367,8	52,3	2,4	13.225,6	39,1	3,7	-1.857,9	-14,0
No corriente	10.373,0	47,7	2,2	20.624,1	60,9	5,8	-10.251,1	-49,7
Interés minoritario	49.017,9	100,0	10,3	39.801,7	100,0	11,1	9.216,1	23,2
Patrimonio	1.417,9	100,0	0,3	766,7	1,0	0,2	651,2	84,9

Enseguida se presenta la situación financiera del grupo de las Empresas no Financieras del Nivel Nacional.

Cuadro 4-10

ESTRUCTURA DE LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2008											
Miles de millones de pesos											
CUENTAS	Empresas Industriales y Comerciales del Estado (1)		Empresas de Servicios Públicos (2)		Empresas Sociales del Estado (3)		Sociedades de Economía Mixta (4)		Agregado de consolidados (A=1+2+3+4)	Operaciones Recíprocas (5)	Consolidado Empresas No Financieras (6)=(A-5)
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%			
	ACTIVO	1.353,0	1,9	21.604,6	29,8	773,5	1,1	48.845,2			
Efectivo	177,1	5,9	877,1	29,1	39,0	1,3	1.925,6	63,8	3.018,8	0,0	3.018,8
Inversiones e instrumentos derivados	157,2	1,1	1.841,5	12,7	102,4	0,7	12.351,4	85,5	14.452,6	69,7	14.382,9
Deudores	386,5	2,7	2.453,4	17,1	158,0	1,1	11.312,1	79,1	14.310,0	94,2	14.215,8
Inventarios	143,7	7,4	221,3	11,5	40,6	2,1	1.526,7	79,0	1.932,2	0,0	1.932,2
Propiedades, planta y equipo	319,4	1,9	9.053,4	54,0	293,8	1,8	7.093,1	42,3	16.759,8	0,0	16.759,8
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100,0	0,0	0,0	0,0
Recursos naturales no renovables	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6.616,9	100,0	6.616,9	0,0	6.616,9
Otros activos	176,9	1,1	7.430,5	47,1	139,7	0,9	8.035,7	50,9	15.782,9	349,6	15.433,3
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (CR)	0,0	0,0	-113,8	99,6	0,0	0,0	-0,5	0,4	-114,3	54,4	-168,7
Saldos de operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	-7,9	4,3	-159,0	87,0	0,0	0,0	-15,8	8,7	-182,7	-168,2	-14,5
PASIVO	756,4	3,5	6.821,7	31,2	491,8	2,2	13.819,4	63,1	21.889,4	148,6	21.740,8
Operaciones de banca central e instituciones financieras	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,1	-100,0	-3,1	-6,2	3,1
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	0,0	0,0	2.197,3	94,9	113,7	4,9	3,5	0,2	2.314,5	0,0	2.314,5
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	162,0	9,6	1.498,0	88,8	0,0	0,0	26,4	1,6	1.686,5	58,5	1.628,0
Cuentas por pagar	184,7	5,2	1.148,4	32,0	124,2	3,5	2.128,6	59,4	3.585,8	17,5	3.588,3
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	8,4	3,9	50,5	23,3	68,4	31,5	89,7	41,3	217,0	0,0	217,0
Otros bonos y títulos emitidos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	8,3	100,0	8,3	0,0	8,3
Pasivos estimados	238,4	2,2	1.397,1	12,8	182,2	1,7	9.058,3	83,3	10.876,0	0,0	10.876,0
Otros pasivos	163,2	4,8	722,2	21,3	3,4	0,1	2.502,2	73,8	3.391,0	0,0	3.391,0
Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (DB)	-0,3	0,2	-191,9	99,5	0,0	0,0	-0,6	0,3	-192,9	72,6	-265,5
INTERÉS MINORITARIO	256,0	0,5	14.088,3	28,6	0,0	0,0	34.937,8	70,9	49.282,2	264,3	49.017,9
Interés minoritario sector privado	0,1	0,0	2.311,7	39,5	0,0	0,0	3.543,5	60,5	5.855,3	0,0	5.855,3
Interés minoritario sector público	256,0	0,6	11.776,6	27,1	0,0	0,0	31.394,3	72,3	43.426,9	264,3	43.162,6
PATRIMONIO	340,5	24,2	694,5	49,4	281,7	20,1	88,0	6,3	1.404,7	-13,2	1.417,9
Patrimonio institucional	248,1	15,6	648,1	40,8	602,2	37,9	90,4	5,7	1.588,9	0,0	1.588,9
Resultados consolidados del ejercicio	92,3	-50,1	46,4	-25,2	-320,5	174,0	-2,4	1,3	-184,2	-13,2	-171,0

Activo. Observando la información consolidada del grupo de las Empresas no Financieras del Nivel Nacional permite concluir que las Sociedades de Economía Mixta constituyen una parte determinante dentro del total de los activos, con el 67,3% es decir \$48.845,2 MM; el segundo lugar lo ocupan las Empresas de Servicios Públicos con una participación del 29,8%, equivalente a \$21.604,6 MM. Por otra parte, los activos de las Empresas Industriales y Comerciales del Estado contribuyen en un 1,9% del total de este centro de consolidación representado en un monto de \$1.353,0 MM y por último están las Empresas Sociales del Estado con una participación del 1,1%, es decir, \$773,5 MM.

La situación financiera de este grupo de entidades revela que el Activo Corriente asciende a \$26.242,8 MM, correspondiente al 36,4% del total de los Activos, conservando la misma proporción frente al año 2007 y revelando una disminución de \$829,6 MM, equivalente al 3,1%, el cual es explicado por el crecimiento negativo en los saldos de Otros activos por \$2.013,3 MM y Propiedades planta y equipo con \$805,7 MM, atenuado por la variación positiva que presentan las Inversiones e instrumentos derivados por \$490,7 MM.

En cuanto al Activo no corriente de las Empresas no Financieras a 31 de diciembre de 2008, se observa un saldo de \$45.933,7 MM que constituye el 63,6% del total de los Activos, revelando una variación negativa de \$1.412,1 MM correspondiente al 3,0% de disminución en relación con el año anterior, donde los conceptos de mayor participación son Deudores, con una disminución de \$8.463,1 MM la cual fue atenuada por el crecimiento de las Inversiones e instrumentos derivados por la suma de \$3.785,1 MM, de los Recursos naturales no renovables por \$1.688,2 MM y Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales por \$1.052,4 MM.

Del Activo total de las Empresas no Financieras los saldos más significativos se encuentran en: Deudores con \$14.215,8 MM, Propiedades planta y equipo con \$16.759,8 MM y los Otros activos con \$15.433,3 MM; en la cuenta de deudores se destaca el saldo reportado por ECOPETROL S.A., con la suma de \$4.621,5 MM que representa el 30,0% de esta, seguido por TRANSELCA S.A. con \$241,4 MM y por E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A., con \$190,7 MM.

Pasivo. De los Pasivos del centro de consolidación de las Empresas no Financieras, el grupo de mayor representatividad es el conformado por las Sociedades de Economía Mixta, con un saldo de \$13.819,4 MM, seguido por las Empresas de Servicios Públicos con \$6.821,7 MM, las Empresas Industriales y Comerciales del Estado con \$756,4 MM y las Empresas Sociales del Estado con \$491,8 MM.

Con respecto a los Pasivos de exigibilidad en el corto plazo, estos registran un saldo de \$11.367,8 MM correspondientes al 52,3% del total del Pasivo, mostrando una variación negativa de \$1.857,9 MM, es decir el 14,0% menos con relación al año anterior; la misma es generada en primer lugar por la disminución en las Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados por \$887,5 MM, originadas entre otros por la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. con \$802,0 MM y en segundo lugar por las Cuentas por pagar explicadas por la variación negativa de los Intereses por pagar de la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica por \$374,4 MM y la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. por \$314,3 MM.

El saldo del Pasivo no corriente asciende a \$10.373,0 MM, es decir 47,7% del total, con una disminución de \$10.251,1 MM con relación al 2007, originada en la reducción de \$8.818,0 MM en los Pasivos estimados y \$1.650,5 MM en Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados.

Del Pasivo total se destacan en primer lugar, los Pasivos estimados con \$10.876,0 MM, explicada por la Provisión para obligaciones fiscales en \$3.809,1 MM, Provisión para pensiones en \$3.088,3 MM reveladas principalmente por ECOPETROL S.A. en la suma de \$2.125,9 MM y Provisión para contingencias con \$1.733,6 MM; en segundo lugar se destaca el saldo de Cuentas por pagar por \$3.568,3 MM generado por Adquisición de bienes y servicios en \$919,8 MM, Avances y anticipos recibidos por \$761,0 MM y Recursos

recibidos en administración por \$675,7 MM destacándose los saldos reportados por ECOPETROL S.A. e ISAGEN con \$461,9 MM y \$142,4 MM respectivamente; en tercer lugar los Otros pasivos con \$3.391,0 MM explicados por Ingresos recibidos por anticipado en \$1.352,7 MM y Créditos diferidos en \$1.644,8 MM.

Patrimonio. El patrimonio de las Empresas no Financieras a diciembre 31 de 2008, asciende a \$1.417,9 MM, dentro del cual se destacan las Empresas de Servicios Públicos con \$694,5 MM que representa el 49,4% del total, seguido de las Empresas Industriales y Comerciales del Estado que registran un saldo de \$340,5 MM con una participación del 24,2%, las Empresas Sociales del Estado con \$281,7 MM participando en el 20,1% y las Sociedades de Economía Mixta con \$88,0 MM correspondientes al 6,3%.

El incremento del patrimonio consolidado asciende a \$651,2 MM, equivalente al 84,9% con respecto al revelado en el año anterior, el cual obedece al aumento en el Patrimonio institucional por \$621,7 MM; este incremento proviene del comportamiento del Patrimonio de entidades en procesos especiales por \$814,1 MM y Capital suscrito y pagado por \$588,2 MM contrarrestado por las disminuciones en el Capital fiscal en \$683,1 MM y del Superávit por valorización con \$135,6 MM.

En la composición del Patrimonio institucional se encuentra que las cuentas con mayores saldos son en su orden: Capital suscrito y pagado por \$588,2 MM, Patrimonio de entidades en procesos especiales por \$413,0 MM, Capital fiscal que muestra un valor de \$201,5 MM, Resultado de ejercicios anteriores con \$160,7 MM y Superávit por valorización con \$110,5 MM.

Las empresas que revelan mayores saldos en Patrimonio son: ECOPETROL S.A. con \$34.620,8 MM, Interconexión Eléctrica S.A. – ISA con \$4.809,3 MM, ISAGEN S.A. con \$3.132,5 MM y Empresa Multipropósito de Urra S.A con \$1.766,2 MM, valores que se ven atenuados en el patrimonio consolidado por el efecto del reconocimiento del Interés minoritario y la Participación de los terceros en los resultados del consolidado.

Interés minoritario. Es importante precisar que los Resultados consolidados del ejercicio de las Empresas no Financieras, se ven afectados por la distribución de excedentes que se realiza como parte del reconocimiento de la propiedad de terceros, tanto públicos de los otros centros de consolidación como privados, el cual se denomina Interés minoritario, que asciende a \$49.017,9 MM; por tal razón, se reconoce una participación en los resultados a los inversionistas privados de \$5.855,3 MM y a los inversionistas del sector público por \$43.162,6 MM.

4.4.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Resultado del Ejercicio. A diciembre 31 de 2008, el resultado consolidado de las Empresas no Financieras presenta pérdidas por valor de \$171,0 MM que revelan una disminución de las mismas por \$29,4 MM equivalente al 14,7% frente al año anterior; con respecto al PIB se presenta una disminución del las mismas por 0,04%. Se destacan los resultados deficitarios de la E.S.E. Policarpa Salavarrieta – En Liquidación y la E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento – En Liquidación.

Cuadro 4-11

EMPRESAS NO FINANCIERAS								
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL								
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2008			2007			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	56.356,2	100,0	11,8	38.552,8	100,0	10,8	17.803,4	46,2
Gastos	33.776,0	59,9	7,1	22.040,7	57,2	6,2	11.735,3	53,2
Costos de ventas y operación	22.751,2	40,4	4,8	16.712,5	43,3	4,7	6.038,7	36,1
Resultado del ejercicio	-171,0	-0,3	-0,04	-200,4	-0,5	-0,1	29,4	-14,7

Dentro de los resultados de las Empresas no Financieras, se resaltan las utilidades de ECOPETROL S.A, seguido de lejos por ISAGEN S.A. e Interconexión Eléctrica S.A. – ISA.

Ingresos. Los ingresos consolidados del Sector de las Empresas no Financieras para la vigencia 2008, ascendieron a \$56.356,2 MM, es decir el 11,8% del PIB, dentro de los cuales se destacan los correspondientes a las Sociedades de Economía Mixta que participan con \$48.826,8 MM equivalentes al 86,5% del total de los ingresos consolidados y el de las Empresas de Servicios Públicos con \$6.266,2 MM con una participación del 11,1%.

Cuadro 4-12

EMPRESAS NO FINANCIERAS - ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL CONSOLIDADO											
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008											
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 de Consolidados (A)=1+2+3+4)	Operaciones Recíprocas (5)	Consolidado Empresas No Financieras (6)=(A-5)
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%			
INGRESOS	1.064,9	1,9	6.266,2	11,1	302,5	0,5	48.826,8	86,5	56.460,5	104,3	56.356,2
Ingresos fiscales	0,0	0,0	0,4	100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0	0,4
Venta de bienes	522,8	1,8	32,3	0,1	0,1	0,0	28.719,9	98,1	29.275,2	0,0	29.275,2
Venta de servicios	393,6	5,5	5.657,0	78,9	79,0	1,1	1.038,4	14,5	7.167,9	2,0	7.165,9
Transferencias	76,1	94,3	0,0	0,0	0,0	0,0	4,6	5,7	80,7	0,1	80,6
Operaciones interinstitucionales	6,4	8,6	0,0	0,0	68,1	91,4	0,0	0,0	74,5	0,0	74,5
Otros ingresos	66,9	0,3	827,8	4,1	155,3	0,8	19.033,4	94,8	20.083,4	0,1	20.083,3
Ajustes por inflación	0,0	0,1	-0,1	-0,2	0,0	0,0	30,5	100,2	30,5	0,0	30,5
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)	-1,0	0,4	-251,1	99,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-252,1	102,1	-354,2
GASTOS	396,0	1,2	2.145,9	6,4	545,5	1,6	30.704,7	90,9	33.792,1	16,1	33.776,0
Administración	126,2	4,4	499,6	17,5	343,1	12,0	1.881,4	66,0	2.850,3	0,1	2.850,2
De operación	94,5	5,5	0,2	0,0	0,0	0,0	1.632,3	94,5	1.727,1	0,6	1.726,5
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	76,9	1,5	429,1	8,1	89,3	1,7	4.683,9	88,7	5.279,2	0,0	5.279,2
Transferencias	0,0	0,0	12,2	100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	12,2	0,0	12,2
Gasto Público Social	0,0	0,0	0,0	0,0	28,6	100,0	0,0	0,0	28,6	0,0	28,6
Operaciones Interinstitucionales	0,5	92,6	0,0	0,0	0,0	7,4	0,0	0,0	0,6	0,0	0,6
Otros gastos	16,6	0,1	883,2	7,5	84,4	0,7	10.869,6	91,7	11.853,9	0,0	11.853,9
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (CR)	-3,1	1,4	-213,8	98,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-216,9	2,2	-219,1
Participación del interés minoritario en los resultados	84,2	0,7	535,3	4,4	0,0	0,0	11.637,5	94,9	12.257,1	13,2	12.243,9
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	576,6	2,5	4.073,9	17,8	77,5	0,3	18.124,6	79,3	22.852,6	101,4	22.751,2
Costo de ventas de bienes	349,3	2,1	6,8	0,0	0,1	0,0	16.646,5	97,9	17.002,7	0,0	17.002,7
Costo de ventas de servicios	227,3	3,9	4.067,2	70,3	77,4	1,3	1.416,9	24,5	5.788,8	101,4	5.687,4
Costos de operación de servicios	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	61,2	100,0	61,2	0,0	61,2
RESULTADO CONSOLIDADO	92,3	-50,1	46,4	-25,2	-320,5	174,0	-2,4	1,3	-184,2	-13,2	-171,0

Al 31 de diciembre de 2008, los ingresos presentan una variación positiva por valor de \$17.803,4 MM, equivalente al 46,2% con respecto al año 2007; esta se explica en primer lugar por los incrementos en la Venta de bienes por \$9.034,1 MM específicamente de la cuenta Productos de minas y minerales con \$6.658,2 MM, seguidos en menor importancia por Productos manufacturados por \$2.111,7 MM, registrados principalmente por ECOPETROL S.A.; en segundo lugar por Otros ingresos que aumentan en \$8.803,1 MM resaltando los correspondientes a ECOPETROL S.A. por \$6.508,1 MM, variación contrarrestada por la disminución en la Empresa Colombiana de Gas por \$332,2 MM; por último la Venta de servicios con una variación positiva de \$68,2 MM en la que se destacan las variaciones reveladas principalmente en las cuentas de Servicio de energía por \$228,9 MM y Otros servicios por \$129,2 MM disminuidas por la variación negativa de la cuenta Servicios de salud en \$340,3 MM.

En el total de los Ingresos, se destacan los siguientes grupos: Venta de bienes con un saldo de \$29.275,2 MM, es decir el 51,9% de los cuales el 97,8% corresponden a ECOPETROL S.A.; le sigue Otros Ingresos con \$20.083,3 MM equivalente al 35,6% del total de ingresos, siendo ECOPETROL S.A. la entidad que explica el 94,7% con un saldo de \$19.031,9 MM, concretamente en la cuenta de Ajuste por diferencia en cambio por \$10.844,6 MM, y finalmente el grupo de Venta de Servicios por \$7.166,0 MM correspondiente al 12,7%, del cual ISAGEN S.A., ECOPETROL S.A., Interconexión Eléctrica S.A.- ISA y E.S.P. Generadora y Comercializadora del Caribe S.A. reflejan la mayor participación respectivamente.

Gastos. Durante el período 2008, los gastos consolidados de las Empresas no Financieras, alcanzaron la suma de \$33.776,0 MM, equivalentes al 7,1% del PIB; de los cuales las Sociedades de Economía Mixta revelan un saldo de \$30.704,7 MM, equivalentes al 90,8% del total de gastos, las Empresas de Servicios Públicos presentan \$2.145,9 MM correspondiente al 6,4%, las Empresas Sociales del Estado \$545,5 MM equivalente al 1,6% y las Empresas Industriales y Comerciales del Estado \$396,0 MM equivalente al 1,2%.

Con respecto al año anterior, se presenta un incremento en los gastos de \$11.735,3 MM es decir el 53,2%, que es explicado en un 61,6% por el aumento de la Participación del interés minoritario en los gastos por la suma de \$7.243,7 MM, en un 26,1%, por Otros Gastos en \$3.070,9 MM y en 8,7% por las Provisiones, depreciaciones y amortizaciones por la suma de \$1.022,1 MM variaciones reveladas principalmente por ECOPETROL S.A.

Dentro de los Gastos, los grupos con las cifras más representativas son: Participación del interés minoritario en los gastos con \$12.243,9 MM, Otros gastos con \$11.853,9 MM, Provisiones, depreciaciones y amortizaciones por \$5.279,2 MM, Gastos de administración por \$2.850,2 MM y Gastos de Operación con \$1.727,0 MM.

Del total de los gastos ECOPETROL S.A., es la empresa que se destaca en la composición de los saldos del grupo Otros gastos, especialmente en la cuenta Ajuste por diferencia en cambio con \$8.877,5 MM y en el grupo Provisiones, depreciaciones y amortizaciones con \$4.496,1 MM, en especial en la cuenta Provisión para obligaciones fiscales.

Costos. Para la vigencia 2008 los costos consolidados de las Empresas no Financieras, alcanzaron la suma de \$22.751,2 MM, que equivale al 4,8% del PIB. En orden de representatividad se encuentran los generados por las Sociedades de Economía Mixta con un saldo de \$18.124,6 MM que representa el 79,3% del total de los costos, las Empresas de Servicios Públicos con \$4.073,9 MM equivalente al 17,8%, las Empresas Industriales y Comerciales del Estado con \$576,6 MM equivalente al 2,5% y las Empresas Sociales del Estado con \$77,5 MM, es decir el 0,3%.

En la vigencia 2008, los Costos presentan un incremento de \$6.038,7 MM equivalente al 36,1% frente al 2007, derivado del aumento en el Costo de ventas bienes en \$5.218,9 MM, concentrado principalmente

en la cuenta Bienes producidos por la suma de \$4.980,7 MM como resultado de las operaciones realizadas por ECOPETROL S.A.

A diciembre 31 de 2008 la participación de las cuentas dentro del grupo de Costos se clasifica así, el 74,7% del total corresponde a los Costos de ventas de bienes por \$17.003,0 MM, el 25,0% a los Costos de ventas de servicios con un saldo de \$5.687,4 MM, específicamente en la cuenta Servicios Públicos donde las entidades representativas son ISAGEN S.A. y la E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. y Servicios de transporte donde se destaca la participación de ECOPETROL S.A.; el restante 0,3% corresponde a los Costos de operación de servicios con \$61,2 MM.

Empresas no financieras con resultados deficitarios consecutivos

Con base en la información reportada a continuación se muestran las Empresas no Financieras del Nivel Nacional que no están en proceso de liquidación y que han presentado resultados deficitarios consecutivos en los últimos cuatro años.

Cuadro 4-13

EMPRESAS NO FINANCIERAS CON RESULTADOS DEFICITARIOS CONSECUTIVOS A 31 DE DICIEMBRE				
Miles de millones de pesos				
NOMBRE DE LA EMPRESA	2008	2007	2006	2005
1 EMPRESA MULTIPROPOSITO DE URRRA S.A	-76,6	-47,4	-77,9	-70,7
2 GRAN CENTRAL DE ABASTOS DEL CARIBE S. A.	-1,3	-1,3	-0,1	-0,6

4.5 ENTIDADES FINANCIERAS

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

Cuadro 4-14

ENTIDADES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE		
DE DEPÓSITO		6
Bancos		3
Otras Entidades		3
DE NO DEPÓSITO		31
<i>Fiduciarias</i>		5
<i>Fondos</i>		15
<i>Cajas de Vivienda</i>		2
<i>Fondos de garantías</i>	<i>Fogafin</i>	1
	<i>Fogacoop</i>	2
<i>Otros</i>		6
TOTAL		37

De las 37 entidades financieras que reportaron información contable a diciembre de 2008, continúan en proceso de liquidación 5, que se clasifican así:

Bancos: Banco Cafetero S.A. – En Liquidación

Financieras: Instituto de Fomento Industrial – IFI – En Liquidación y Financiera FES S.A. – En Liquidación

Fiduciarias: Fiduciaria del Estado S.A. – En Liquidación y U.C.N. Sociedad Fiduciaria S.A. – En Liquidación

4.5.1 BALANCE GENERAL

Activo. Los activos consolidados de las Entidades Financieras revelan a diciembre 31 de 2008 un saldo de \$52.634,1 MM equivalente al 11,0% del PIB representado una disminución del 1,5% con respecto a la reflejada en el año 2007; igualmente, se observa un aumento de \$8.000,3 MM en términos absolutos, equivalente al 17,9% con respecto al año 2007.

Con respecto a la clasificación del activo corriente se observa un saldo de \$36.273,9 MM, que representa el 68,9% del activo, reflejando un aumento de \$6.086,0 MM es decir 20,2% con respecto al año anterior; esta variación está relacionada principalmente con el comportamiento de las Inversiones e instrumentos derivados por \$3.163,3 MM originado en el aumento de las Inversiones con fines de política en títulos de deuda por \$3.294,7 MM de los cuales \$2.841,9 MM son revelados por la Caja de Vivienda Militar, contrarrestado por la disminución en \$351,6MM de la cuenta Inversiones administración de liquidez en títulos participativos; adicionalmente se observa el aumento de la cuenta Deudores en \$2.214,7 MM generada por la variación de Préstamos concedidos en especial, por el Banco Agrario de Colombia con \$1.325,8 MM.

Cuadro 4-15

ENTIDADES FINANCIERAS BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2008			2007			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo total	52.634,1	100,0	11,0	44.633,8	100,0	12,5	8.000,3	17,9
Corriente	36.273,9	68,9	7,6	30.188,0	67,6	8,4	6.086,0	20,2
No corriente	16.360,2	31,1	3,4	14.445,9	32,4	4,0	1.914,3	13,3
Pasivo total	44.106,6	100,0	9,3	35.309,6	100,0	9,9	8.797,0	24,9
Corriente	29.513,4	66,9	6,2	21.030,0	59,6	5,9	8.483,5	40,3
No corriente	14.593,2	33,1	3,1	14.279,6	40,4	4,0	313,6	2,2
Interés minoritario	4.839,6	100,0	1,0	5.489,6	100,0	1,5	-650,0	-11,8
Privado	111,3	2,3	0,0	117,8	2,1	0,0	-6,5	-5,5
Público	4.728,3	97,7	1,0	5.371,8	97,9	1,5	-643,5	-12,0
Patrimonio	3.687,9	7,0	0,8	3.834,7	8,6	1,1	-146,7	-3,8

La porción no corriente por valor de \$16.360,2 MM representa el 31,1% del Activo, revelando un incremento de \$1.914,3 MM es decir el 13,3% con respecto al año anterior, siendo la cuenta Deudores la que tuvo la mayor incidencia en este comportamiento con un incremento de \$2.042,2 MM, originado especialmente en los Préstamos concedidos que revelan un aumento de \$1.285,7 MM y en Otros activos por \$728,8 MM provenientes de la variación revelada por Intangibles en la suma de \$686,4 MM.

Los activos de las Entidades Financieras están concentrados en un 90,8% en los rubros de Inversiones e instrumentos derivados y Deudores. En cuanto a las Inversiones e instrumentos derivados, su saldo asciende a \$24.333,6 representando el 46,2%, distribuido de acuerdo con su importancia en: Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda con \$15.050,6 MM e Inversiones con fines de política en títulos de deuda con \$7.748,9 MM, destacándose la participación de entidades como: Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN con \$8.095,5 MM, el Banco Agrario de Colombia con \$4.446,2

MM, Positiva Compañía de Seguros S.A. por \$3.560,7 MM, Caja de Vivienda Militar – CAVIMILITAR con \$2.843,1 MM y el Fondo Nacional de Ahorro con \$941,8 MM.

Por otra parte, Deudores con un saldo de \$23.460,1 MM representan el 44,6%, concentrado especialmente en Préstamos concedidos con \$21.222,9 MM, siendo las entidades más representativas el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. –BANCOLDEX con \$5.624,1 MM, Banco Agrario de Colombia con \$5.338,3 MM, Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO con \$3.962,5 MM, Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$3.646,2 MM, Fondo Nacional de Ahorro con \$2.177,7 MM, Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior con \$1.119,6 MM y el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$601,7 MM.

Pasivo. El pasivo total de las Entidades Financieras a diciembre 31 de 2008 reveló un saldo de \$44.106,6 MM, equivalente al 9,3% del PIB lo cual refleja un incremento de \$8.797,0 MM, equivalente al 24,9% con relación al año 2007.

La porción corriente ascendió a \$29.513,4 MM participando en 66,9% del total del Pasivo, presentando un aumento de \$8.483,5 MM es decir un 40,3% con relación al año 2007, el cual está sustentado en primer lugar por los Pasivos estimados que revelan un aumento de \$3.034,4 MM explicado en la Provisión para seguros y reaseguros; en segundo lugar por el comportamiento de las Operaciones de banca central e instituciones financieras por \$1.941,5 MM relacionada con las Operaciones de captación y servicios financieros, registrados principalmente por el Banco Agrario de Colombia por \$7.186,8 MM; y en tercer lugar las Cuentas por pagar que registran una variación positiva de \$1.846,8 MM, en particular en Recursos recibidos en administración por \$2.726,8 MM la cual fue contrarrestada por la disminución revelada en la cuenta Depósitos recibidos en garantía por \$1.184,1 MM.

La porción no corriente ascendió a \$14.593,2 MM, es decir el 33,1% del Pasivo, determinando un incremento de \$313,6 MM equivalentes al 2,2% con relación al año 2007, la cual se origina en las variaciones positivas de los Pasivos Estimados con \$1.336,8 MM, contrarrestado principalmente por la disminución de las Cuentas por pagar en \$1.071,2 MM.

Los conceptos más significativos del pasivo están explicados así: 27,1% en Pasivos Estimados con \$11.958,6 MM, Operaciones de banca central e instituciones financieras en 26,1% con \$11.522,1 MM, Cuentas por pagar en 16,2% con \$7.160,9 MM y Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados en 14,3% con \$6.298,6 MM.

Las entidades con mayores saldos en la cuenta de Pasivos estimados son: Fondo de Garantías de Instituciones Financieras y Positiva Compañía de Seguros S.A. con \$6.795,2 MM y \$3.478,0 MM respectivamente. En la cuenta Operaciones de banca central e instituciones financieras se destacan Banco Agrario de Colombia, Financiera de Desarrollo Territorial y Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$7.186,8 MM, \$2.999,3 MM y \$1.068,7 MM respectivamente. En Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados se destacan los saldos reportados por Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$3.607,0 MM y Banco Agrario de Colombia con \$2.361,5 MM. Las entidades más destacadas en las Cuentas por pagar son: Caja de Vivienda Militar por \$2.678,0 MM, Fondo Nacional de Ahorro por \$1.627,0 MM y Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo por \$1.033,3 MM.

Patrimonio. El patrimonio consolidado de las Entidades Financieras a 31 de diciembre de 2008, ascendió a \$3.687,9 MM, es decir el 0,8% del PIB, registrándose una disminución de \$146,7 MM equivalente al 3,8% con relación al año 2007, donde el Patrimonio Institucional revela una disminución de \$806,9 MM como consecuencia del Resultado de ejercicios anteriores por menor valor de \$584,0 MM y del Capital

fiscal por \$368,6 MM; la variación total se encuentra contrarrestada por el Resultado consolidado del ejercicio que aumentó en \$660,2 MM.

Para la vigencia 2007 el Patrimonio institucional ascendió a \$3.420,2 MM, del cual el 50,0% corresponde a Capital suscrito y pagado, que pasa de \$1.572,7 MM en el 2007 a \$1.710,9 MM en el 2008, donde sobresale el aumento reportado por Positiva Compañía de Seguros S.A. por \$354,1 MM, el cual fue contrarrestado por la disminución revelada por la Central de Inversiones S.A. por \$200,0 MM⁶⁴.

La cuenta de Resultados de ejercicios anteriores presenta una disminución del 82,2%, frente al valor reportado en el año 2007, al pasar de \$1.294,0 MM a \$710,0 MM en el 2008. Las entidades que registran utilidad en el Resultado de ejercicios anteriores son: Fondo de Emergencia Económica con \$610,9 MM y el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior con \$322,5 MM y las que reportan pérdida son: Patrimonio Autónomo de Remanentes Caja Agraria con \$178,7 MM, el Fondo Garantías de Instituciones Financieras con \$78,7 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$85,7 MM.

En cuanto al Capital fiscal este registra una disminución de \$368,6 MM, es decir 75,8% explicados por el comportamiento del Patrimonio Autónomo de Remanentes de la Caja Agraria con \$243,7 MM y la Financiera Energética Nacional S.A. por \$137,9 MM. El mayor saldo lo reporta el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior – ICETEX por \$249,5 MM.

4.5.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Resultado del Ejercicio. Las Entidades Financieras del Nivel Nacional durante el año 2008, presentaron utilidad por valor de \$267,7 MM equivalente al 0,1% del PIB, lo que comparado con la pérdida de \$392,4 MM generada en el 2007, representa un aumento de \$660,2 MM, es decir 168,2%.

Cuadro 4-16

ENTIDADES FINANCIERAS ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2008			2007			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	7.546,0	100,0	1,6	6.389,6	100,0	1,8	1.156,4	18,1
Gastos	5.749,6	76,2	1,2	5.464,4	85,5	1,5	285,2	5,2
Costos de ventas y operación	1.528,7	20,3	0,3	1.317,7	20,6	0,4	211,0	16,0
RESULTADO DEL EJERCICIO	267,7	3,5	0,1	-392,4	-6,1	-0,1	660,2	168,2

Ingresos. Los ingresos consolidados de las Entidades Financieras para el período 2008 ascienden a \$7.546,0 MM es decir, el 1,6% del PIB, mostrando un aumento de \$1.156,4 MM equivalente al 18,1% con relación al año 2007, explicado en un 80% por el incremento en la Venta de Servicios en \$804,2 MM, causado por el comportamiento de las Operaciones de colocación y servicios financieros en \$643,4 MM y

⁶⁴ Central de Inversiones S.A . Notas específicas a los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2008,. "Mediante decreto 4819 de 2007 emitido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Fogafín transfirió al Ministerio de Hacienda y Crédito Público y el cien por ciento (100%) de su participación accionaria acogiendo la recomendación formulada en el documento CONPES 3493 del 8 de octubre de 2007".

los Servicios de seguros y reaseguros por \$191,8 MM; y adicionalmente por la variación en los Otros ingresos por \$408,1 MM explicado principalmente por los Financieros en \$414,6 MM.

En términos de participación en la estructura de los ingresos se observa que el 49,6% corresponde a la Venta de servicios resaltando en este grupo el saldo de la cuenta Servicios Financieros donde se destacan: Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario con \$382,0 MM, Caja de Vivienda Militar con \$286,9 MM, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$282,8 MM; y en 48,8% a Otros ingresos que ascienden a \$3.681,4 MM, donde los Financieros alcanzan la suma de \$2.669,7 MM destacando el mayor valor reportado por la Previsora S. A. (compañía de seguros generales) por \$826,0 MM.

Gastos. Las Entidades Financieras durante el período 2008, revelan \$5.749,6 MM en gastos, lo que representa el 1,2% del PIB, los cuales frente al período anterior muestran un incremento de \$285,2 MM, equivalente al 5,2%.

Los rubros de mayor participación en los gastos corresponden a: Otros gastos por \$2.463,7 MM, De administración por \$1.798,7 MM y Provisión, depreciación y amortizaciones por \$1.164,8 MM, con participaciones de 42,8%, 31,3% y 20,3% respectivamente.

En Otros gastos se destacan los saldos reportados por: Banco Agrario de Colombia por \$354,0 MM, Banco de Comercio Exterior por \$353,2 MM, Fondo Nacional de Garantías por \$165,1 MM y Caja de Vivienda Militar por \$108,0 MM; de otra parte en los Gastos de administración presentan saldos significativos el Banco Agrario de Colombia y el Fondo Nacional de Ahorro por \$618,0 MM y \$100,6 MM respectivamente.

Los saldos más representativos en las Provisiones, depreciaciones y amortizaciones están reportados por Financiera de Desarrollo Territorial por \$319,0 MM, Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario por \$247,8 MM, Fondo de Garantía de Instituciones Financieras por \$241,8 MM, Banco Agrario de Colombia por \$176,4 MM y Financiera Energética Nacional con \$160,3 MM y los restantes corresponden a saldos no representativos en cada grupo.

Costos. Los costos de ventas y operación totalizaron \$1.528,7 MM, es decir el 0,3% del PIB, reflejando un incremento de \$211,0 MM, que corresponden al 16,0% frente al año anterior. Esta variación obedece al incremento en los Costos de Operación de servicios por \$382,7 MM contrarrestado por la disminución en los Bienes comercializados y Otros servicios por \$98,1 MM y \$74,7 MM respectivamente.

Dentro de los Costos el concepto de mayor connotación es el de Operación de servicios con \$1.397,1 MM, clasificado en costos por Seguros y reaseguros con \$1.042,7 MM destacando los saldos reportados por la Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) por \$670,0 MM y Positiva Compañía de Seguros S.A. por \$372,8 MM; y por Servicios financieros por \$354,3 MM explicado por los saldos reportados por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. por \$321,0 MM.

5. INFORMES COMPLEMENTARIOS

5.1 INFORME NACIONAL POR SECTORES

A continuación se presenta un informe de base contable de acuerdo con la sectorización y categorización de los sujetos de control fiscal, determinados en la Resolución 5870 de 2007 emanada de la Contraloría General de la República, con el propósito de ofrecer información que permita el análisis y la toma de decisiones por parte de usuarios estratégicos.

En cada uno de los sectores se realizó un proceso de consolidación independiente de la información reportada a 31 de diciembre de 2008 la cual se comparó con la del año inmediatamente anterior; por lo cual las eliminaciones intercentros solo se verán reflejadas en el Balance General Consolidado de la Nación.

5.1.1 SECTOR AGROPECUARIO

La agricultura es la actividad agraria que comprende todo un conjunto de acciones humanas que transforma el medio ambiente natural, con el fin de hacerlo más apto para el crecimiento de las siembras. Son aquellas que integran el llamado sector Agropecuario, todas las actividades económicas que abarca dicho sector (excepción hecha de la pesca), tiene su fundamento en la explotación del suelo o de los recursos que éste origina en forma natural o por la acción del hombre (pasto, forrajes y otros alimentos para animales).

Situación actual:

La agricultura actual emplea técnicas e instrumentos que no dependen de la energía animal ni humana y logran un máximo aprovechamiento de los recursos naturales del suelo. La agricultura actual se relaciona con un elemento dinamizador esencial, agroindustrial, que procesa la mayor parte del producto. Cultivos como el sorgo, el maíz, el girasol, el arroz, el maní y la caña de azúcar se producen bajo las condiciones de la agricultura moderna.

Entre sus características principales tenemos:

- Una elevada inversión en tecnología
- No depende de los factores naturales
- Predomina el monocultivo o la especialización agrícola
- La concentración de mano de obra especializada

De acuerdo a la clasificación del Sector Agropecuario las entidades que hacen parte para la elaboración de los informes financieros son:

Cuadro 5-1

ENTIDADES DEL SECTOR AGROPECUARIO COBERTURA A 31 DE DICIEMBRE	
No.	NOMBRE
1	Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario
2	Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural
3	Fondo Agropecuario de Garantías
4	Instituto Colombiano Agropecuario
5	Instituto Colombiano de Desarrollo Rural
6	Empresa Colombiana de Productos Veterinarios S.A.
7	U.A.E Unidad Nacional de Tierras Rurales
8	Corporación Colombiana de Investigación Agropecuaria
9	Gran Central de Abastos del Caribe S.A.
10	Fertilizantes Colombianos S.A.
11	Central de Abastos de Cúcuta
12	Surabastos- En Liquidación
13	Empresa Colombiana Pesquera de Tolú
14	Empresa Comercial y Agroindustrial Llano Grandre S.A.-En Liquidación

5.1.1.1 Balance General

El balance general es un estado contable básico que presenta en forma clasificada, resumida y consistente, la situación financiera, económica, social y ambiental del Sector Agropecuario, expresada en unidades monetarias, a una fecha determinada y revela la totalidad de sus bienes, derechos, obligaciones y la situación del patrimonio.

Cuadro 5-2

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO SECTOR AGROPECUARIO A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Activo total	6.790,0	100,0	6.908,7	100,0	-118,7	-1,7
Deudores	4.488,4	66,1	4.391,4	63,6	96,9	2,2
Inversiones e Instrumentos Derivados	1.013,6	14,9	493,3	7,1	520,3	105,5
Otros Activos	858,3	12,6	1.464,5	21,2	-606,2	-41,4
Propiedad, Planta y Equipo	253,5	3,7	247,9	3,6	5,6	2,3
Inventarios	149,3	2,2	258,2	3,7	-108,9	-42,2
Efectivo	138,2	2,0	74,3	1,1	63,9	86,0
Saldos en Operaciones Recíprocas en Activos (CR)	29,1	0,4	18,1	0,3	11,0	61,0
Bienes de Beneficio y Uso Públicos e Históricos y Culturales	0,6	0,0	0,0	0,0	0,6	...
Saldos en Operaciones Recíprocas en Inversiones Patrimoniales	-82,7	0,0	-2,8	0,0	-79,9	...
Pasivo total	5.922,8	100,0	4.607,5	100,0	1.315,3	28,5
Otros Bonos y Títulos Emitidos	3.973,6	67,1	3.519,6	76,4	454,0	12,9
Pasivos estimados	1.374,1	23,2	590,0	12,8	784,1	132,9
Cuentas por pagar	255,2	4,3	183,7	4,0	71,5	38,9
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	50,5	0,0	69,9	0,0	-19,3	-27,7
Saldos de Operación Recíprocas en los Pasivos (DB)	29,3	0,5	19,4	0,4	9,9	51,3
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	26,5	0,4	27,1	0,6	-0,6	-2,1
Otros pasivos	8,4	0,1	11,3	0,2	-2,9	-25,6
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	5,9	0,0	5,9	0,0	0,0	0,0
Interés minoritario	257,8	100,0	219,4	100,0	38,5	17,5
Privado	131,0	50,8	117,4	53,5	13,6	11,6
Público	126,8	49,2	102,0	46,5	24,8	24,3
Patrimonio	867,3	100,0	2.301,2	33,3	-1.433,9	-62,3
Patrimonio Institucional	1.340,7		1.354,2		-13,5	-1,0
Hacienda pública	474,4		244,9		229,5	93,7
Resultados consolidados del ejercicio	-947,9		702,1		-1.650,0	...

Activo. El total de los activos del Sector Agropecuario presenta a diciembre 31 de 2008 un saldo por valor de \$6.790,0 MM, observándose una disminución de \$118,7 MM que equivale al 1,7%, esta variación negativa, se explica principalmente por las cuentas Otros activos por valor de \$858,3 MM e Inventarios por valor de \$149,3 MM, que disminuyeron frente al año 2007 en \$606,2 MM para la primera y en \$108,9 MM para la segunda.

Así mismo, se presentan en el total de los Activos aumentos con respecto al año anterior, explicados en las cuentas de: Inversiones e instrumentos derivados \$520,3 MM, Deudores por valor de \$96,9 MM, Efectivo \$63,9 MM y Propiedad, planta y equipo \$5,6 MM.

Los conceptos más representativos de esta clase se desagregan a continuación, de conformidad con los aumentos o disminuciones reportadas por las entidades públicas.

Grupos que aumentaron en el Activo. Una de las cuentas más importantes corresponde a Inversiones e instrumentos derivados por valor de \$1.013,6 MM que se incrementó en 105,5% con respecto al valor reportado el año anterior.

Esta variación se sustenta principalmente en los aumentos de las cuentas Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda con \$546,0 MM e Inversiones patrimoniales en entidades controladas con \$25,8 MM. En la primera se encuentra la mayor participación en la subcuenta Certificados de depósito a término por \$425,8 MM, las entidades que reportaron estos saldo son: el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario \$334,4 MM y Fondo Agropecuario de Garantías \$90,7 MM; y para el segundo caso la subcuenta relevante es Entidades privadas por valor de \$24,4 MM, registro efectuado por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural.

El grupo de Deudores presentó un saldo para este año de \$4.488,4 MM que aumentó con respecto al año anterior en \$96,9 MM; las cuentas que presentan los saldos más relevantes con respecto al año anterior son: Préstamos concedidos por valor de \$3.913,6 MM, destacándose Préstamos comerciales por valor de \$3.913,3 MM y la entidad que lo registró es el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario. Otra de las cuentas es Recursos entregados en administración por valor de \$293,4 MM, la subcuenta que presentó el valor más significativo es En administración por valor de \$285,7 MM, la entidad que contribuyó para este saldo es el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural.

Así mismo, el grupo de Propiedad, planta y equipo ascendió a \$253,5 MM, cuenta que aumentó en \$5,6 MM, variación que se explica por las cuentas de Bienes muebles en bodega con \$19,3 MM y Construcciones en curso \$4,9 MM; igualmente se presentó una variación negativa relevante en este grupo en la cuenta de Edificaciones \$71,0 MM y Terrenos \$5,7 MM.

El grupo de Efectivo presentó un saldo a diciembre 31 de 2008 por valor de \$138,2 MM que equivale al 2,0% del total de los Activos; presentando una variación frente al año 2007 por valor de \$63,9 MM; saldo explicado por la cuenta de Depósitos en instituciones financieras por valor de \$138,1 MM es decir el 99,9% del total del Efectivo, siendo la subcuenta más importante Cuenta de ahorro por valor de \$103,1 MM, reportada por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario.

Grupos que disminuyeron en el Activo. La variación más importante que afectó el total de los Activos se da en el grupo Otros activos que presentó un saldo de \$858,3 MM, para la vigencia 2008 disminuyó en un 41,4% con respecto al año 2007, dentro de la cual sobresale la cuenta de Cargos diferidos que disminuyó en \$671,6 MM reportada por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, así mismo la cuenta de Bienes entregados a terceros disminuyó en \$132,6 MM, registrada por la entidad Instituto Colombiano de Desarrollo Rural.

Igualmente el grupo de Inventarios disminuyó con relación al año anterior en \$108,9 MM que equivale al 42,2%. Dentro de este grupo la cuenta que sobresalió para esta variación es: Mercancías en existencia que disminuyó en \$108,4 MM, caída que se explica por la subcuenta Terrenos \$88,2 MM y Bienes declarados a favor de la nación \$21,6 MM, reportado en los dos casos por el Instituto Colombiano de Desarrollo Rural.

Pasivo. A corte de 2008 el total de los pasivos presenta un saldo por valor de \$5.922,8 MM, presentando un crecimiento de \$1.315,3 MM que equivale al 28,5%, esta variación se explica principalmente por el aumento de las cuentas Pasivos estimados con \$784,1 MM, Otros bonos y títulos emitidos por valor de \$454,0 MM, y Cuentas por pagar \$71,5 MM; por otra parte se reflejan disminuciones en esta clase en los grupo de Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados \$19,3 MM, Otros pasivos \$2,9 MM y Obligaciones laborales y de seguridad social integral por valor de \$0,6 MM.

A continuación se explican las cuentas más representativas tanto en aumento como en disminución que registró el Pasivo.

El grupo de Otros bonos y títulos emitidos a diciembre 31 de 2008 registró un saldo por valor de \$3.973,6 MM que equivale al 67,1% del total, que se explica por la cuenta que presentó la totalidad del saldo en Títulos emitidos en la subcuenta Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA reportado por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario.

Los Pasivos estimados presentaron un aumento frente al año inmediatamente anterior por valor de \$784,1 MM, variación que se presenta por las cuentas de: Provisión para pensiones \$572,0 MM, originada en el registro del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural; otra cuenta con mayor relevancia es Provisión para contingencias por valor de \$211,6 MM, que se explica en la subcuenta de Litigios por valor de \$207,2 MM reportado principalmente por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural.

Otro grupo que presentó aumento es Cuentas por pagar que registró un saldo de \$255,2 MM que equivale al 4,3% del total de los pasivos. Las cuentas que explican este saldo son: Transferencias por pagar \$34,8 MM registrada por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, y la cuenta de Adquisición de bienes y servicios nacionales que también presenta un aumento significativo para este grupo por valor de \$25,6 MM, valor que registran las entidades Instituto Colombiano de Desarrollo Rural por valor de \$19,0 MM y Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural por valor de \$3,7 MM.

Igualmente para esta clase es necesario mencionar la disminución de las Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados por valor de \$19,3 MM. Del análisis de las variaciones, se observa que la cuenta más representativa corresponde a Operaciones de financiamiento internas de corto plazo que disminuyó en \$15,6 MM donde Fondos comprados ordinarios es el rubro más representativo para esta variación, registrado por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario.

Patrimonio. A diciembre 31 de 2008 se registró una disminución en el Patrimonio por valor de \$1.433,9 MM que equivale al 62,3% con respecto al año anterior; registro que se ve reflejado en la pérdida que se presentó en los Resultados consolidados del ejercicio por valor de \$947,9 MM este comportamiento es causado por los Ingresos menos costos y menos gastos que presenta el Sector Agropecuario.

El grupo Patrimonio institucional presenta una disminución de \$13,5 MM que equivale al 1,0% con respecto al año 2007, explicada principalmente por las cuentas: Capital fiscal por valor de \$758,8 MM y Superávit por valorización por valor de \$55,5 MM cuentas que aumentaron el Patrimonio, registrado por el Instituto Colombiano de Desarrollo Rural por valor de \$708,7 MM y el Instituto Colombiano Agropecuario \$44,1 MM para el primer caso, y para el segundo caso el Instituto Colombiano Agropecuario; las cuentas que disminuyeron el Patrimonio son: Patrimonio institucional incorporado por valor de \$589,3 MM y Resultado de ejercicios anteriores por \$298,1 MM, reportado por el Instituto Colombiano de Desarrollo Rural para los dos casos.

5.1.1.2 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental.

Las cuentas de actividad financiera, económica, social y ambiental comprenden los Ingresos, Gastos y Costos en que incurren las entidades que conforman el Sector Agropecuario en desarrollo de sus funciones de cometido estatal y reflejan el resultado de la gestión, en cumplimiento de las actividades ordinarias realizadas durante el periodo contable y están orientadas a definir criterios para el reconocimiento y revelación de las transacciones, hechos u operaciones.

Cuadro 5-3

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL SECTOR AGROPECUARIO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
INGRESOS OPERACIONALES	2.449,3	100	1.887,7	100	561,6	29,8
Operaciones Interinstitucionales	1.781,1	72,7	1.302,3	69,0	478,8	36,8
Otros Ingresos	512,4	20,9	423,3	22,4	89,1	21,0
Venta de Servicios	117,0	4,8	94,9	5,0	22,1	23,3
Ventas de Bienes	100,6	4,1	81,0	4,3	19,6	24,2
SalDOS de Operaciones Recíprocas en los Ingresos (DB)	63,0	2,6	17,1	0,9	45,9	...
Ingresos Fiscales	1,3	0,1	3,3	0,2	-2,0	-61,2
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	141,4	100,0	118,3	100,0	23,1	19,5
Costo de Venta de Bienes	46,6	32,9	44,2	37,3	2,4	5,4
Costo de Venta de Servicios	94,8	67,1	74,2	62,7	20,7	27,9
GASTOS OPERACIONALES	3.308,2	100,0	1.145,8	100,0	2.162,4	188,7
Otros Gastos	1.148,6	34,7	258,7	22,6	890,0	...
De operación	959,3	29,0	289,7	25,3	669,6	...
Gasto Público Social	513,7	15,5	185,1	16,2	328,6	177,5
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	419,7	12,7	133,9	11,7	285,9	...
Administración	184,9	5,6	207,1	18,1	-22,3	-10,7
Operaciones interinstitucionales	86,2	2,6	41,9	3,7	44,3	105,5
SalDOS por Conciliar en los Gastos (CR)	46,1	1,4	9,9	0,9	36,2	...
Transferencias	41,9	1,3	39,3	3,4	2,6	6,6
Excedente (déficit) operacional	-1.000,3		623,5		-1.623,8	...
Ingresos no operacionales	7,3		3,8		3,6	94,7
Gastos no operacionales	7,1		1,0		6,1	...
Excedente (déficit) no operacional	0,2		2,8		-2,6	-93,4
Excedente (déficit) de Actividades ordinarias	-1.000,2		626,3		-1.626,4	...
Partidas Extraordinarias	73,7		87,3		-13,6	-15,6
Excedente (déficit) antes de ajustes	-926,4		713,6		-1.640,0	...
Efecto neto por exposición a la inflación	0,0		0,0		0,0	0,0
Resultado después de ajustes por inflación	-926,4		713,6		-1.640,0	...
Participación del interés minoritario en los resultados	21,5		11,5		10,0	86,4
Excedente o déficit del ejercicio	-947,9		702,1		-1.650,0	...

Ingresos. Son los flujos de entrada de recursos generados por las entidades del Sector Agropecuario, susceptibles de incrementar el patrimonio público durante el periodo 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 extraordinarios.

A diciembre 31 de 2008 el total de los Ingresos operacionales consolidados del Sector Agropecuario presenta un saldo de \$2.449,3 MM con una variación de \$561,6 MM con respecto al año anterior, equivalente al 29,8%. Como resultado del saldo del año 2008, se puede destacar que los grupos más representativos registrados corresponden a Operaciones interinstitucionales por valor de \$1.781,1 MM, Otros ingresos por \$512,4 MM y Venta de servicios por \$117,0 MM; los cuales suman el 81,1% del total de los Ingresos operacionales del Sector Agropecuario.

Las Operaciones interinstitucionales están conformadas por los Fondos recibidos, las Operaciones de enlace y las Operaciones sin flujo de efectivo, de las cuales, la que registra mayor participación es Fondos recibidos por valor de \$1.778,1 MM que equivalen al 99,8% del total del grupo. Los conceptos más representativos de esta cuenta son las subcuentas de Inversión con \$1.082,3 MM que equivale al 60,9% y Funcionamiento por valor de \$695,9 MM equivalentes al 39,1% del total de la cuenta; las entidades que registraron estos saldos para las dos subcuentas son: Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, Instituto Colombiano Agropecuario, Instituto Colombiano de Desarrollo Rural y la U.A.E. Unidad Nacional de Tierras Rurales.

Para la vigencia 2008 el saldo de Otros ingresos es de \$512,4 MM, grupo que comprende los flujos de entrada de recursos generados por las entidades del Sector Agropecuario. En este grupo la cuenta más representativa corresponde a Financieros por valor de \$502,2 MM, subcuenta Intereses de deudores por valor de \$326,9 MM y la subcuenta Utilidad por valoración de las inversiones de administración de liquidez en títulos de deuda por valor de \$67,0 MM, registro que efectuó el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario por \$325,7 MM para el primer caso, y para la segunda subcuenta lo registró el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario por valor de \$22,6 MM y Fertilizantes Colombianos S.A. por valor de \$44,3 MM.

Venta de servicios por valor de \$117,0 MM que equivale al 4,8% de los Ingresos operacionales, explicado por las cuentas Productos manufacturados por valor de \$71,4 MM, subcuenta Medicamentos de uso veterinario por valor de \$52,1 MM registrados por la Empresa Colombiana de Productos Veterinarios S.A. y Productos químicos por valor de \$18,4 MM registro que efectuó Fertilizantes Colombianos S.A. y la cuenta Productos agropecuarios de silvicultura y pesca por valor de \$25,0 MM, esta cuenta se ve reflejada principalmente en la subcuenta de Productos agrícolas con \$21,0 MM registrada por la Empresa Colombiana de Productos Veterinarios S.A. por valor de \$15,7 MM y la Corporación Colombiana de Investigación Agropecuaria por valor de \$5,2 MM.

Costos de ventas y operación. Comprende el importe de las erogaciones y cargos asociados con la adquisición o producción de bienes y la prestación de servicios vendidos y los costos de operación constituyen los valores reconocidos como resultado del desarrollo de la operación básica o principal de la entidad contable pública del Sector Agropecuario.

El total de los Costos de ventas y operación del Sector Agropecuario presenta a diciembre 31 de 2008 un saldo por valor de \$141,4 MM, observándose un aumento de \$23,1 MM que equivale al 19,5%, este saldo se explica principalmente por las cuentas Costo de venta de bienes por valor de \$46,6 MM y Costo de venta de servicios por valor de \$94,8 MM, que aumentaron frente al año 2007 en \$2,4 MM para la primera y en \$20,7 MM para la segunda.

El grupo Costo de venta de bienes presentó un saldo para este año de \$46,6 MM que equivale al 32,9%; las cuentas que presentan los saldos más relevantes para esta variación con respecto al año anterior son: Bienes producidos por valor de \$39,3 MM que equivale al 84,3% del total; representado principalmente en la subcuenta Productos petroquímicos por valor de \$15,0 MM y Medicamentos de uso veterinario por valor de \$13,7 MM; las entidades que causaron este registro son: Fertilizantes Colombianos S.A. para la primera subcuenta y la Empresa Colombiana de Productos Veterinarios S.A. para la segunda. Así mismo, el grupo de Costo de venta de servicios registró un aumento significativo por valor de \$20,7 MM, situación que se explica por la cuenta Otros servicios con \$94,8 MM, registro que se efectuó en la subcuenta de Servicios de investigación científica y tecnológica por valor de \$88,3 MM explicado por la Corporación Colombiana de Investigación Agropecuaria.

Gastos. A diciembre 31 de 2008 el total de los Gastos presenta un saldo por valor de \$3.308,2 MM, registrando un aumento de \$2.162,4 MM que equivale al 188,7%, esta variación se explica principalmente por el aumento de las cuentas Otros gastos por valor de \$1.148,6 MM, De operación \$959,3 MM y Gasto público social \$513,7 MM; por otra parte se reflejan disminuciones en esta clase en el grupo de Administración por valor de \$184,9 MM.

El grupo de Otros gastos a diciembre 31 de 2008 registró un saldo por valor de \$1.148,6 MM que equivale al 34,7% del total, registro que se explica en la cuenta Ajuste de ejercicios anteriores por valor de \$892,8 MM reportado por la subcuenta de Gasto público social por valor de \$841,7 MM, la entidad que revela este saldo es el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural.

Los De operación presentaron un saldo por valor de \$959,3 MM, el cual aumentó frente al año inmediatamente anterior por valor de \$669,6 MM que representa el 92,5%; originado principalmente por la cuenta de: Generales por valor de \$907,0 MM que equivale al 94,6% del total del grupo. Esta variación se da por el registro de la subcuenta Estudios y proyectos por valor de \$839,3 MM principalmente, explicada por la causación del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural.

Así mismo, el grupo de Gasto público social registró un aumento por valor de \$328,6 MM, situación que se explica por las cuentas de Subsidios asignados por valor de \$513,7 MM. Registro que se efectuó en la subcuenta Para compra de tierra por valor de \$143,5 MM y Para distritos de riego por valor de \$370,1 MM explicado por el Instituto Colombiano de Desarrollo Rural, para ambos casos.

Excedente o déficit operacional. Es el resultado que genera los Ingresos operacionales por valor de \$2.449,3 MM, menos los Costos de ventas y operación por valor de \$141,4 MM y los Gastos operacionales \$3.308,2 MM, para dar como resultado un Déficit operacional por valor de \$1.000,3 MM, que comparado con el año 2007 registró una caída por valor de \$1.623,8 MM.

Ingresos no operacionales. Los Ingresos no operacionales del Sector Agropecuario para la vigencia del 2008 ascendieron a \$7,3 MM, dentro del cual se destacan las subcuentas Arrendamientos por valor de \$4,8 MM y Cuotas partes de pensiones \$2,2 MM, explicado principalmente por el registro del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural en los dos casos.

Gastos no operacionales. Se refiere a los egresos generados por actividades diferentes a las propias del negocio. A diciembre 31 de 2008 los Gastos no operacionales presentaron un saldo por valor de \$7,1 MM es decir el 0,7% con relación al total de estos gastos, grupo que para esta vigencia aumentó considerablemente en \$6,1 MM con relación al año 2007, situación que se origina por Sentencias por valor de \$5,9 MM reportado por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural.

Excedente o déficit no operacional. El excedente no operacional del Sector Agropecuario disminuyó en \$2,6 MM, este resultado es consecuencia de los Ingresos no operacionales por \$7,3 MM que se

registraron en la cuenta de Otros ingresos ordinarios por parte de Empresa Colombiana de Productos Veterinarios S.A. e Instituto Colombiano de Desarrollo Rural; menos los Gastos no operacionales por valor de \$7,1 MM, reflejados en la cuenta de Otros gastos ordinarios que lo reveló el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural.

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 \$1.000,2 MM registrado por la diferencia de entre el Déficit operacional \$1.000,3 MM y el Excedente no operacional \$0,2 MM.

Partidas extraordinarias. Son aquellas transacciones y eventos que son claramente distintos claramente de las actividades ordinarias. A diciembre 31 de 2008 arrojan un saldo de \$73,7 MM como resultado de restar los Ingresos extraordinarios por valor de \$75,1 MM de los Gastos extraordinarios por valor de \$1,4 MM.

Participación del interés minoritario en los resultados. El interés minoritario es la participación que tienen los terceros en el patrimonio del consolidado, razón por la cual se le reconoce al tercero tanto público como privado el valor que le corresponde en el resultado de las entidades societarias. A diciembre 31 de 2008 el saldo es de \$21,5 MM, distribuido de la siguiente manera: Sector privado por valor de \$13,2 MM y el Sector público por valor de \$8,3 MM.

Excedente o déficit del ejercicio. Es el resultado consolidado de la actividad, financiera, económica, social y ambiental de las entidades que conforman el Sector Agropecuario arrojó al 31 de diciembre de 2008, un déficit de \$947,9 MM. Este resultado es el reflejo del incremento de los Gastos y Costos frente al resultado de los Ingresos durante la vigencia.

5.1.1.3 Indicadores financieros

Cuadro 5-4

INDICADORES FINANCIEROS SECTOR AGROPECUARIO A 31 DE DICIEMBRE				
No.	ENTIDAD	LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO TOTAL	RENTABILIDAD DE ACTIVOS
			%	%
1	Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario	0,44	89,6	1,2
2	Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural	0,01	115,0	-59,3
3	Fondo Agropecuario de Garantías	2,78	35,9	4,9
4	Instituto Colombiano Agropecuario	0,96	4,8	0,1
5	Instituto Colombiano de Desarrollo Rural	2,40	17,4	-81,6
6	Empresa Colombiana de Productos Veterinarios S.A.	1,76	28,2	6,1
7	U.A.E Unidad Nacional de Tierras Rurales	10,73	0,7	14,0
8	Corporación Colombiana de Investigación Agropecuaria	2,96	82,0	0,1
9	Gran Central de Abastos del Caribe S.A.	0,07	23,6	-2,1
10	Fertilizantes Colombianos S.A.	0,80	58,0	0,2
11	Empresa Colombiana Pesquera de Tolú	1,82	18,0	2,3
12	Surabastos en Liquidación	2,66	37,7	-0,7
13	Empresa Comercial y Agroindustrial Llano Grande S.A.- En Liquidación	2,38	42,1	-4,1
14	Central de Abastos de Cúcuta	2,12	65,1	3,8
TOTAL SECTOR AGRICOLA		0,57	1,14	-0,13

- **Liquidez financiera a corto plazo**

El activo se considera según el grado de liquidez o capacidad de sus partidas de convertirse en dinero efectivo, para atender en forma oportuna el pago de las obligaciones contraídas a corto plazo. La capacidad del Sector Agropecuario a diciembre 31 de 2008, para cubrir sus obligaciones en el corto plazo es de 0,57 pesos de disponibilidad por cada peso de obligación.

Al tener como punto de referencia el indicador del Sector Agropecuario se observa que la entidad U.A.E Unidad Nacional de Tierras Rurales se encuentra en 10,73 puntos porcentuales por encima de este indicador mientras que el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural se ubica en 0,56 por debajo.

- **Razón de endeudamiento total:**

Esta razón permite establecer el nivel de endeudamiento o financiamiento de la entidad, o lo que es igual a establecer la participación de los acreedores sobre los activos totales.

El mayor grado de financiación por parte de los acreedores, lo revelan Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario y la Corporación Colombiana de Investigación Agropecuaria con 113,8%, 88,4%, y 80,8% por encima del indicador del Sector, en contraste con la U.A.E Unidad Nacional de Tierras Rurales 0,44 puntos porcentuales por debajo del Sector.

En general, se puede apreciar un nivel de endeudamiento cercano al 1,14% para este sector.

- **Índice de Rentabilidad de los activos.**

Este indicador mide la rentabilidad de los activos con relación al resultado del ejercicio es decir, mide el rendimiento que están generando los activos del Sector Agropecuario.

En el Sector Agropecuario cada peso del activo le genera un déficit de 0,13; se destaca en este sector a las entidades de Instituto Colombiano de Desarrollo Rural y Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural con el déficit más alto en -81,6 y -59,3 puntos porcentuales por debajo del Sector; por el contrario la entidad U.A.E Unidad Nacional de Tierra Rurales y el Fondo Agropecuaria de Garantías presentan una rentabilidad más alta situada en 14,0 y 4,9 puntos porcentuales.

5.1.1.4 Balance general por entidades

A diciembre 31 de 2008 se encuentran 14 entidades en el Sector Agropecuario las cuales presentan Información financiera a la Contaduría General de la Nación, a continuación reflejamos la información que ha sido reportada por cada una de las entidades:

Cuadro 5-5

SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS ENTIDADES SECTOR AGROPECUARIO A 31 DE DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario	4.564,2	4.011,4	552,8	62,7	473,2	367,9	105,3	30,1	473,2	367,9	105,3	30,1
2	Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural	1.070,3	1.347,5	-277,2	14,7	-160,3	928,4	-1.088,7	-10,2	-160,3	928,4	-1.088,7	-10,2
3	Fondo Agropecuario de Garantías	486,9	432,9	54,0	6,7	312,0	262,6	49,5	19,8	312,0	262,6	49,5	19,8
4	Instituto Colombiano Agropecuario	418,0	350,2	67,8	5,7	397,9	336,3	61,7	25,3	397,9	336,3	61,7	25,3
5	Instituto Colombiano de Desarrollo Rural	329,0	782,5	-453,5	4,5	271,6	726,4	-454,9	17,2	271,6	726,4	-454,9	17,2
6	Empresa Colombiana de Productos Veterinarios S.A.	133,9	114,7	19,3	1,8	96,2	83,6	12,6	6,1	96,2	83,6	12,6	6,1
7	U.A.E Unidad Nacional de Tierras Rurales	109,4		109,4	1,5	108,6		108,6	6,9	108,6		108,6	6,9
8	Corporación Colombiana de Investigación Agropecuaria	71,1	52,5	18,6	1,0	12,8	12,7	0,1	0,8	12,8	12,7	0,1	0,8
9	Gran Central de Abastos del Caribe S.A.	62,3	62,6	-0,2	0,9	47,6	48,8	-1,2	3,0	47,6	48,8	-1,2	3,0
10	Fertilizantes Colombianos S.A.	35,1	35,3	-0,1	0,5	14,8	14,9	-0,2	0,9	14,8	14,9	-0,2	0,9
TOTAL		7.280,3	7.189,5	90,8	100,0	1.574,3	2.781,6	-1.207,3	100,0	1.574,3	2.781,6	-1.207,3	100,0

Activo. En el Sector Agropecuario los activos agregados ascienden a \$7.313,9 MM. Las entidades que revelan los mayores saldos en el activo son: Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario, Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, Fondo Agropecuario de Garantías, Instituto Colombiano Agropecuario e Instituto Colombiano de Desarrollo Rural.

A diciembre 31 de 2008 el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario aumentó en \$552,8 MM, que obedece principalmente al incremento de la cuenta Inversiones e instrumentos derivados por valor de \$444,1 MM; se observa una variación positiva por \$109,4 MM en la U.A.E. Unidad Nacional de Tierras Rurales⁶⁵, y el Instituto Colombiano Agropecuario en \$67,8 MM registro efectuado en Otros activos por valor de \$64,9 MM.

Las variaciones negativas con respecto al año anterior, se ven reflejadas en las entidades: Instituto Colombiano de Desarrollo Rural, en la cuenta de Otros activos por valor de \$180,5 MM y Deudores por valor de \$137,5 MM; otra entidad que disminuyó el activo es Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural por valor de \$277,2 MM revelada en la cuenta de Otros activos.

Pasivo. Para el Sector Agropecuario, los Pasivos agregados totalizaron \$5.723,5 MM durante el año 2008, destacándose el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario y el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural.

Este total muestra un incremento con relación al año anterior por \$1.297,3 MM, explicado principalmente en los saldos reportados por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural por \$811,5 MM, en la cuenta de Obligaciones laborales y de seguridad social integral, y el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario por \$447,6 MM por la variación de Otros bonos y títulos emitidos.

Patrimonio. En el agregado del Patrimonio las entidades del Sector Agropecuario a diciembre 31 de 2008, reportan un total de \$1.590,4 MM, cifra que disminuyó en \$1.201,3 MM, en relación con el monto total que reportaban las entidades del sector el año anterior.

Las cuentas que se destacan en el agregado del Patrimonio que disminuyeron o aumentaron son: para el primer caso: el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural con \$1.088,7 MM, el Instituto Colombiano de Desarrollo Rural \$454,9 MM, Gran Central de Abastos del Caribe S.A. \$1,2 MM y Fertilizantes Colombianos

⁶⁵ Entidad nueva para la vigencia del 2008

S.A. \$0,2 MM; para el segundo caso la U.A.E. Unidad Nacional de Tierras Rurales por valor de \$108,6 MM, Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario \$105,3 MM, Instituto Colombiano Agropecuario \$61,7 MM y el Fondo Agropecuario de garantías por valor de \$49,5 MM principalmente.

5.1.1.5 Estado de Actividad, Financiera, Económica, Social y Ambiental por entidades

Cuadro 5-6

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL																			
SECTOR AGROPECUARIO																			
A 31 DE DICIEMBRE																			
Miles de millones de pesos																			
No.	ENTIDAD	INGRESOS				GASTOS				COSTOS				RESULTADO					
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación			
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%		
1	Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural	1.650,7	1.124,1	526,6	46,9	2.285,5	1.124,1	1.161,4	103,3							-634,8	683,4	-1.318,2	-192,9
2	Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario	388,6	269,4	119,2	44,3	333,4	269,4	64,0	23,8							55,2	29,7	25,6	86,3
3	Instituto Colombiano de Desarrollo Rural	315,0	279,1	35,9	12,9	583,5	279,1	304,4	109,1							-268,5	17,1	-285,6	...
4	Instituto Colombiano Agropecuario	108,8	105,1	3,6	3,4	102,0	98,0	3,9	4,0	6,2	7,1	-0,9	-12,6	0,6	7,3	-6,7	-92,2		
5	Corporación Colombiana de Investigación Agropecuaria	98,4	75,3	23,0	30,6	4,2	2,4	1,8	73,9	94,1	72,9	21,2	29,1	0,1	0,2	-0,1	-66,3		
6	Fondo Agropecuario de Garantías	92,7	82,2	10,4	12,7	68,7	82,2	-13,6	-16,5							24,0	-17,6	41,6	...
7	Empresa Colombiana de Productos Veterinarios S.A.	57,9	57,3	0,7	1,1	29,5	35,9	-6,5	-18,0	20,3	21,3	-1,0	-4,8	8,1	7,5	0,6	8,0		
8	U.A.E Unidad Nacional de Tierras Rurales	23,2		23,2		7,8		7,8								15,4		15,4	...
9	Fertilizantes Colombianos S.A.	19,5	15,8	3,7	23,4	4,4	2,8	1,6	58,8	15,0	13,0	2,0	15,3	0,1	-0,9	1,0	-108,7		
10	Central de Abastos de Cúcuta	6,1	2,4	3,7	153,3	2,0	1,2	0,8	68,0	3,4	1,2	2,2	175,4	0,7	-0,1	0,8	...		
	Otras entidades	6,4	8,6	-2,1	-24,8	5,4	5,8	-0,4	-6,4	2,4	2,8	-0,4	-13,1	-1,4	-0,6	-0,8	131,8		
	TOTAL	2.767,2	2.019,2	748,0	37,0	3.426,3	1.900,9	1.525,4	80,2	141,4	118,3	23,1	19,5	-800,5	726,0	-1.526,5	...		

Ingresos. En el agregado de Ingresos las entidades del Sector Agropecuario a diciembre 31 de 2008, reportan un total de \$2.767,2 MM, cifra superior en \$748,0 MM, equivalente al 37,0%, en relación con el monto total que reportaban las entidades del sector el año anterior.

Se destacan por representatividad en el agregado de Ingresos las siguientes entidades: el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural con \$1.650,7 MM, Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario con \$388,6 MM, Instituto Colombiano de Desarrollo Rural con \$315,0 MM, Instituto Colombiano Agropecuario con \$108,8 MM y Corporación Colombiana de Investigación Agropecuaria con \$98,4 MM. Las anteriores entidades en su conjunto revelan el 92,6%, del total de los ingresos de las entidades del sector.

La variación positiva más importante en relación con el mismo período del año anterior fue contabilizada por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural con \$526,6 MM, aumento explicado principalmente en fondos recibidos para Funcionamiento con \$289,2 MM e Inversión con \$145,8 MM.

Le sigue en importancia lo reportado por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario con \$119,2 MM, básicamente en los Otros ingresos financieros por Intereses de deudores con \$86,5 MM.

Gastos y Costos. Para el Sector Agropecuario, los Gastos totalizaron \$3.426,3 MM durante el año 2008, destacándose el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, el Instituto Colombiano de Desarrollo Rural, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario, y el Instituto Colombiano Agropecuario.

Este total muestra un incremento en relación al año anterior por \$1.525,4 MM, explicado principalmente por los saldos reportados por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural por \$1.161,4 MM, que se sustenta en la cuenta de Otros gastos con \$823,0 MM y el Instituto Colombiano de Desarrollo Rural por \$304,4 MM en el Gasto público social y el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario por \$64,4 MM por la variación en Otros gastos.

En relación con los Costos, estos totalizaron para la vigencia \$141,4 MM, siendo los saldos más importantes los reportados por la Corporación Colombiana de Investigación Agropecuaria con \$94,1 MM, Empresa Colombiana de Productos Veterinarios S.A. con \$20,3 MM y Fertilizantes Colombianos S.A. con \$15,0 MM.

Resultado del ejercicio. El resultado agregado de la actividad financiera, económica y social de las entidades del Sector Agropecuario, registra una pérdida de \$800,5 MM.

Las entidades que presentan las mayores pérdidas son: el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural con \$634,8 MM, el Instituto Colombiano de Desarrollo Rural con \$268,5 MM. La entidad que presenta la mayor utilidad es el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario con \$55,2 MM.

5.1.2 SECTOR DEFENSA, JUSTICIA Y SEGURIDAD

Este sector se encuentra orientado a mejorar y fortalecer la capacidad de operación de la fuerza pública y demás organismos de seguridad del Estado, para que estos puedan desempeñar las funciones de la defensa de la soberanía, la independencia, la integridad del territorio nacional y del orden constitucional; y mantener las condiciones necesarias para el ejercicio de los derechos y libertades públicas, para asegurar que los habitantes de Colombia convivan en paz; así como de los organismos encargados de administrar justicia, mantener el orden jurídico de la Nación, defender los derechos de los ciudadanos, prevenir el delito y ofrecer mecanismos alternativos para la solución de conflictos.

A diciembre 31 de 2008, el Sector Defensa, Justicia y Seguridad conformado por 25 entidades se consolidó en un 100%.

Cuadro 5-7

SECTOR DEFENSA, JUSTICIA Y SEGURIDAD COBERTURA	
No.	ENTIDAD
Subsector Defensa	
1	MINISTERIO DE DEFENSA NACIONAL
2	AGENCIA LOGISTICA DE LAS FUERZAS MILITARES
3	CLUB MILITAR DE OFICIALES
4	INDUSTRIA MILITAR
5	CAJA DE RETIRO DE LAS FUERZAS MILITARES
6	HOSPITAL MILITAR CENTRAL
7	CORPORACION DE CIENCIA Y TECNOLOGIA PARA EL DESARROLLO DE LA INDUSTRIA NAVAL MARITIMA Y FLUVIAL
Subsector Justicia	
1	PROCURADURIA GENERAL DE LA NACION
2	CONSEJO SUPERIOR DE LA JUDICATURA
3	FISCALIA GENERAL DE LA NACION
4	CAJA DE SUELDOS DE RETIRO DE LA POLICIA NACIONAL
5	FONDO PARA LA PARTICIPACION Y EL FORTALECIMIENTO DE LA DEMOCRACIA
6	FONDO NACIONAL DE ESTUPEFACIENTES
7	MINISTERIO DEL INTERIOR Y DE JUSTICIA
8	DIRECCION NACIONAL DE ESTUPEFACIENTES
9	DEFENSORIA DEL PUEBLO
10	INSTITUTO NACIONAL DE MEDICINA LEGAL Y CIENCIAS FORENSES
11	DIRECCION NACIONAL DE DERECHOS DE AUTOR
12	INSTITUTO NACIONAL PENITENCIARIO Y CARCELARIO
Subsector Seguridad	
1	DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DE SEGURIDAD
2	POLICIA NACIONAL
3	DEFENSA CIVIL COLOMBIANA
4	FONDO ROTARIO DE LA POLICIA NACIONAL
5	FONDO ROTATORIO DEL DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DE SEGURIDAD
6	SUPERINTENDENCIA DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD PRIVADA

5.1.2.1 Balance general

Cuadro 5-8

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO SECTOR DEFENSA, JUSTICIA Y SEGURIDAD A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2008			2007			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo total	29.008,0	100,0	6,1	24.064,2	100,0	5,6	4.943,8	20,5
Efectivo	414,6	1,4	0,1	675,5	2,8	0,2	-260,9	-38,6
Inversiones e instrumentos derivados	944,4	3,3	0,2	560,6	2,3	0,1	383,8	68,5
Deudores	5.501,6	19,0	1,2	4.796,9	19,9	1,1	704,7	14,7
Inventarios	1.153,7	4,0	0,2	953,2	4,0	0,2	200,5	21,0
Propiedades, planta y equipo	10.535,5	36,3	2,2	9.740,2	40,5	2,3	795,3	8,2
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	15,3	0,1	0,0	1,9	0,0	0,0	13,4	...
Otros activos	10.784,8	37,2	2,3	7.501,5	31,2	1,7	3.283,2	43,8
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (CR)	-343,2	-1,2	-0,1	-163,8	-0,7	0,0	-179,4	...
Saldos de operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	1,3	0,0	0,0	-1,8	0,0	0,0	3,1	...
Pasivo total	13.336,2	100,0	2,8	11.727,8	100,0	2,7	1.608,3	13,7
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	25,1	0,2	0,0	29,5	0,3	0,0	-4,4	-14,8
Cuentas por pagar	1.291,6	9,7	0,3	1.083,7	9,2	0,3	207,9	19,2
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	397,4	3,0	0,1	332,0	2,8	0,1	65,4	19,7
Otros bonos y títulos emitidos	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	80,5
Pasivos estimados	11.819,5	88,6	2,5	10.328,6	88,1	2,4	1.490,8	14,4
Otros pasivos	32,0	0,2	0,0	18,9	0,2	0,0	13,0	68,8
Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (DB)	-229,5	-1,7	0,0	-65,1	-0,6	0,0	-164,5	...
Patrimonio	15.671,8	100,0	3,3	12.336,4	51,3	2,9	3.335,4	27,0
Hacienda pública	12.875,1	82,2	2,7	12.809,5	103,8	3,0	65,6	0,5
Patrimonio institucional	-245,9	-1,6	-0,1	1.094,6	8,9	0,3	-1.340,5	...
Resultados consolidados del ejercicio	3.042,7	19,4	0,6	-1.567,7	-12,7	-0,4	4.610,3	...

Activo. Los bienes y derechos consolidados del Sector Defensa, Justicia y Seguridad para la vigencia 2008 alcanzaron la suma de \$29.008,0 MM, equivalentes al 6,1 del PIB⁶⁶, revelando de esta forma un incremento de \$4.943,8 MM con relación al año anterior, es decir un 20,5%. Este aumento se origina como resultado del crecimiento en el grupo de Otros activos de \$3.283,2 MM, especialmente por concepto de Bienes y servicios pagados por anticipado con \$1.356,7 MM y Valorizaciones con \$1.313,1 MM registrados por el Ministerio de Defensa Nacional.

Le sigue en importancia el grupo de las Propiedades, planta y equipo con un incremento de \$795,3 MM, variación explicada especialmente por Equipos de transporte, tracción y elevación con \$862,6 MM, y en las Edificaciones con \$315,5 MM registradas por el Ministerio de Defensa Nacional y la Policía Nacional; contrarrestada con la disminución de las Propiedades, planta y equipo en tránsito con \$413,6 MM revelada por el Ministerio de Defensa Nacional, la Industria Militar y la Corporación de Ciencia y Tecnología para el Desarrollo de la Industria Naval Marítima y Fluvial.

⁶⁶ El Producto Interno Bruto PIB nominal del año 2008 ascendió a \$476.713,5 MM.
Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE

De igual forma se presenta un aumento en el grupo de los Deudores por \$704,7 MM, el cual obedece principalmente a la variación positiva de los Ingresos no tributarios por concepto de Multas por valor de \$646,5 MM reveladas por la Dirección Nacional de Estupefacientes.

Efectuado el análisis de estructura de los activos del Sector Defensa, Justicia y seguridad, el grupo de Otros activos con \$10.784,8 MM revela la mayor participación, siendo las Valorizaciones con \$6.081,8 MM las de mayor relevancia, especialmente por concepto de Terrenos por \$3.865,9 MM, registradas principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional con \$3.287,2 MM y la Policía Nacional con \$337,9 MM, y Edificaciones por \$1.784,6 MM reportadas primordialmente por el Ministerio de Defensa Nacional con \$802,4 MM, la Policía Nacional con \$339,0 MM y el Consejo Superior de la Judicatura con \$247,2 MM, entre otras; seguidas de los Cargos diferidos por \$2.283,2 MM, en especial por Materiales y suministros con \$2.098,8 MM y los Bienes y servicios pagados por anticipado por \$1.778,4 MM, donde el Ministerio de Defensa Nacional y la Policía Nacional reportan los mayores saldos en ambas cuentas.

Le sigue en importancia el grupo de las Propiedades, planta y equipo por \$10.535,5 MM, representadas principalmente en Equipos de transporte, tracción y elevación por \$4.661,0 MM especialmente Aéreo por \$2.304,4 MM y Terrestre por \$1.212,3 MM, Edificaciones por \$3.497,4 MM, y Maquinaria y equipo por \$2.142,4 MM donde sobresale el rubro de Armamento y equipo reservado por \$1.619,6 MM; estas cifras son reportadas en su mayoría por el Ministerio de Defensa Nacional y la Policía Nacional.

El grupo de los Deudores por valor de \$5.501,6 MM, donde se destaca la participación de los Ingresos tributarios con \$4.301,6 MM por concepto de Multas, revelados por la Dirección Nacional de Estupefacientes⁶⁷.

Pasivo. A 31 de diciembre de 2008, el valor de las obligaciones de este Sector asciende a \$13.336,2 MM equivalentes al 2,8% del PIB, mostrando un incremento de \$1.608,3 MM, esto representa el 13,7% con respecto a la vigencia 2007. Este comportamiento obedece fundamentalmente al aumento en los Pasivos estimados por \$1.490,8 MM, especialmente por concepto de Provisión para pensiones⁶⁸ con \$902,6 MM registrado por el Ministerio de Defensa Nacional y la Policía Nacional; y la Provisión para contingencias por Litigios con \$600,1 MM revelado principalmente por la Policía Nacional.

Asimismo las Cuentas por pagar presentan un incremento de \$207,9 MM principalmente en los rubros de Adquisición de bienes y servicios nacionales con \$148,9 MM, reportados en su mayoría por el Ministerio de Defensa Nacional y el Ministerio del Interior y de Justicia; y Créditos judiciales con \$44,0 MM revelados básicamente por la Policía Nacional y la Fiscalía General de la Nación.

Dentro del Pasivo, la mayor participación proviene de los Pasivos estimados con \$11.819,5 MM, que concentran el 88,6% del total, contabilizados principalmente como Provisión para pensiones con un saldo de \$10.097,7 MM y Provisión para contingencias por concepto de Litigios por valor de \$1.374,2 MM, reveladas por la Policía Nacional y el Ministerio de Defensa Nacional.

Le sigue en importancia las Cuentas por pagar por \$1.291,6 MM, donde se destacan las cuentas de Adquisición de bienes y servicios nacionales por \$645,4 MM registrados principalmente por el Ministerio de

⁶⁷ Dirección Nacional de Estupefacientes. Notas Específicas "Corresponde a los ingresos causados por multas de infracción a la Ley 30 de 1986 por producción, transporte o consumo de sustancias psicoactivas de acuerdo al Estatuto Nacional de Estupefacientes".

⁶⁸ Ministerio de Defensa Nacional y Policía Nacional. Notas Específicas. "En cumplimiento a lo determinado en el Manual de Procedimientos del Régimen de Contabilidad Pública, a 31 de diciembre de 2008 actualizo el cálculo actuarial, de acuerdo con el resultado del Estudio Actuarial realizado por la Firma ASESORIAS ACTUARIALES LTDA. Conforme la dinámica contable, esta cuenta debe disminuirse mensualmente con los pagos reales de Pensiones, por lo cual el saldo de la cuenta es dinámico durante cada vigencia".

Defensa Nacional, la Policía Nacional y el Ministerio del Interior y de Justicia; Créditos judiciales por \$200,7 MM reportados por el Ministerio de Defensa Nacional y la Fiscalía General de la Nación, y Acreedores por \$138,4 MM, revelados por el Ministerio de Defensa Nacional y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares.

Finalmente, se encuentran las Obligaciones laborales y de seguridad social por \$397,4 MM concentrados primordialmente en Salarios y prestaciones sociales por \$394,4 MM cifra reportada principalmente por la Fiscalía General de la Nación, el Consejo Superior de la Judicatura y el Ministerio de Defensa Nacional.

Patrimonio. El Patrimonio de este Sector registra un valor de \$15.671,8 MM, conformado por los saldos de la Hacienda pública con \$12.875,1 MM y de los Resultados consolidados del ejercicio con \$3.042,7 MM, mitigado por el saldo negativo del Patrimonio institucional con \$245,9 MM.

En relación con el año anterior, el patrimonio presenta un incremento de \$3.335,4 MM, equivalente al 27,0%, este comportamiento se presenta por las variaciones positivas tanto en los Resultados consolidados del ejercicio en \$4.610,3 MM como en la Hacienda pública con \$65,5 MM y en la merma del Patrimonio institucional en \$1.340,5 MM, la cual es producto del aumento en el saldo negativo de los Resultados de ejercicios anteriores en \$3.081,1 MM reportados fundamentalmente por la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional y el incremento del Capital fiscal en \$1.246,7 MM registrado por la Dirección Nacional de Estupeficientes.

El saldo consolidado de la Hacienda pública está distribuido principalmente en Capital fiscal por \$6.143,8 MM donde se destaca el saldo reportado por el Ministerio de Defensa Nacional con \$6.106,8 MM; en el Superávit por valorización por \$5.539,8 MM especialmente por concepto de Terrenos por \$3.715,7 MM y Edificaciones por \$1.482,1 MM en esta cuenta se resalta nuevamente la participación del Ministerio de Defensa Nacional con \$4.413,3 MM y en el Superávit por Donación en especie con \$1.606,1 MM revelado por el Ministerio de Defensa Nacional con \$810,8 MM y la Policía Nacional con \$695,1 MM, entre otros. El valor de la Hacienda pública se encuentra mitigado por el valor de las Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones con \$1.008,1 MM.

El Patrimonio institucional lo integra principalmente el Capital fiscal con \$4.346,3 MM, el Patrimonio institucional incorporado por \$837,7 MM, saldos reportados principalmente por la Dirección Nacional de Estupeficientes y el Instituto Nacional Penitenciario y Carcelario en ambos casos; y el Superávit por valorización con \$542,0 MM revelado por la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares, el Hospital Militar Central y la Industria Militar; cifras contrarrestadas por el saldo negativo de los Resultados de ejercicios anteriores con \$6.054,5 MM donde la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares con \$3.146,6 MM y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional con \$2.842,7 MM concentran este valor.

5.1.2.2 Estado de actividad financiera económica, social y ambiental

Cuadro 5-9

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL SECTOR DEFENSA, JUSTICIA Y SEGURIDAD DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE									
Miles de millones de pesos									
CONCEPTO	2008			2007			Variación		
	VALOR	%PAR	% PIB	VALOR	%PAR	% PIB	Abs.	%	
INGRESOS OPERACIONALES	29.822,8	100,0	6,3	20.725,1	100,0	4,8	9.097,7	43,9	
Ingresos fiscales	1.670,8	5,6	0,4	2.215,5	10,7	0,5	-544,7	-24,6	
Venta de bienes	835,6	2,8	0,2	740,6	3,6	0,2	95,0	12,8	
Venta de servicios	972,5	3,3	0,2	942,6	4,5	0,2	29,9	3,2	
Transferencias	33,0	0,1	0,0	55,8	0,3	0,0	-22,8	-40,9	
Administración del Sistema General de Pensiones	211,8	0,7	0,0	186,5	0,9	0,0	25,3	13,6	
Operaciones Interinstitucionales	20.186,0	67,7	4,2	16.997,0	82,0	3,9	3.189,0	18,8	
Otros Ingresos	6.235,9	20,9	1,3	-123,6	-0,6	0,0	6.359,5	...	
Menos: Saldo por conciliación en los ingresos (DB)	-322,8	-1,1	-0,1	-289,4	-1,4	-0,1	-33,5	11,6	
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	3.811,0	100,0	0,8	1.324,9	100,0	0,3	2.486,0	...	
Costo de ventas de bienes	673,5	17,7	0,1	577,6	43,6	0,1	95,9	16,6	
Costo de ventas de servicios	909,9	23,9	0,2	747,4	56,4	0,2	162,6	21,8	
Costo de operación de servicios	2.227,5	58,5	0,5	0,0	0,0	0,0	2.227,5	...	
GASTOS OPERACIONALES	23.307,0	100,0	4,9	21.278,5	100,0	4,9	2.028,5	9,5	
Administración	4.872,4	20,9	1,0	7.162,1	33,7	1,7	-2.289,7	-32,0	
De operación	10.479,8	45,0	2,2	11.631,4	54,7	2,7	-1.151,6	-9,9	
Provisiones, depreciaciones, y amortizaciones	660,3	2,8	0,1	576,3	2,7	0,1	84,1	14,6	
Transferencias giradas	256,5	1,1	0,1	315,7	1,5	0,1	-59,2	-18,7	
Gasto público social	38,2	0,2	0,0	48,4	0,2	0,0	-10,2	-21,0	
Operaciones interinstitucionales	486,4	2,1	0,1	428,7	2,0	0,1	57,7	13,5	
Otros gastos	6.802,0	29,2	1,4	1.271,1	6,0	0,3	5.530,9	...	
Menos: saldos por conciliar en los gastos	-288,7	-1,2	-0,1	-155,2	-0,7	0,0	-133,5	86,0	
Excedente (déficit) operacional	2.704,9		0,6	-1.878,3		-0,4	4.583,2	...	
Ingresos no operacionales	312,0		0,1	258,2		0,1	53,8	20,8	
Gastos no operacionales	114,0		0,0	69,6		0,0	44,5	63,9	
Excedente (déficit) no operacional	198,0		0,0	188,7		0,0	9,3	4,9	
Excedente (déficit) de Actividades ordinarias	2.902,9		0,6	-1.689,6		-0,4	4.592,5	...	
Partidas Extraordinarias	139,8		0,0	121,9		0,0	17,9	14,6	
Excedente (déficit) antes de ajustes	3.042,7		0,6	-1.567,7		-0,4	4.610,3	...	
EXCEDENTE O DEFICIT DEL EJERCICIO	3.042,7		0,6	-1.567,7		-0,4	4.610,3	...	

Resultados consolidados del ejercicio. El resultado consolidado de la actividad financiera, económica, social y ambiental de las entidades que conforman el Sector Defensa, Justicia y Seguridad, a 31 de diciembre de 2008, presenta un Resultado positivo de \$3.042,7 MM, equivalente al 0,6% del PIB, superando así el déficit registrado en la vigencia anterior; esta variación se origina principalmente por el incremento de los Ingresos operacionales por valor de \$9.097,7 MM.

Excedente o déficit operacional. Al finalizar la vigencia 2008, alcanza la suma de \$2.704,9 MM, este resultado corresponde a los ingresos operacionales por \$29.822,8 MM menos los Costos de ventas de operación por \$3.811,0 MM y los Gastos operacionales por \$23.307,0 MM.

En relación al año anterior este excedente es superior en \$4.583,2 MM producto del incremento de los Ingresos operacionales por \$9.097,7 MM principalmente en Otros ingresos por \$6.359,5 MM por Ajuste de ejercicios anteriores en el rubro Administración del sistema general de pensiones registrado por la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional.

Le sigue el aumento en las Operaciones interinstitucionales por \$3.189,0 MM originado en Fondos recibidos por \$3.253,8 MM para Funcionamiento e Inversión revelados principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional y la Policía Nacional; mitigado por la disminución en las Operaciones sin flujo de efectivo por \$68,0 MM.

En cuanto a los Costos de ventas y operación, estos aumentaron en \$2.486,0 MM principalmente por los Costos de operación de servicios por concepto de Administración del sistema general de pensiones que revelan con \$2.227,5 MM por la Amortización del cálculo actuarial de pensiones reportada por la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional.

En los Gastos Operacionales se presenta un aumento de \$2.028,5 MM generado en los Otros gastos en \$5.530,9 MM principalmente en el Ajuste de ejercicios anteriores por \$5.501,4 MM revelado en su mayoría por la Policía Nacional y el Ministerio de Defensa Nacional; esta variación se ve contrarrestada por la disminución en los Gastos de Administración por \$2.289,7 MM por Contribuciones imputadas; y por la reducción en los gastos de Operación por \$1.151,6 MM asimismo por Contribuciones imputadas por \$2.637,1 MM y el aumento en los Sueldos y salarios por \$989,8 MM registrados por la Policía Nacional y el Ministerio de Defensa Nacional.

Los Ingresos operacionales registrados para la vigencia del 2008, provienen en un 67,7% de Operaciones Interinstitucionales por \$20.186,0 MM por concepto de Fondos recibidos para Funcionamiento por \$16.687,0 MM y para Inversión por \$3.457,7 MM, contabilizados en su mayoría por el Ministerio de Defensa Nacional, la Policía Nacional y el Consejo Superior de la Judicatura.

Le sigue en participación los Otros Ingresos por \$6.235,9 MM, representados en el Ajuste de ejercicios anteriores por \$5.971,4 MM por Administración del sistema general de pensiones el cual es registrado por la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional.

En los Costos de ventas y operación se resalta el Costo de operación de servicios por valor de \$2.227,5 MM por concepto de la Amortización cálculo actuarial pensiones actuales registrados por la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares; seguido por el Costo de ventas de servicios por \$909,9 MM principalmente de Salud por \$889,6 MM reportado por la Policía Nacional, el Ministerio de Defensa Nacional y el Hospital Militar Central; y el Costo de ventas de bienes por \$673,5 MM, distribuidos en Bienes producidos por \$307,3 MM siendo la Industria Militar, la Agencia Logística de las Fuerzas Militares y el Instituto Nacional Penitenciario y Carcelario las entidades que revelan los mayores saldos; y Bienes comercializados por \$366,2 MM, contabilizados por la Agencia Logística de las Fuerzas Militares, la Industria Militar y la Dirección Nacional de Estupefacientes, entre otras.

En los Gastos operacionales, la mayor participación corresponde a los gastos de Operación por \$10.479,8 MM concentrados en Sueldos y salarios por \$6.990,8 MM y gastos Generales por \$2.302,2 MM reportados principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional y la Policía Nacional; seguidos por los Otros gastos por \$6.802,0 MM por Ajuste de ejercicios anteriores con \$6.677,8 MM revelados asimismo en su mayoría por la Policía Nacional y el Ministerio de Defensa Nacional.

Excedente o déficit no operacional. El excedente o déficit no operacional asciende a \$198,0 MM, resultado de los Ingresos no operacionales por \$312,0 MM representados en Donaciones por \$171,0 MM reportados de manera significativa por la Policía Nacional y el Ministerio de Defensa; y Excedentes financieros por \$56,5 MM, los cuales fueron registrados por el Ministerio del Interior y de Justicia, el Ministerio de Defensa Nacional y el Consejo Superior de la Judicatura; menos los Gastos no operacionales por \$114,0 MM conformados principalmente por la Pérdida en retiro de activos por \$85,3 MM y Sentencias por \$20,5 MM, cifras reveladas por el Ministerio de Defensa Nacional y la Policía Nacional.

Excedente o déficit de actividades ordinarias. Para la vigencia 2008 se presenta un Excedente de las actividades ordinarias de este sector, por valor de \$2.902,9 MM, generado por la sumatoria del Excedente Operacional por \$2.704,9 MM y el Excedente no operacional por \$198,0 MM.

Partidas Extraordinarias. A 31 de diciembre de 2008 estas ascienden a \$139,8 MM resultado de la diferencia entre ingresos Extraordinarios por \$161,9 MM y gastos Extraordinarios por \$22,1 MM.

Los ingresos Extraordinarios se encuentran conformados principalmente por Recuperaciones por valor de \$110,5 MM, Aprovechamientos por \$16,5 MM e Indemnizaciones por \$15,4 MM, la mayor parte de estos ingresos es reportada por el Ministerio de Defensa Nacional, la Policía Nacional, la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares y el Fondo Nacional de Estupefacientes.

Los gastos Extraordinarios los integran, los Ajustes o mermas sin responsabilidad por \$14,1 MM, las Pérdidas en siniestros por \$5,3 MM y los Otros gastos extraordinarios por \$2,6 MM; el total de las partidas extraordinarias son reveladas fundamentalmente por el Ministerio de Defensa Nacional, la Policía Nacional, el Instituto Nacional Penitenciario y Carcelario y el Consejo Superior de la Judicatura.

5.1.2.3 Indicadores financieros

Cuadro 5-10

INDICADORES FINANCIEROS SECTOR DEFENSA, JUSTICIA Y SEGURIDAD A 31 DE DICIEMBRE DE 2008				
No.	ENTIDAD	LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO TOTAL	RENTABILIDAD DE ACTIVOS
			%	%
1	AGENCIA LOGISTICA DE LAS FUERZAS MILITARES	1,7	65,7	4,1
2	CAJA DE RETIRO DE LAS FUERZAS MILITARES	0,2	30,8	...
3	CAJA DE SUELDOS DE RETIRO DE LA POLICIA NACIONAL	4,0	26,0	...
4	CLUB MILITAR DE OFICIALES	2,1	25,3	2,7
5	CONSEJO SUPERIOR DE LA JUDICATURA	0,8	14,4	6,5
6	CORPORACION DE CIENCIA Y TECNOLOGIA PARA EL DESARROLLO DE LA INDUSTRIA NAVAL MARITIMA Y FLUVIAL	1,5	51,2	7,8
7	DEFENSA CIVIL COLOMBIANA	2,0	64,6	5,1
8	DEFENSORIA DEL PUEBLO	0,9	34,7	15,9
9	DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DE SEGURIDAD	0,2	19,0	-2,0
10	DIRECCION NACIONAL DE DERECHOS DE AUTOR	0,1	7,1	13,2
11	DIRECCION NACIONAL DE ESTUPEFACIENTES	30,9	3,2	21,6
12	FISCALIA GENERAL DE LA NACION	0,1	58,6	4,6
13	FONDO NACIONAL DE ESTUPEFACIENTES	3,1	28,6	18,4
14	FONDO PARA LA PARTICIPACION Y EL FORTALECIMIENTO DE LA DEMOCRACIA	0,2	163,4	-211,4
15	FONDO ROTARIO DE LA POLICIA NACIONAL	1,5	50,6	6,4
16	FONDO ROTATORIO DEL DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DE SEGURIDAD	12,7	4,0	27,3
17	HOSPITAL MILITAR CENTRAL	0,7	80,6	-8,7
18	INDUSTRIA MILITAR	2,9	45,7	11,8
19	INSTITUTO NACIONAL DE MEDICINA LEGAL Y CIENCIAS FORENSES	0,8	18,1	7,5
20	INSTITUTO NACIONAL PENITENCIARIO Y CARCELARIO	0,9	10,3	2,2
21	MINISTERIO DE DEFENSA NACIONAL	0,6	30,0	1,0
22	MINISTERIO DEL INTERIOR Y DE JUSTICIA	6,0	15,3	23,0
23	POLICIA NACIONAL	3,6	222,7	-141,8
24	PROCURADURIA GENERAL DE LA NACION	0,3	68,0	-29,8
25	SUPERINTENDENCIA DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD PRIVADA	16,5	5,0	76,4
TOTAL SECTOR DEFENSA, JUSTICIA Y SEGURIDAD		2,9	47,1	10,3

- **Liquidez financiera a corto plazo**

La capacidad financiera del Sector Defensa, Justicia y Seguridad a 31 de diciembre de 2008, para cubrir sus obligaciones en el corto plazo es de 2,9 pesos de disponibilidad por cada peso de obligación.

Frente al indicador de Liquidez del Sector Defensa, Justicia y Seguridad, la Dirección Nacional de Estupeficientes, la Superintendencia de Vigilancia y Seguridad Privada y el Fondo Rotatorio del Departamento Administrativo de Seguridad, poseen mayor capacidad para responder por sus obligaciones a corto plazo; mientras que Fiscalía General de la Nación, la Dirección Nacional de Derechos de Autor, el Departamento Administrativo de Seguridad, el Fondo para la Participación y el Fortalecimiento de la Democracia y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares, entre otros, presentan la menor capacidad de pago.

- **Razón de endeudamiento total:**

Esta razón permite establecer el nivel de endeudamiento o financiamiento de la entidad, o lo que es igual, establecer la participación de los acreedores sobre los activos totales; para el Sector Defensa, Justicia y Seguridad este indicador revela que el 47,1% de sus activos se encuentran financiados con recursos de terceros.

Los mayores índices de financiación sobre la totalidad de los activos las revelan la Policía Nacional, el Fondo para la Participación y el Fortalecimiento de la Democracia, y el Hospital Militar Central; en contraste la Dirección Nacional de Estupeficientes, el Fondo Rotatorio del Departamento Administrativo de Seguridad, la Superintendencia de Vigilancia y Seguridad Privada y la Dirección Nacional de Derechos de Autor se encuentran muy por debajo del índice general del Sector.

- **Índice de Rentabilidad de los activos.**

Permite medir la rentabilidad de los activos con relación a los resultados del ejercicio es decir, mide el rendimiento que están generando los activos del Sector.

Durante la vigencia 2008 los activos del Sector Defensa, Justicia y Seguridad generaron una rentabilidad de 10,3%; en este Sector se destaca la rentabilidad sobre activos obtenida por la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional, la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares la cual es mayor al 100,0%, y la Superintendencia de Vigilancia y Seguridad Privada; por el contrario el Fondo para la Participación y el Fortalecimiento de la Democracia, y la Policía Nacional presentan los mayores índices negativos de rentabilidad.

5.1.2.4 Balance general por entidades

Cuadro 5-11

SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS ENTIDADES SECTOR DEFENSA, JUSTICIA Y SEGURIDAD A 31 DE DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	MINISTERIO DE DEFENSA NACIONAL	15.699,5	12.342,6	3.357,0	27,2	4.709,9	2.256,8	2.453,2	108,7	10.989,6	10.085,8	903,8	9,0
2	DIRECCION NACIONAL DE ESTUPEFACIENTES	5.382,8	4.422,8	960,0	21,7	174,0	56,2	117,8	...	5.208,7	4.366,6	842,2	19,3
3	POLICIA NACIONAL	3.324,5	3.016,7	307,8	10,2	7.402,5	2.359,3	5.043,2	...	-4.078,1	657,4	-4.735,5	...
4	CONSEJO SUPERIOR DE LA JUDICATURA	871,6	796,3	75,4	9,5	125,6	101,2	24,4	24,1	746,1	695,1	51,0	7,3
5	INSTITUTO NACIONAL PENITENCIARIO Y CARCELARIO	601,9	583,9	18,0	3,1	62,0	49,7	12,3	24,8	539,9	534,2	5,7	1,1
6	MINISTERIO DEL INTERIOR Y DE JUSTICIA	595,0	579,1	15,9	2,7	91,1	37,1	54,0	145,5	503,9	542,0	-38,1	-7,0
7	INDUSTRIA MILITAR	544,4	496,6	47,7	9,6	248,7	250,3	-1,6	-0,6	295,7	246,4	49,3	20,0
8	FISCALIA GENERAL DE LA NACION	507,3	410,0	97,3	23,7	297,2	269,5	27,7	10,3	210,1	140,5	69,6	49,5
9	FONDO ROTARIO DE LA POLICIA NACIONAL	399,7	326,5	73,3	22,4	202,4	154,8	47,6	30,8	197,3	171,7	25,6	14,9
10	FONDO ROTATORIO DEL DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DE SEGURIDAD	325,3	234,7	90,6	38,6	13,1	1,9	11,1	...	312,2	232,8	79,4	34,1
	OTRAS ENTIDADES	1.380,4	1.208,6	171,8	14,2	635,4	6.542,8	-5.907,4	-90,3	745,0	-5.334,2	6.079,2	-114,0
TOTAL		29.632,4	24.417,9	5.214,6	21,4	13.961,9	12.079,6	1.882,3	15,6	15.670,5	12.338,2	3.332,3	27,0

Activo. El total de los activos agregados de las entidades que conforman el Sector Defensa, Justicia y Seguridad ascienden a \$29.632,4 MM, cifra equivalente al 12,2% del total de Activos del Nivel Nacional; para este Sector estos se encuentran concentrados en un 82,4% en las siguientes entidades: Ministerio de Defensa Nacional, la Dirección Nacional de Estupefacientes y la Policía Nacional.

Conforme al análisis comparativo, los mayores incrementos en los activos los registran el Ministerio de Defensa Nacional por \$3.357,0 MM, principalmente revelados en Otros activos por Bienes y beneficios pagados por anticipado con \$1.481,8 MM y Valorizaciones con \$1.105,2 MM, le sigue la Dirección Nacional de Estupefacientes con un aumento por \$960,0 MM, explicados básicamente por el grupo Deudores por concepto de Multas con \$729,0 MM, por la Policía Nacional que presenta un crecimiento en sus activos de \$307,8 MM, originado esencialmente en el saldo revelado en Propiedades, planta y equipo por Edificaciones y Equipos de transporte, tracción y elevación.

Por el contrario, la mayor disminución en el nivel de activos es revelada por la Agencia Logística de las Fuerzas Militares con \$25,3 MM primordialmente por la inversión en Títulos de tesorería –TES del grupo Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda.

Pasivo. A 31 de diciembre de 2008, el Sector Defensa, Justicia y Seguridad revela obligaciones agregadas por \$13.961,9 MM, las cuales corresponden al 3,8% de las registradas en el Nivel Nacional, los mayores saldos son contabilizados por la Policía Nacional con \$7.402,5 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$4.709,9 MM, que representan el 86,8% del total de pasivos del sector.

Las mayores variaciones positivas las revelan la Policía Nacional con \$5.043,2 MM, saldo explicado principalmente por el aumento de los Pasivos estimados por concepto de Provisión para pensiones por \$4.681,9 MM; asimismo el Ministerio de Defensa presenta un incremento de \$2.453,2 MM en las obligaciones, originado básicamente por el aumento en la cuenta Provisión para pensiones por \$2.180,3 MM del grupo Pasivos estimados.

Las disminuciones más importantes las registran la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares por \$3.124,7 MM y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional por \$2.847,0 MM, que se sustenta en el descenso del saldo revelado en Provisión para pensiones para las dos entidades.

Patrimonio. El Patrimonio agregado de las entidades del sector Defensa asciende a \$15.670,5 MM para la vigencia 2008, siendo las entidades que presentan los mayores valores el Ministerio de Defensa Nacional con \$10.989,6 MM y la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$5.208,7 MM, en contraste la entidad que presenta un valor negativo en el patrimonio es la Policía Nacional con \$4.078,1 MM.

Las entidades que presentan los mayores aumentos son: la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares por \$3.162,7 MM y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional por \$2.862,3 MM, con representativos valores reportados en Resultados del ejercicio con \$4.678,2 MM y \$3.880,7 MM, atenuado por el Resultado de ejercicios anteriores con \$1.520,4 MM y \$1.018,3 MM, respectivamente.

La mayor disminución la presenta la Policía Nacional con \$4.735,5 MM, explicado principalmente en el descenso de los saldos reportados en Resultado del ejercicio con \$2.965,1 MM y Capital fiscal con \$1.875,7 MM, atenuado por el aumento del Patrimonio público incorporado con \$103,7 MM y el Superávit por donación con \$16,6 MM.

5.1.2.5 Estado de actividad financiera, económica, social y ambiental por entidades

Cuadro 5-12

ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL																	
ENTIDADES SECTOR DEFENSA, JUSTICIA Y SEGURIDAD																	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE																	
Miles de millones de pesos																	
No.	ENTIDAD	INGRESOS				GASTOS				COSTOS				RESULTADO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	MINISTERIO DE DEFENSA NACIONAL	9.958,6	7.960,5	1.998,1	25,1	9.545,0	6.852,6	2.692,4	39,3	250,8	213,2	37,6	17,7	162,9	894,8	-731,9	-81,8
2	POLICIA NACIONAL	5.027,3	4.402,6	624,8	14,2	9.313,7	5.819,6	3.494,0	60,0	427,9	332,0	95,9	28,9	-4.714,2	-1.749,1	-2.965,1	169,5
3	CAJA DE RETIRO DE LAS FUERZAS MILITARES	4.291,4	948,0	3.343,4	...	120,7	2.468,4	-2.347,7	-95,1	1.012,9		1.012,9		3.157,8	-1.520,4	4.678,2	...
4	CAJA DE SUELDOS DE RETIRO DE LA POLICIA NACIONAL	4.192,2	1.187,1	3.005,1	...	115,2	2.205,4	-2.090,2	-94,8	1.214,6		1.214,6		2.862,4	-1.018,3	3.880,7	...
5	CONSEJO SUPERIOR DE LA JUDICATURA	1.585,6	1.449,2	136,3	9,4	1.528,5	1.394,1	134,4	9,6			0,0		57,1	55,1	2,0	3,6
6	DIRECCION NACIONAL DE ESTUPEFACIENTES	1.345,6	1.457,4	-111,8	-7,7	129,5	80,9	48,6	60,0	52,2	49,3	2,9	5,8	1.164,0	1.327,2	-163,2	-12,3
7	FISCALIA GENERAL DE LA NACION	1.202,6	1.043,2	159,4	15,3	1.179,4	1.006,2	173,2	17,2			0,0		23,1	37,0	-13,8	-37,4
8	INSTITUTO NACIONAL PENITENCIARIO Y CARCELARIO	671,8	633,3	38,5	6,1	617,4	557,4	60,0	10,8	41,4	40,4	0,9	2,3	13,1	35,5	-22,4	-63,0
9	MINISTERIO DEL INTERIOR Y DE JUSTICIA	651,1	789,2	-138,1	-17,5	514,4	561,1	-46,7	-8,3			0,0		136,8	228,1	-91,4	-40,0
10	INDUSTRIA MILITAR	475,6	385,4	90,1	23,4	86,7	69,3	17,4	25,1	324,6	268,4	56,2	20,9	64,3	47,8	16,5	34,6
	OTRAS ENTIDADES	1.508,6	1.317,7	190,9	14,5	907,8	799,6	108,2	13,5	486,7	421,7	65,0	15,4	114,2	96,5	17,7	18,3
	TOTAL	30.910,4	21.573,7	9.336,7	43,3	24.058,1	21.814,6	2.243,5	10,3	3.811,0	1.324,9	2.486,0	187,6	3.041,4	-1.565,8	4.607,2	...

Ingresos. Los ingresos de las entidades que constituyen el Sector Defensa, Justicia y Seguridad para la vigencia 2008 ascendieron a \$30.910,4 MM mostrando un incremento del 43,3% frente al año anterior. Las mayores cifras las registran el Ministerio de Defensa Nacional, la Policía Nacional, la Caja De Retiro de las Fuerzas Militares y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional que en conjunto conforman el 75,9% del total de ingresos.

Las entidades que reportaron las mayores variaciones positivas en los ingresos fueron: La Caja de Retiro de las Fuerzas Militares con \$3.343,4 MM lo cual obedece al incremento en los Otros Ingresos por \$3.160,3 MM por Ajuste de ejercicios anteriores por concepto de Administración del sistema general de pensiones con \$3.145,7 MM. Igual situación presenta la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional con \$3.005,1 MM revelado en Otros ingresos con \$2.851,0 MM por Ajuste de ejercicios anteriores por concepto de Administración del sistema general de pensiones con \$2.850,7 MM.

Le sigue en importancia el incremento registrado por el Ministerio de Defensa por \$1.998,1 MM, fundamentalmente por el aumento de las Operaciones interinstitucionales por \$2.002,3 MM en especial

por fondos recibidos por valor de \$1.996,5 MM de los cuales \$1.576,1 MM son orientados a Inversión y \$420,4 MM a Funcionamiento.

La principal disminución la revela el Ministerio del Interior y de Justicia por \$138,1 MM, originada en las Operaciones interinstitucionales especialmente por concepto de Fondos recibidos por \$60,6 MM y Operaciones sin flujo de efectivo por \$76,5 MM.

Gastos y Costos. El total de los gastos contabilizados por el Sector Defensa, Justicia y Seguridad a 31 de diciembre de 2008 ascendieron a \$24.058,1 MM mostrando un incremento en relación con el año anterior de \$2.243,5 MM, es decir el 10,3%. Del total de los gastos del Sector se destaca la participación del Ministerio de Defensa, la Policía Nacional el Consejo Superior de la Judicatura y la Fiscalía General de la Nación los cuales representan el 89,6%.

La variación positiva de mayor relevancia fue reportada por la Policía Nacional con \$3.494,0 MM la cual se explica en el aumento de los Otros gastos por \$3.584,1 MM por Ajuste de ejercicios anteriores por concepto de Provisiones, depreciaciones y amortizaciones por \$3.272,0 MM; de igual forma el Ministerio de Defensa registra un incremento de \$2.692,4 MM generado principalmente en Otros gastos por Ajuste de ejercicios anteriores en el rubro de Gastos de Administración por \$2.082,2 MM.

Estos aumentos se vieron atenuados por las disminuciones reportadas por la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares con \$2.347,7 MM explicada en gran parte por la reducción en los Gastos de Administración por \$1.742,4 MM en especial por Contribuciones imputadas correspondientes a la Amortización del cálculo actuarial de pensiones actuales por \$1.220,8 MM y de futuras pensiones por \$521,9 MM; y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional con \$2.090,2 MM, esta variación obedece a la descenso de los Gastos operacionales en \$1.779,3 MM básicamente por Contribuciones imputadas por concepto de Pensiones de jubilación por \$766,0 MM y la Amortización del cálculo actuarial de pensiones actuales con \$552,2 MM y de futuras pensiones por \$471,1 MM.

Por su parte los Costos revelados por el Sector Defensa, Justicia y Seguridad para la vigencia 2008 alcanzan la suma de \$3.811,0 MM presentando un incremento significativo de \$2.486,0 MM. Siendo los saldos más importantes, los reportados por la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional con \$1.214,6 MM y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares con \$1.012,9 MM.

El aumento registrado en los Costos de este sector lo revelan la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares por los valores mencionados en el párrafo anterior, los cuales se encuentran registrados en el Costo de Operación de servicios en la cuenta Administración del sistema general de pensiones por concepto de Amortización del cálculo actuarial de pensiones actuales, y obedecen a la aplicación del Procedimiento contable para el reconocimiento y revelación del pasivo pensional, reserva financiera y gastos relacionados⁶⁹.

Resultado del Ejercicio. Las entidades que conforman el sector Defensa, Justicia y Seguridad, obtuvieron un resultado positivo de \$3.041,4 MM recuperándose así del resultado deficitario presentado en la vigencia anterior por \$1.565,8 MM.

Los mejores resultados los registran la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares con \$3.157,8 MM y la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional con \$2.862,4 MM y la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$1.164,0 MM; por el contrario la Policía Nacional revela un déficit significativo de \$4.714,2 MM.

⁶⁹ Régimen de Contabilidad Pública. "Procedimiento contable para el reconocimiento y revelación del pasivo pensional, reserva financiera y gastos relacionados. Numeral 46. Registro de la amortización del cálculo actuarial del pasivo pensional de los fondos de reservas"

5.1.3 SECTOR GESTIÓN PÚBLICA E INSTITUCIONES FINANCIERAS

De las 52 entidades que conforman el sector Gestión Pública e Instituciones Financieras y que reportaron información contable a diciembre de 2008 continúan en proceso de liquidación 5 entidades (Banco Cafetero S.A. - En Liquidación, Instituto de Fomento Industrial - En Liquidación, Fiduciaria del Estado S.A. - En Liquidación, UCN Sociedad Fiduciaria S.A. - En Liquidación y Financiera FES S.A. - En Liquidación).

El sector Gestión Pública e Instituciones Financieras, incluye 52 entidades contables públicas Nacionales con las cuales se realiza el análisis al Balance General y al Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, comparativo.

Cuadro 5-13

COBERTURA DE ENTIDADES SECTOR GESTIÓN PÚBLICA E INSTITUCIONES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE	
	2008
TOTAL	52
Subsector Gobierno	7
Subsector Hacienda	10
Subsector Financiero	33
Subsector Legislativo	2

Las entidades que conforman el Subsector Gobierno son:

- Contraloría General de la República
- Departamento Administrativo de la Presidencia de la República
- Departamento Administrativo de la Función Pública
- Ministerio de Relaciones Exteriores
- Fondo Rotatorio del Ministerio de Relaciones Exteriores
- Auditoría General de la República
- Comisión Nacional del Servicio Civil

Las entidades que conforman el Subsector Hacienda son:

- Departamento Administrativo Nacional de Estadística
- Departamento Nacional de Plantación
- Ministerio de Hacienda y Crédito Público
- Registraduría Nacional del Estado Civil
- Fondo Rotatorio del Departamento Administrativo Nacional de Estadística
- Superintendencia de Notariado y Registro
- Fondo Rotatorio de la Registraduría Nacional del Estado Civil
- U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales

- Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales
- U.A.E. Contaduría General de la Nación

Las entidades que conforman el Subsector Financiero son:

- Departamento Administrativo Nacional de Economía Solidaria
- Superintendencia Financiera de Colombia
- Fondo Cobertura de Tasas Fogafín
- Banco Cafetero S.A. - en Liquidación
- Positiva Compañía de Seguros S.A.
- Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.
- Fondo Nacional de Ahorro
- Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo
- Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior
- Instituto de Fomento Industrial - en Liquidación
- La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales)
- Financiera de Desarrollo Territorial S.A.
- Fondo de Garantías de Instituciones Financieras
- Fondo Nacional de Garantías S.A.
- fiduciaria la previsora S.A.
- Leasing Bancoldex S.A. Compañía de Financiamiento Comercial
- Fiduciaria del Estado S.A. - en Liquidación
- Fiduciaria Agraria S.A.
- Almacenes Generales de Depósito de la Caja Agraria y Banco Ganadero S.A.
- Fondo de Desarrollo para la Educación Superior
- Fideicomiso de Administración del Infopal
- Fiduciaria Colombiana de Comercio Exterior S.A.
- Fondo de Garantías de entidades Cooperativas
- Superintendencia de Economía Solidaria
- UCN Sociedad Fiduciaria S.A. - en Liquidación
- Banco Agrario de Colombia
- Financiera FES S.A. - en Liquidación
- Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN
- Fondo de Emergencia Económica - FOGACOOOP
- Unidad de Información y Análisis Financiero
- Central de Inversiones S.A.
- Fondo Bonos y Títulos Garantizados ley 546
- Fondo Nacional de Calamidades

Las entidades que conforman el Subsector Legislativo son:

- Cámara de Representantes
- Senado de la República

5.1.3.1 Balance General

Cuadro 5-14

BALANCE GENERAL							
SECTOR GESTIÓN PÚBLICA E INSTITUCIONES FINANCIERAS							
A 31 DE DICIEMBRE							
Miles de millones de pesos							
CONCEPTO	2008		2007		Variación		
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%	
Activo total	99.791,6	100,0	105.295,3	100,0	-5.503,7	-5,2	
Inversiones e instrumentos derivados	50.869,2	51,0	30.731,0	29,2	20.138,1	65,5	
Deudores	36.781,4	36,9	36.800,6	34,9	-19,3	-0,1	
Efectivo	11.370,7	11,4	15.421,5	14,6	-4.050,9	-26,3	
Otros Activos	6.154,8	6,2	13.313,0	12,6	-7.158,1	-53,8	
Rentas por cobrar	4.467,3	4,5	9.395,0	8,9	-4.927,7	-52,5	
Propiedad, Planta y equipo	737,0	0,7	622,8	0,6	114,2	18,3	
Inventarios	311,6	0,3	353,6	0,3	-42,0	-11,9	
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	7,3	0,0	11,7	0,0	-4,4	-37,5	
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (cr)	615,2	0,6	516,5	0,5	98,7	19,1	
Saldos en operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	-10.292,5	-10,3	-837,5	-0,8	-9.455,0	...	
Pasivo total	270.506,1	100,0	245.120,2	100,0	25.385,9	10,4	
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	149.973,8	55,4	136.047,7	55,5	13.926,1	10,2	
Otros pasivos	38.876,6	14,4	35.544,9	14,5	3.331,7	9,4	
Pasivos estimados	29.724,2	11,0	22.340,8	9,1	7.383,4	33,0	
Cuentas por pagar	22.422,8	8,3	23.625,4	9,6	-1.202,6	-5,1	
Operaciones de banca central e instituciones financieras	11.578,8	4,3	9.221,6	3,8	2.357,1	25,6	
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	11.042,1	4,1	12.508,1	5,1	-1.466,0	-11,7	
Otros bonos y títulos emitidos	6.990,8	2,6	5.800,1	2,4	1.190,8	20,5	
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	1.277,2	0,5	582,7	0,2	694,4	119,2	
Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (db)	1.380,0	0,5	551,0	0,2	829,0	150,5	
Interés minoritario	1.344,6	100,0	1.220,0	100,0	124,6	10,2	
Público	1.317,7	98,0	1.209,2	219,5	108,5	9,0	
Privado	26,9	2,0	10,8	0,9	16,1	148,8	
Patrimonio	-172.059,1	100,0	-141.044,9	100,0	-31.014,2	22,0	
Hacienda pública	-145.514,1	84,6	-131.367,1	93,1	-14.147,0	10,8	
Resultados consolidados del ejercicio	-30.993,5	18,0	-14.345,3	10,2	-16.648,3	116,1	
Patrimonio Institucional	4.448,5	-2,6	4.667,6	-3,3	-219,0	-4,7	

Activo. Los Activos consolidados de las entidades del sector Gestión Pública e Instituciones Financieras revelan a diciembre 31 de 2008 un saldo de \$99.791,6 MM, presentando una variación negativa de \$5.503,7 MM, equivalente al 5,2% del total de los activos con relación al año 2007.

Una variación importante la presenta por Otros activos en \$7.158,1 MM equivalente al 53,8%, principalmente por la variación negativa en Valorizaciones por \$8.665,8 MM reportada especialmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, atenuado con las variaciones positivas en Intangibles por \$693,2 MM, Cargos diferidos por \$548,8 MM y Derechos en fideicomiso por \$259,1 MM

El aumento más importante se encuentra en el grupo Inversiones e instrumentos derivados por \$20.138,1 MM equivalente al 65,5%, situación que se deriva del aumento de la cuenta Inversiones patrimoniales en entidades controladas con una variación de \$19.558,7 MM registrada principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; igualmente es el grupo que tiene la mayor representatividad dentro de los Activos con un saldo de \$50.869,2 MM, que equivale al 51,0% del total del Activo para el periodo 2008, siendo la entidad que presenta la mayor participación el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$46.235,3 MM, seguido del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras por \$8.095,5 MM.

Deudores con \$36.781,4 MM que equivale al 36,9% del total del Activo, es el grupo que se ubica en el segundo lugar dentro de los saldos de los activos, la cuenta que revela el valor más importante es la de

Préstamos concedidos con un saldo de \$16.360,5 MM, básicamente por Préstamos comerciales por \$12.229,1 MM en el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$5.705,2 MM, Financiera de Desarrollo Territorial S. A. con \$3.645,4 MM y en el Banco Agrario de Colombia con \$3.055,5 MM; sigue Prestamos de Vivienda con \$2.321,5 MM especialmente revelados por el Fondo Nacional de Ahorro; otra cuenta representativa es la de Préstamos gubernamentales otorgados con \$10.342,5 MM, principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$10.424,9 MM.

El Efectivo alcanza para el 2008 un valor de \$11.370,7 MM, principalmente en Administración de liquidez con \$5.636,4 MM y en Depósitos en instituciones Financieras con \$3.830,7 MM revelados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$5.204,0 MM, \$2.413,8 MM respectivamente.

Le sigue en importancia el valor revelado en Otros activos con \$6.154,8 MM, especialmente en Cargos diferidos con \$3.513,5 MM reportados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.443,9 MM; igualmente, se encuentra un saldo significativo en la cuenta Valorizaciones con \$1.137,9 MM, básicamente registrado por el Fondo Rotatorio del Ministerio de Relaciones Exteriores con \$373,0 MM, el Senado de la República con \$269,4 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$150,1 MM y el Departamento Administrativo de la Presidencia de la República con \$87,9 MM, la Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) con \$74,8 MM y la Superintendencia de Notariado y Registro con \$67,9 MM.

Igualmente se destaca la disminución del grupo Saldos de operaciones reciprocas en inversiones patrimoniales por \$9.455,0 MM, especialmente por concepto de Utilidad por el método de participación (CR) por valor de \$9.673,6 MM.

Pasivo. Las obligaciones ascienden a \$270.506,1 MM, presentando un aumento en comparación al año 2007 de \$25.385,9 MM, equivalente al 10,4%. Los grupos que presentan los incrementos más importante son: Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central con \$13.926,1 MM, Pasivos estimados con \$7.383,4 MM y Otros pasivos con \$3.331,7 MM, mientras que la disminución más representativa se presenta en el grupo de Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados con \$1.466,0 MM.

La variación que se presenta en Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central se revela especialmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público en las cuentas de Operaciones de crédito público internas de largo plazo con \$8.055,1 MM, Operaciones de crédito público externas de largo plazo con \$7.047,4 MM; mientras que en la cuenta de Operaciones de crédito público internas de corto plazo presenta variación negativa de \$1.176,4 MM.

El aumento en los Pasivos estimados se deriva básicamente de las variaciones positivas en las cuentas, Provisión para seguros y reaseguros en \$3.352,7 MM, especialmente registrados por Positiva Compañía de Seguros S.A. por \$3.349,5 MM, Provisión para bonos pensionales en \$2.719,4 MM revelados en su totalidad por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y la Provisión fondos de garantías en \$1.306,2 MM reportados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras.

En Otros pasivos el incremento se revela por la variación positiva de la cuenta Anticipo de impuestos por \$6.629,9 MM especialmente reportado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Recaudadora y por la variación negativa de la cuenta Créditos diferidos en \$3.234,0 MM registrados básicamente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Los saldos más significativos en los Pasivos los presenta el grupo Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central que registra un monto de \$149.973,8 MM, equivalente al 55,4% del total de las obligaciones, donde las Operaciones de crédito público internas de largo plazo muestran \$92.329,4 MM, en el que el Ministerio de Hacienda y Crédito Público reporta la totalidad del saldo. Le

sigue en importancia el valor revelado en la cuenta Operaciones de crédito público externas de largo plazo por \$54.720,4 MM, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$54.634,4 MM, la entidad que mayor valor registra.

Otro grupo con saldo relevante es Otros pasivos con \$38.876,6 MM, es decir el 14,4% del total de las obligaciones, los mayores valores se concentran en las cuentas de Anticipo de impuestos con \$34.193,5 MM equivalente al 88,0% del total del grupo, siendo el Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Recaudadora con \$34.193,5 MM la entidad que registra la totalidad del valor de la cuenta; y Créditos diferidos con \$4.260,5 MM, destacándose la cifra reportada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$4.149,9 MM.

El grupo Pasivos estimados con un total de \$29.724,2 MM, que equivale al 11% del total de las obligaciones, representados por Provisión para bonos pensionales por \$18.109,4 MM, dentro de este concepto la entidad que revela la totalidad de la participación es el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; igualmente Provisión fondos de garantías con \$6.742,2 MM siendo el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras la entidad que mayor valor registra; y Provisión para seguros y reaseguros por \$3.920,6 MM destacándose la cifra reportada por Positiva Compañía de Seguros S.A. con \$3.458,0 MM.

Asimismo, el grupo Cuentas por pagar presenta un saldo de \$22.422,8 MM, que equivale al 8,3% del total de las obligaciones, valores registrados por las cuentas Recursos recibidos en administración por \$6.441,2 MM, dentro de este concepto la entidad con mayor participación es el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$5.563,6 MM y Acreedores con \$6.404,8 MM siendo la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Recaudadora la entidad que mayor valor registra e Intereses por pagar con \$6.283,3 MM destacándose la cifra reportada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Patrimonio. El Patrimonio presenta un saldo negativo de \$172.059,1 MM, revelando una disminución de \$31.014,2 MM, es decir el 22,0%, con respecto al año 2007, situación que se sustenta en la variación negativa de Resultados consolidados del ejercicio por \$16.648,3 MM y el grupo Hacienda pública que presenta una disminución de \$14.147,0 MM, explicados por el Superávit por valorización con \$8.869,4 MM y el Capital fiscal por \$7.646,9 MM, atenuado por el saldo en la cuenta Superávit por el método de participación patrimonial que revela una variación positiva de \$2.145,6 MM.

El grupo más representativo es Hacienda pública con un saldo negativo de \$145.514,1 MM, equivalente al 84,6% del total del Patrimonio, explicados por el saldo negativo revelado en la cuenta Capital fiscal con \$163.934,0 MM, especialmente por Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$141.080,8 MM, atenuado por el saldo en la cuenta Superávit por el método de participación patrimonial con \$17.503,7 MM registrado por Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$17.503,7 MM.

Otro grupo con saldo relevante es el Resultados consolidados del ejercicio con saldo negativo de \$30.993,5 MM, que equivale al 18,0% del total del Patrimonio, dentro de este concepto las entidades con mayor participación son el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$11.211,1MM y la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Recaudadora con \$9.086,9 MM.

Finalmente, el Patrimonio Institucional a 31 de diciembre de 2008 revela un saldo positivo de \$4.448,5 MM, que equivalen al 2,6%, dentro del cual, los conceptos de mayor importancia y que representan el 79,7% del total del grupo son: Capital suscrito y pagado con \$1.412,2 MM especialmente registrados por el Fondo Nacional de Ahorro con \$1.341,9 MM y Capital fiscal con \$1.266,5 MM, dentro del cual las entidades con mayor participación son: la Superintendencia de Notariado y Registro con \$632,9 MM, el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior con \$249,4 MM, la U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales con \$134,1 MM y el Fondo Cobertura de Tasas Fogafín

con \$103,2 MM; y los Resultados de ejercicios anteriores con \$865,8 MM por el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior.

5.1.3.2 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental

Cuadro 5-15

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL SECTOR GESTIÓN PÚBLICA E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
INGRESOS OPERACIONALES	79.577,1	100,0	77.234,2	100,0	2.342,9	3,0
Ingresos fiscales	59.407,8	74,7	61.817,8	80,0	-2.410,0	-3,9
Otros ingresos	12.304,6	15,5	8.693,0	11,3	3.611,6	41,5
Operaciones interinstitucionales	4.927,2	6,2	4.701,1	6,1	226,1	4,8
Venta de servicios	3.824,7	4,8	3.015,8	3,9	809,0	26,8
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (db)	1.051,8	1,3	763,4	1,0	288,4	37,8
Venta de bienes	164,6	0,2	235,3	0,3	-70,7	-30,0
Transferencias	0,0	0,0	2,5	0,0	-2,5	-100,0
Administración del sistema general de pensiones	0,0	0,0	2,7	0,0	-2,7	-100,0
GASTOS OPERACIONALES	112.669,0	100,0	92.755,5	100,0	19.913,5	21,5
Operaciones interinstitucionales	63.317,6	56,2	56.472,7	60,9	6.844,9	12,1
Otros gastos	34.270,3	30,4	24.931,1	26,9	9.339,2	37,5
Administración	7.735,2	6,9	5.800,0	6,3	1.935,2	33,4
Transferencias	4.119,4	3,7	4.047,9	4,4	71,5	1,8
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	2.547,4	2,3	876,2	0,9	1.671,2	190,7
Operación	645,5	0,6	517,0	0,6	128,5	24,9
Gasto público social	236,0	0,2	220,2	0,2	15,9	7,2
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (cr)	202,4	0,2	109,5	0,1	92,9	84,8
COSTO DE VENTAS Y OPERACIONES	1.611,5	100,0	1.358,6	100,0	253,0	18,6
Costo de operación de servicios	1.458,2	90,5	1.047,0	77,1	411,2	39,3
Costo de ventas de bienes	147,2	9,1	231,4	17,0	-84,2	-36,4
Costo de ventas de servicios	6,1	0,4	80,1	5,9	-74,0	-92,4
Excedente (déficit) operacional	-34.703,4		-16.879,8		-17.823,6	105,6
Ingresos no operacionales	4.302,0	267,0	1.289,9	80,0	3.012,1	233,5
Gastos no operacionales	1.747,7	108,5	1.039,9	64,5	707,9	68,1
Excedente (déficit) no operacional	2.554,3		250,1		2.304,3	...
Excedente (déficit) de Actividades ordinarias	-32.149,1		-16.629,7		-15.519,4	93,3
Partidas Extraordinarias	1.209,1	100,0	1.868,4	100,0	-659,3	-35,3
Excedente (déficit) antes de ajustes	-30.940,0		-14.761,3		-16.178,7	109,6
Efecto neto por exposición a la inflación	0,0		0,0		0,0	0,0
Participación del interés minoritario en los resultados	53,5		54,5		0,00	0,0
Excedente o déficit del ejercicio	-30.993,5		-14.815,8		-16.177,7	109,2

Resultados Consolidados del Ejercicio. El resultado consolidado de la Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental de las entidades que conforman el sector Gestión Pública e Instituciones Financieras a diciembre 31 de 2008, presentó una pérdida de \$30.993,5 MM, con un aumento de la pérdida en \$16.648,3 MM, equivalente al 116,1% con relación con el año 2007, originado en el mayor aumento de los Gastos y Costos frente al incremento de los Ingresos de esta vigencia.

Excedente o Déficit Operacional. A diciembre 31 de 2008 se presenta un déficit de \$34.703,4 MM, con una variación del 111,5% con relación al año 2007; esta variación se explica principalmente por los siguientes conceptos: Costos de ventas y operación que aumentaron en un 18,6%, y los Gastos

operacionales que se incrementaron en un 21,5%, frente a un aumento del 2,4% de los Ingresos operacionales, respecto al año anterior.

Los Ingresos operacionales a diciembre 31 de 2008 presentan un valor de \$79.577,1 MM, con una variación de \$1.872,3 MM, respecto al año anterior; explicada por el registro en Otros ingresos con una variación de \$3.611,6 MM, atenuado por los Ingresos fiscales que presenta una variación negativa de \$2.410,0 MM.

Los Gastos Operacionales a 31 de diciembre de 2008 registran un saldo de \$112.669,0 MM, con una variación de \$19.913,5 MM con respecto al año 2007, variación que se revela en los siguientes grupos: Otros gastos con \$9.339,2 MM, Operaciones interinstitucionales con \$6.844,9 MM, Gastos de Administración con \$1.935,2 MM y Provisiones, depreciaciones y amortizaciones con \$1.671,2 MM.

En cuanto al Costo de ventas y operación se revela un saldo de \$1.611,5 MM, con una variación de \$253,0 MM comparado con el año inmediatamente anterior, manifestada especialmente en los saldos de los Costos de operación de servicios con una variación de \$411,2 MM, atenuado por los Costos de ventas de bienes con una variación negativa de \$84,2 MM y los Costo de ventas de servicios con una variación negativa de \$74,0 MM.

Excedente o Déficit. A 31 de diciembre de 2008 se presentó un excedente no operacional por \$2.554,3 MM, con una variación positiva de \$2.304,3 MM, equivalente al 921,5% con relación al año anterior; este valor se obtiene de restar los Gastos no operacionales de los Ingresos no operacionales.

Los Ingresos no operacionales revelan un saldo de \$4.302,0 MM, con una variación de \$3.012,1 MM que en términos porcentuales equivale a 233,5%, saldo que registra la cuenta Otros ingresos ordinarios, destacándose el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con un valor de \$4.241,0 MM como la entidad que revela el mayor valor.

Los Gastos no operacionales con un monto de \$1.747,7 MM, presentan una variación de \$707,9 MM, equivalente al 68,1% con relación al año anterior, siendo destacables el valor revelado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$1.671,0 MM, los conceptos más representativos dentro de esta cuenta son: Aportes en entidades no societarias con \$598,9 MM, y Reconocimiento deuda ley 546/99 con \$57,9 MM, principalmente registrados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Excedente o Déficit de Actividades Ordinarias. El Excedente o déficit de las actividades ordinarias corresponde al resultado de la operación básica o principal de las entidades del sector Gestión Pública e Instituciones Financieras, así como de las complementarias y vinculadas a la misma y tienen como característica ser recurrentes.

Para la vigencia de 2008 el Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental, presenta un déficit de las actividades ordinarias por valor de \$32.149,1 MM; este valor se genera de restar al Déficit operacional de \$34.703,4 MM el Excedente no operacional de \$2.554,3 MM.

Partidas Extraordinarias. Las Partidas Extraordinarias, permiten el registro de los Ingresos y Gastos que surgen de transacciones y hechos que son claramente distintos de las actividades ordinarias.

Para la vigencia de 2008 las partidas Extraordinarias revelan un saldo de \$1.209,1 MM, saldo que se genera como resultado de restarle a los Ingresos extraordinarios con valor de \$1.552,1 MM, los Gastos extraordinarios por valor de \$343,0 MM; para el periodo 2008, son de gran importancia los valores revelados en Ingresos extraordinarios por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$1.078,7 MM *“Su saldo refleja principalmente los recursos consignados por FOGAFIN al Tesoro Nacional por concepto*

de: remanentes de liquidación del Banco del Estado por \$527.358 millones, dividendos año 2007 Banco Agrario por \$225.978 millones, reintegro recursos emergencia económica por \$91.742 millones y reintegro de recursos del Fondo de Cobertura Créditos Hipotecarios por \$89.604 millones⁷⁰; y Banco Agrario de Colombia por valor de \$145,1 MM; y en los Gastos Extraordinarios se destacan los revelados especialmente por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$241,0 MM, Instituto de Fomento Industrial - En Liquidación con \$139,6 MM, Fondo de Emergencia Económica por \$118,4 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$107,1 MM.

Excedente o Déficit Antes de Ajustes. Para el 31 de diciembre de 2008 se presenta un Déficit de \$30.940,0 MM, este valor se obtiene de restar al Déficit de actividades ordinarias \$32.149,1 MM el Excedente de las partidas extraordinarias por \$1.209,1 MM.

Participación del Interés Minoritario en los Resultados. La participación del Interés minoritario en los resultados, revela el saldo que les correspondería a los inversionistas tanto privados como públicos que no están en el sector Gestión Pública e Instituciones Financieras, en los resultados de las entidades contables públicas de tipo societarias.

Para el año 2008 la participación del Interés minoritario en los resultados consolidados, presenta un saldo de \$53,5 MM, el cual 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, representados por el Sector Privado con un saldo negativo de \$2,7 MM del y \$56,2 MM del Sector Público.

5.1.3.3 Indicadores financieros

- **Liquidez financiera a corto plazo**

El activo se considera según el grado de liquidez o capacidad de sus partidas de convertirse en dinero efectivo, para atender en forma oportuna el pago de las obligaciones contraídas a corto plazo. La capacidad del sector Gestión Pública e Instituciones Financieras, para cubrir obligaciones en el corto plazo es de 0,66 pesos de disponibilidad por cada peso de obligación.

La entidad que tiene la mayor capacidad para cubrir estas obligaciones es el Fondo Bonos y Títulos Garantizados ley 546, mientras que el Ministerio de Relaciones Exteriores tiene el menor indicador, lo que significa que es la entidad que menos capacidad tiene para responder por las obligaciones a corto plazo.

- **Razón de endeudamiento total**

Esta razón permite establecer el nivel de endeudamiento o financiamiento de la entidad, o lo que es igual a establecer la participación de los acreedores sobre los activos de la entidad.

El 2,72% del total de activos del sector Gestión Pública e Instituciones Financieras se encuentran financiadas con recursos de terceros.

El mayor grado de financiación por parte de los acreedores, lo revela el Ministerio de Relaciones Exteriores con un 155,5%, en contraste el menor porcentaje lo revela el Fondo Bonos y Títulos Garantizados ley 546.

- **Índice de Rentabilidad de los activos**

⁷⁰ Ministerio de Hacienda y Crédito Público – Notas de carácter específico.

Este indicador mide la rentabilidad de los activos con relación al resultado del ejercicio es decir, mide el rendimiento que están generando los activos.

Durante la vigencia 2008 los activos del sector Gestión Pública e Instituciones Financieras generaron una pérdida del -0,31%.

Frente al indicador del sector Gestión Pública e Instituciones Financieras, se puede decir que los activos del Fideicomiso de Administración del Insofopal durante el año 2008 obtuvieron la mayor rentabilidad con 1,7%, frente a la rentabilidad más baja reflejada en el Fondo Cobertura de Tasas FOGAFIN con -111,8%.

5.1.3.4 Balance general por entidades

Cuadro 5-16

SITUACION FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL ENTIDADES DEL SECTOR GESTIÓN PÚBLICA E INSTITUCIONES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%
1	MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	74.009,4	70.006,9	4.002,5	5,7	208.688,3	195.574,6	13.113,7	6,7	-134.678,9	-125.567,7	-9.111,2	7,3
2	BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	10.850,1	9.965,0	885,0	8,9	10.021,3	9.266,3	755,0	8,1	828,8	698,7	130,1	18,6
3	FONDO DE GARANTÍAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS	9.000,1	7.798,9	1.201,1	15,4	8.973,2	7.792,1	1.181,1	15,2	26,8	6,8	20,0	...
4	DIRECCION DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES	8.061,7	12.939,4	-4.877,8	-37,7	39.946,2	32.753,1	7.193,1	22,0	-31.884,5	-19.813,7	-12.070,9	60,9
5	BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S. A.	6.193,4	4.840,4	1.353,0	28,0	4.893,9	3.568,3	1.325,6	37,1	1.299,5	1.272,1	27,5	2,2
6	POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	4.611,7	165,5	4.446,3	...	3.700,2	136,2	3.564,0	...	911,5	29,3	882,3	...
7	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S. A.	4.064,9	3.241,9	823,0	25,4	3.319,0	2.547,5	771,5	30,3	746,0	694,4	51,5	7,4
8	FONDO NACIONAL DE AHORRO	3.398,0	2.823,6	574,4	20,3	1.857,1	1.401,5	455,6	32,5	1.540,9	1.422,1	118,8	8,4
9	INSTITUTO COLOMBIANO DE CRÉDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TÉCNICOS EN EL EXTERIOR	1.278,7	1.088,0	190,7	17,5	246,8	150,9	95,9	63,6	1.031,9	937,1	94,8	10,1
10	FONDO FINANCIERO DE PROYECTOS DE DESARROLLO	1.148,9	1.382,2	-233,3	-16,9	1.044,5	1.282,3	-237,8	-18,5	104,4	99,9	4,5	4,5
	OTRAS ENTIDADES	6.934,0	7.035,9	-102,0	-1,4	3.742,4	2.979,8	762,7	25,6	3.191,5	4.056,2	-864,7	-21,3
	TOTAL	129.550,9	121.287,8	8.263,1	6,8	286.433,0	257.452,5	28.980,5	11,3	-156.882,0	-136.164,7	-20.717,3	15,2

Activo. Los activos agregados de las entidades del Sector Gestión Pública e Instituciones Financieras ascienden a \$129.550,9 MM, las entidades que revelan los mayores saldos en el Activo son: el Ministerio de Hacienda y crédito Público, el Banco Agrario de Colombia, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A., entidades que en su conjunto concentran el 83,5%, del total de activos que conforman el sector.

Del análisis de las variaciones de un período a otro, se observa que las entidades que presentan las mayores variaciones positivas son: Positiva Compañía de Seguros S.A. con \$4.446,3 MM, posteriormente se encuentra el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$4.002,5 MM, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$1.353,0 MM y el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$1.201,1 MM.

La mayor disminución la presenta la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Recaudadora con \$4.877,8 MM, disminución revelada principalmente por las Rentas por cobrar en Vigencia actual y Vigencia anterior.

Pasivo. Las entidades del Sector Gestión Pública e Instituciones Financieras registraron obligaciones por valor de \$286.433,0 MM, el 72,9% corresponde al Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$208.688,3 MM.

La variación más importante entre el 2008 y el 2007 la presenta el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$13.113,7 MM, básicamente en el aumento de las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central por \$16.958,0 MM, en Operaciones de crédito público internas de largo

plazo; contrarrestadas con las variaciones negativas de Otros pasivos por \$3.294,1 MM, especialmente en los Créditos diferidos; le sigue la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Recaudadora por \$7.193,1 MM, especialmente por aumento en Otros Pasivos con \$6.628,9 MM.

Patrimonio. El total del Patrimonio agregado de las entidades del Sector Gestión Pública e Instituciones Financieras presenta un saldo negativo por \$156.882,0 MM, que proviene básicamente del Ministerio de Hacienda y Crédito Público con un saldo negativo de \$134.678,9 MM y la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Recaudadora con \$31.884,5 MM.

Las principales variaciones negativas en el Patrimonio, las tuvieron la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales con \$12.070,9 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$9.111,2 MM; en contraposición se destaca Positiva Compañía de Seguros S.A. con una variación positiva de \$882,3 MM.

5.1.3.5 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental por entidades

Cuadro 5-17

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL ENTIDADES DEL SECTOR GESTIÓN PÚBLICA E INSTITUCIONES FINANCIERAS AL 31 DE DICIEMBRE																	
Millones de millones de pesos																	
No.	ENTIDAD	INGRESOS				GASTOS				COSTOS				RESULTADO			
		2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%
1	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	100.212,1	82.671,8	17.540,4	21,2	111.423,2	91.954,7	19.468,5	21,2					-11.211,1	-9.283,0	-1.928,1	20,8
2	DIRECCION DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES	56.383,4	53.992,8	2.390,7	4,4	65.456,0	58.064,7	7.391,3	12,7	14,4	0,5	13,9	3.070,7	-9.086,9	-4.072,4	-5.014,5	123,1
3	BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	1.532,7	1.224,5	308,2	25,2	1.169,1	950,5	218,6	23,0					363,5	274,0	89,6	32,7
4	LA PREVISORA S. A. (COMPA-IA DE SEGUROS GENERALES)	924,1	863,1	61,0	7,1	220,5	177,5	43,0	24,2	670,0	656,3	13,7	2,1	33,6	29,3	4,3	14,8
5	BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S. A.	896,8	485,1	411,7	84,9	503,8	215,9	287,9	133,4	321,0	216,2	104,8	48,5	72,1	53,1	19,0	35,8
6	U.A.E. DE LA DIRECCION DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES	578,5	534,4	44,1	8,3	574,0	478,9	95,1	19,9	2,2	2,2	-0,1	-3,3	2,3	53,2	-50,9	-95,7
7	POSITIVA COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	525,9	125,0	400,8	320,6	69,0	9,2	59,7	648,1	372,8	109,2	263,5	241,3	84,1	6,6	77,6	1.179,2
8	SUPERINTENDENCIA DE NOTARIADO Y REGISTRO	466,9	396,5	70,4	17,7	441,5	297,4	144,1	48,5					25,4	99,2	-73,8	-74,4
9	CONTRALORIA GENERAL DE LA REPUBLICA	449,2	376,3	72,9	19,4	456,9	390,9	66,1	16,9					-7,7	-14,6	6,8	-46,9
10	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S. A.	444,7	306,4	138,3	45,1	392,3	275,0	117,2	42,6					52,5	31,4	21,1	67,2
	OTRAS ENTIDADES	3.936,3	4.064,7	-128,4	-3,2	4.133,3	3.984,0	149,3	3,7	231,3	374,1	-142,9	-38,2	-428,3	-293,4	-134,9	46,0
	TOTAL	166.350,6	145.040,6	21.310,1	14,7	184.839,6	156.798,7	28.040,9	17,9	1.611,5	1.358,6	253,0	18,6	-20.100,5	-13.116,7	-6.983,8	53,2

Ingresos. A diciembre 31 de 2008 en el agregado de los Ingresos las entidades del sector Gestión Pública e Instituciones Financieras, reportan un total de \$166.350,6 MM, cifra superior en \$21.310,1 MM.

La variación positiva más importante en relación con el mismo período del año anterior fue contabilizada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$17.540,4 MM, incremento explicado principalmente en los Otros ingresos con \$9.891,7 MM y por Operaciones Interinstitucionales con \$7.660,2 MM, atenuado por la variación negativa en Ingresos fiscales con \$11,5 MM.

Le sigue en importancia el aumento reportado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales con \$2.390,7 MM, básicamente por la variación positiva en los Otros ingresos con \$4.641,0 MM, atenuado por la variación negativa de Ingresos fiscales con \$2.445,8 MM.

Gastos y Costos. Para el sector Gestión Pública e Instituciones Financieras los Gastos totalizaron en \$184.839,6 MM durante el año 2008, destacándose el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$111.423,2 MM, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales con \$65.456,0 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$1.169,1 MM.

Este total muestra una variación positiva de \$28.040,9 MM con relación al año anterior, explicado especialmente por el aumento de los saldos reportados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por

\$19.468,5 MM, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales por \$7.391,3 MM, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. por \$287,9 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$218,6 MM

En relación a los Costos, estos totalizaron para la vigencia \$1.611,5 MM, siendo los saldos más importantes los reportados por la Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) con \$670,0 MM, Positiva Compañía de Seguros S.A. con \$372,8 MM, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$321,0 MM y por Otras entidades por \$231,3 MM.

Resultado del Ejercicio. El resultado agregado de la Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental de las entidades del Sector Gestión Pública e Instituciones Financiera, registra un Déficit de \$20.100,5 MM.

Las entidades que presentaron las pérdidas más altas son: el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$11.211,1 MM y la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Recaudadora por \$9.086,9 MM; la entidad que presentó la mayor utilidad fue el Banco Agrario de Colombia con \$363,5 MM.

5.1.4 SECTOR INFRAESTRUCTURA FÍSICA Y TELECOMUNICACIONES, COMERCIO EXTERIOR Y DESARROLLO REGIONAL

Este sector engloba los servicios considerados como esenciales para el desarrollo de una economía moderna: transportes, comunicaciones, obras públicas, comercio exterior, etc. Está constituido por todo el capital público que permite el amplio intercambio de bienes y servicios, así como la movilidad de los factores de producción. Aquí se agrupan las entidades que tienen como función dentro del Nivel Nacional, las actividades relacionadas con las vías de comunicación, las formas de comunicación a distancia, incluyendo radio, telegrafía, televisión, telefonía, transmisión de datos e interconexión de ordenadores a nivel de enlace, el intercambio comercial con otros países y el desarrollo urbano y rural.

El sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional, incluye 40 entidades contables públicas nacionales de los subsectores Transporte, Telecomunicaciones, Industrial, Comercio Exterior y Desarrollo Regional sujetas al ámbito de aplicación del Régimen de Contabilidad Pública.

Con este número de entidades públicas se realiza el análisis al Balance General Consolidado, y al Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, comparativo con el año 2007.

Cuadro 5-18

COBERTURA ENTIDADES CONSOLIDADAS SECTOR INFRAESTRUCTURA FÍSICA Y TELECOMUNICACIONES, COMERCIO EXTERIOR Y DESARROLLO REGIONAL A 31 DE DICIEMBRE	
TOTAL	2008 40
Subsector Transporte	9
Subsector Telecomunicaciones	15
Subsector Industrial	8
Subsector Comercio Exterior	1
Subsector Desarrollo Regional	7

Las entidades del sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional se encuentran agrupadas así:

- Subsector Transporte: Ministerio de transporte, Instituto Nacional de Concesiones - INCO, U.A.E. de la Aeronáutica Civil, Instituto Nacional de Vías - INVIAS, Servicio Aéreo a Territorios Nacionales, Corporación Autónoma Regional del Río Grande de la Magdalena, Centro Administrativo de Transporte y Tránsito de Cúcuta Ltda., Centro de Diagnóstico Automotor de Boyacá y Casanare Ltda. - En Liquidación y Superintendencia General de Puertos.
- Subsector Telecomunicaciones: Ministerio de Comunicaciones, Sociedad de Televisión de las Islas, Radio Televisión Nacional de Colombia RTVC, Empresa Metropolitana de Telecomunicaciones S.A., Comisión Nacional de Televisión, Teveandina, Internexa S.A., Organización Regional de Televisión del Eje Cafetero, Canal Regional de Televisión del Caribe Ltda., Fondo de Comunicaciones, Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, Comisión de Regulación de Telecomunicaciones, Servicios Postales Nacionales S.A., Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT y Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PAR.
- Subsector Industrial: Superintendencia de Industria y Comercio, Superintendencia de Sociedades, Artesanías de Colombia S.A., Corporación de la Industria Aeronáutica Colombiana - S.I.A., Sociedad Hotelera Tequendama S.A., Imprenta Nacional de Colombia, Corporación de los Centros de Convenciones y Exposiciones de Colombia, Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.
- Subsector Comercio Exterior: Fideicomiso PROEXPORT.
- Subsector Desarrollo Regional: Consejo Nacional de Arquitectura, Fondo para la Reconstrucción del Eje Cafetero, Fondo de Cofinanciación para la Inversión Social, Corporación Nacional para la Reconstrucción del Río Páez y Zonas Aledañas Nasa Ki Wi, Fondo de Cofinanciación para la Inversión Vial, Fondo de Cofinanciación para Inversión Urbana, Consejo Profesional Nacional de Ingeniería.

5.1.4.1 Balance General

El balance general presenta en forma clasificada, resumida y consistente, la situación financiera, económica, social y ambiental de las entidades del sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional, expresada en unidades monetarias, a una fecha determinada y revela la totalidad de sus bienes derechos, obligaciones y la situación del patrimonio.

Cuadro 5-19

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO						
SECTOR INFRAESTRUCTURA FÍSICA Y TELECOMUNICACIONES, COMERCIO EXTERIOR Y DESARROLLO REGIONAL						
A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Activo total	40.584,2	100,0	31.930,9	100,0	8.653,2	27,1
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	19.176,9	47,3	10.107,5	31,7	9.069,3	89,7
Otros Activos	12.286,7	30,3	10.456,9	32,7	1.829,9	17,5
Deudores	3.928,7	9,7	3.493,4	10,9	435,4	12,5
Inversiones e Instrumentos derivados	3.597,5	8,9	5.279,7	16,5	-1.682,2	-31,9
Propiedad, Planta y Equipo	1.313,5	3,2	1.379,0	4,3	-65,5	-4,7
Efectivo	484,1	1,2	670,3	2,1	-186,1	-27,8
Inventarios	18,8	0,0	24,3	0,1	-5,5	-22,5
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (cr)	55,6	0,1	14,3	0,0	41,3	...
Saldos en operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	-166,6	-0,4	534,2	1,7	-700,8	-131,2
Pasivo total	15.023,4	100,0	14.701,2	100,0	322,3	2,2
Pasivos estimados	9.396,4	62,5	10.403,0	70,8	-1.006,6	-9,7
Cuentas por pagar	2.918,1	19,4	2.764,6	18,8	153,5	5,6
Otros pasivos	1.612,6	10,7	543,3	3,7	1.069,3	196,8
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	738,9	4,9	511,8	3,5	227,0	44,4
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	426,2	2,8	488,6	3,3	-62,4	-12,8
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	20,2	0,1	16,1	0,1	4,1	25,6
Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (db)	89,0	0,6	26,3	0,2	62,7	...
Interés minoritario	413,1	100,0	370,2	100,0	42,8	11,6
Público	407,1	457,4	364,7	1.385,7	42,4	11,6
Privado	6,0	1,5	5,6	1,5	0,4	6,9
Patrimonio	25.147,6	100,0	16.859,5	52,8	8.288,1	49,2
Patrimonio Institucional	20.013,0	79,6	10.882,3	64,5	9.130,7	83,9
Resultados consolidados del ejercicio	2.676,2	10,6	1.546,2	9,2	1.130,0	73,1
Hacienda pública	2.458,4	9,8	4.431,0	26,3	-1.972,6	-44,5

Activo. A diciembre de 2008 los activos para el sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional alcanzan un valor de \$40.584,2 MM, presentando un incremento de 8.653,2 MM, que equivale al 27,1% del total de los activos con relación al año 2007.

Esta variación se sustenta principalmente en el aumento del saldo de la cuenta Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales por \$9.069,3 MM, equivalente al 89,7% de lo reportado para la vigencia anterior. Esta situación se debe al crecimiento del saldo reportado por el Instituto Nacional de Concesiones - INCO por \$7.292,6 MM, especialmente por concepto de Red terrestre por valor de \$7.078,9 MM, que tiene su origen en la inclusión por un valor de \$6.486,8 MM de la inversión privada certificada por los concesionarios en los proyectos de concesiones viales gestionados por el Instituto Nacional de Vías - INVIAS, además se reclasificaron saldos por \$601,1 MM "resultantes de las actas e informes de ejecución de los recursos entregados por cada una de las concesiones"⁷¹.

Otra variación importante se encuentra en el aumento en comparación con el año 2007 de los Otros activos por \$1.829,9 MM, que en términos porcentuales equivale a 17,5%, especialmente por la variación positiva de las Valorizaciones reportada por la U.A.E. de la Aeronáutica Civil en Edificaciones con \$1.241,8 MM y en Terrenos con \$583,4 MM, que obedece principalmente "al cargue en marzo de los avalúos técnicos practicados por IGAC"⁷².

⁷¹ INCO. Notas de carácter específico.

⁷² U.A.E. de la Aeronáutica Civil. Notas de carácter específico.

La disminución más importante se encuentra en el grupo Inversiones e instrumentos derivados por \$1.682,2 MM, equivalente al 31,9%, situación que se deriva del descenso de la cuenta Inversiones patrimoniales en entidades en liquidación que registra primordialmente el Ministerio de Transporte por la finalización del proceso de liquidación de la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS, entidad en la que el Ministerio de Transporte tenía Inversión.

El grupo que tiene la mayor representatividad dentro de los activos es Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales con \$19.176,9 MM, que equivale al 47,3%, siendo la entidad que presenta la mayor participación el Instituto Nacional de Vías – INVIAS por \$10.096,1 MM, principalmente en Bienes de beneficio y uso público en servicio con \$5.750,3 MM, Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales en construcción con \$5.211,9 MM, atenuado por la Amortización acumulada de bienes de beneficio y uso público con \$2.552,3 MM; seguido del Instituto Nacional de Concesiones – INCO por \$9.051,6 MM, esencialmente en Bienes de beneficio y uso público en servicio - concesiones con \$7.687,2 MM y en Bienes de beneficio y uso público en construcción - concesiones con \$1.364,4 MM.

En segundo lugar se ubican los Otros activos con \$12.286,7 MM, la cuenta que revela el valor más importante es Valorizaciones con \$7.445,0 MM, básicamente por la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$6.328,3 MM, en Edificaciones y Terrenos, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo con \$392,4 MM, Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT con \$214,6 MM y el Ministerio de Transporte con \$196,2 MM; otra cuenta representativa es Bienes entregados a terceros con \$4.532,9 MM, principalmente por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT con \$3.854,4 MM.

El grupo Deudores alcanza para el 2008 un valor de \$3.928,7 MM, siendo las cuentas más significativas Avances y anticipos entregados con \$1.795,3 MM por el Instituto Nacional de Vías – INVIAS con \$1.573,4 MM; y Otros deudores con \$1.288,9 MM registrado por: el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT con \$698,4 MM, el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PAR con \$359,3 MM y el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo con \$51,2 MM.

Le sigue en importancia el valor revelado en Inversiones e instrumentos derivados con \$3.597,5 MM, especialmente en Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda con \$2.097,3 MM por el Fondo de Comunicaciones con \$1.219,1 MM, U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$306,7 MM y Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT con \$219,4 MM; igualmente, se encuentra un saldo significativo en la subcuenta Inversiones patrimoniales en entidades controladas con \$1.210,3 MM, básicamente por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo con \$1.193,9 MM.

Pasivo. Las obligaciones ascienden a \$15.023,4 MM, presentando un aumento en comparación con el año 2007 de \$322,3 MM, equivalente al 2,2%. La cuenta que presenta el incremento más importante es Otros pasivos con \$1.069,3 MM, mientras que la disminución más representativa es Pasivos estimados con \$1.006,6 MM.

La variación que se presenta en Otros pasivos se origina principalmente en la subcuenta Créditos diferidos, por el Instituto Nacional de Concesiones – INCO, que corresponde al registro del valor de *“la inversión privada certificada por los concesionarios en los proyectos de concesión gestionados por el INCO desde su creación (año 2003), de acuerdo a los lineamientos establecidos en mesas de trabajo con la Contaduría General de la Nación y la contrapartida corresponde a la subcuenta 170601, la información*

*registrada corresponde a los valores certificados desde el inicio de la concesión y a fecha de corte agosto 31 de 2008*⁷³.

La variación negativa en los Pasivos estimados se deriva básicamente en la disminución de la cuenta Provisión para pensiones en \$838,2 MM, por la culminación del proceso de liquidación de la Administración Postal Nacional, entidad que reportaba para el 2007 un valor de \$851,8 MM por este concepto.

Los saldos más significativos en los pasivos se revelan en los Pasivos estimados que registran un monto de \$9.396,4 MM, equivalente al 62,5% del total de las obligaciones, donde Provisión para pensiones muestra \$7.660,4 MM, destacándose el saldo reportado por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT con \$7.403,0 MM. Le sigue en importancia el valor revelado en la subcuenta Provisión para contingencias por \$1.593,1 MM, siendo el Instituto Nacional de Vías – INVIAS con \$1.099,9 MM, la entidad que mayor valor registra, seguida del Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT con \$332,0 MM.

Otra cuenta con saldo relevante es Cuentas por pagar con \$2.918,1 MM, es decir el 19,4% del total, los mayores valores se concentran en la subcuenta de Otras cuentas por pagar con \$1.368,5 MM, siendo el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT con \$1.342,0 MM, la entidad que mayor valor registra; Créditos judiciales con \$488,8 MM, destacándose la cifra reportada por el Instituto Nacional de Concesiones – INCO y Adquisición de bienes y servicios nacionales con \$312,9 MM esencialmente por el Fondo de Comunicaciones con \$125,5 MM, la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$40,6 MM, el Instituto Nacional de Vías – INVIAS con \$40,5 MM y el Instituto Nacional de Concesiones – INCO con \$33,3 MM.

Asimismo, el grupo Otros pasivos presenta un saldo importante dentro de los pasivos, con un total de \$1.612,6 MM, que equivale al 10,7% del total, básicamente en Créditos diferidos por \$1.144,0 MM, dentro de este concepto la entidad con mayor participación es el Instituto Nacional de Concesiones – INCO con \$1.094,6 MM.

Patrimonio. El Patrimonio alcanzó la suma de \$25.147,6 MM, revelando un crecimiento de \$8.288,1 MM, es decir el 49,2%, con respecto al año anterior, situación que se sustenta casi exclusivamente en el aumento del Patrimonio institucional en \$9.130,7 MM, explicado por el incremento del Patrimonio Institucional Incorporado por \$6.821,5 MM, principalmente por el saldo reportado por Instituto Nacional de Concesiones – INCO con \$6.686,3 MM que *“refleja en ésta cuenta el valor registrado de la inversión privada certificada por los concesionarios en los proyectos de concesiones gestionados por el INVIAS (antes de la creación del Inco), que fue registrada a diciembre 31 de 2008, de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Contaduría General de la Nación en ésta cuenta y la contrapartida corresponde a las subcuentas 171101 y 171102, se reflejaron los valores certificados desde el inicio de la concesión y a fecha de corte agosto 31 de 2008, por valor total de \$6.683,5 MM*⁷⁴.

La cuenta más representativa es Patrimonio institucional con \$20.013,0 MM, que equivale al 79,6% del total, dentro de la cual, los conceptos de mayor importancia son Capital fiscal con \$7.617,1 MM primordialmente por el Instituto Nacional de Vías - INVIAS, Fondo de Comunicaciones y U.A.E. de la Aeronáutica Civil; Patrimonio institucional incorporado con \$6.858,5 MM por el Instituto Nacional de Concesiones – INCO; y Superávit por valorización con \$6.748,0 MM principalmente por la U.A.E. de la

⁷³ En cumplimiento de los conceptos 20048 - 53167 del 20/12/2004 y 200712 - 107014 del 21/12/2007 de la Contaduría General de la Nación, relacionados con el tratamiento contable de la inversión privada en los contratos de concesión viales.

⁷⁴ INCO. Notas de carácter específico.

Aeronáutica Civil por la actualización de "los avalúos técnicos practicados por el IGAC a los predios tanto urbanos como rurales, a las infraestructuras y a los bienes clasificados en el grupo de plantas y ductos"⁷⁵.

5.1.4.2 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental

El estado de actividad financiera, económica, social y ambiental revela el resultado de las entidades del sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional, con base en el flujo de recursos generados y consumidos en cumplimiento de las funciones de cometido estatal, expresado en términos monetarios, durante un período determinado.

Cuadro 5-20

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL						
SECTOR INFRAESTRUCTURA FÍSICA Y TELECOMUNICACIONES, COMERCIO EXTERIOR Y DESARROLLO REGIONAL						
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
INGRESOS						
INGRESOS OPERACIONALES	6.126,4	100,0	6.280,5	100,0	-154,1	-2,5
Operaciones Interinstitucionales	2.320,4	37,9	2.956,3	47,1	-635,9	-21,5
Ingresos Fiscales	1.721,6	28,1	1.730,9	27,6	-9,3	-0,5
Otros Ingresos	1.025,5	16,7	553,1	8,8	472,4	85,4
Venta de Servicios	776,3	12,7	724,1	11,5	52,1	7,2
Transferencias	286,5	4,7	264,6	4,2	21,8	8,3
Ventas de Bienes	78,1	1,3	84,1	1,3	-6,0	-7,2
SalDOS de Operaciones Recíprocas en los Ingresos (DB)	81,9	1,3	32,7	0,5	49,3	150,7
COSTO DE VENTAS Y OPERACIONES	719,0	100,0	665,1	100,0	53,9	8,1
Costo de Venta de Servicios	694,6	96,6	646,1	97,1	48,5	7,5
Costo de Venta de Bienes	24,4	3,4	19,0	2,9	5,4	28,4
GASTOS OPERACIONALES	3.525,0	100,0	4.739,6	100,0	-1.214,6	-25,6
De administración	1.018,7	28,9	1.164,5	24,6	-145,8	-12,5
Operaciones interinstitucionales	807,4	22,9	621,4	13,1	186,0	29,9
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	751,4	21,3	1.151,3	24,3	-399,8	-34,7
Otros Gastos	384,3	10,9	1.208,0	25,5	-823,8	-68,2
Gasto Público Social	238,9	6,8	239,6	5,1	-0,8	-0,3
De operación	193,0	5,5	160,8	3,4	32,2	20,0
Transferencias giradas	184,2	5,2	220,5	4,7	-36,3	-16,5
SalDOS por Conciliar en los Gastos	53,0	1,5	26,6	0,6	26,3	98,9
Excedente (déficit) operacional	1.882,4		875,8		1.006,6	114,9
Ingresos no operacionales	675,0		542,5		132,5	24,4
Gastos no operacionales	126,6		182,4		-55,8	-30,6
Excedente (déficit) no operacional	548,4		360,1		188,3	52,3
Excedente (déficit) de Actividades ordinarias	2.430,8		1.235,9		1.194,9	96,7
Partidas Extraordinarias	319,4		381,5		-62,1	-16,3
Excedente (déficit) antes de ajustes	2.750,2		1.617,4		1.132,8	70,0
Efecto neto por exposición a la inflación	0,0		0,0		0,0	0,0
Participación del interés minoritario en los resultados	74,1		71,2		2,9	4,0
Excedente o déficit del ejercicio	2.676,2		1.546,2		1.130,0	73,1

El excedente operacional alcanza para diciembre 31 de 2008 un valor de \$1.882,4 MM, resultado de restar a los Ingresos operacionales por \$6.126,4 MM, el Costo de ventas y de operación por \$719,0 MM, y los Gastos operacionales por \$3.525,0 MM.

⁷⁵ U.A.E. de la Aeronáutica Civil. Notas de carácter específico.

El total de los Ingresos operacionales consolidados del Sector presentan una variación negativa de \$154,1 MM con respecto al año anterior, equivalentes al 2,5% de disminución. Los grupos más significativos corresponden a Operaciones Interinstitucionales por valor de \$2.320,4 MM, Ingresos fiscales por \$1.721,6 MM y Otros ingresos por \$1.025,5 MM; los cuales suman el 82,7% del total de los Ingresos operacionales del Sector.

La variación más importante es la disminución de las Operaciones institucionales por \$635,9 MM, primordialmente por el descenso de los Fondos recibidos para Inversión por el Instituto Nacional de Vías – INVIAS por \$619,6 MM, atenuado por el aumento de los Otros ingresos por \$472,4 MM, esencialmente en Financieros por \$213,9 MM por y Otros ingresos ordinarios por \$132,5 MM.

Las Operaciones interinstitucionales están conformadas por los Fondos recibidos, las Operaciones de enlace y la Operaciones sin flujo de efectivo, de las cuales, la que registra mayor participación es Fondos recibidos por valor de \$2.222,1 MM que equivalen al 95,8% del total del grupo, las entidades que registraron los saldos más importantes en la cuenta son el Instituto Nacional de Vías – INVIAS con \$1.266,7 MM y el Instituto Nacional de Concesiones – INCO con \$594,6 MM. Los conceptos mas representativos de esta cuenta son la subcuenta de Inversión \$1.871,3 MM que equivale al 84,2% y la subcuenta de Funcionamiento por valor de \$280,3 MM equivalentes al 12,6% del total de la cuenta.

En relación a los Ingresos fiscales, los No tributarios representan el 95,7% del total del grupo, siendo los conceptos más importantes Concesiones con \$776,6 MM, Peajes con \$368,8 MM y Contribuciones con \$225,3 MM. Dentro de las Concesiones las entidades que reportan los saldos más importantes son el Fondo de comunicaciones con \$377,9 MM y la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$211,0 MM, en Peajes el Instituto Nacional de Vías – INVIAS con \$367,5 MM y en Contribuciones la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios \$67,7 MM, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo con \$55,8 MM y la Superintendencia de Sociedades con \$49,2 MM.

Por su parte, en Otros ingresos la cuenta más representativa es Financieros con \$446,0 MM, en donde la Utilidad por valoración de las inversiones de administración de liquidez en títulos de deuda y la Utilidad por valoración de las inversiones con fines de política en títulos de deuda son los conceptos que presentan los mayores saldos, en donde las entidades que presentan los montos más representativos son el Fondo de Comunicaciones con \$154,8 MM y la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$91,2 MM. Asimismo, otra cuenta importante es Ajuste de ejercicios anteriores con \$432,0 MM, principalmente en Otros ingresos, por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PAR con \$391,8 MM.

EL grupo Venta de Servicios alcanza un valor de \$776,3 MM, principalmente en Servicios de Transporte con \$403,7 MM que reportan esencialmente Servicio Aéreo a Territorios Nacionales con \$227,1 MM y la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$167,1 MM; Servicio de Telecomunicaciones con \$167,8 MM, registrado principalmente por Internexa S.A. con \$114,4 MM y Empresa Metropolitana de Telecomunicaciones S.A. con \$49,1 MM y Servicio de Comunicaciones con \$136,7 MM, básicamente por Servicios Postales Nacionales S.A. con \$109,5 MM.

Los Gastos Operacionales revelan una variación negativa de \$1.214,6 MM, situación que se deriva de la disminución en Otros gastos por \$823,8 MM, por concepto de Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones de la cuenta Ajuste de ejercicios anteriores reportado por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT. Otra cuenta que disminuye es Provisiones, depreciaciones y amortizaciones por \$399,8 MM, esencialmente en Provisión para contingencias por el Instituto Nacional de Vías – INVIAS y el Instituto Nacional de Concesiones – INCO y Provisiones diversas por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PAR.

Dentro de la estructura de los Gastos operacionales se destaca la participación de los Gastos de administración con \$1.018,7 MM, primordialmente en Generales con \$602,8 MM por el Instituto Nacional de Vías - INVIAS con \$227,5 MM, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo con \$119,9 MM y el Fideicomiso PROEXPORT con \$64,9 MM; y Sueldos y salarios con \$267,0 MM por el Instituto Nacional de Vías - INVIAS con \$30,9 MM, la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$28,2 MM y la Superintendencia de Sociedades con \$27,3 MM.

Le siguen las Operaciones interinstitucionales con \$807,4 MM, básicamente en Recaudos por Operaciones de enlace por \$763,1 MM, siendo las entidades más representativas el Ministerio de Comunicaciones con \$537,2 MM y el Ministerio de Transporte con \$130,5 MM; y las Provisiones, depreciaciones y amortizaciones con \$751,4 MM en Provisiones para Contingencias por \$653,3 MM por el Instituto Nacional de Vías – INVIAS con \$464,5 MM, el Instituto Nacional de Concesiones – INCO con \$129,2 MM y la Comisión Nacional de Televisión con \$24,5 MM.

De manera general, los saldos más significativos de los Costos de ventas y operación, se encuentran en Costo de venta de servicios por \$694,6 MM, revelado básicamente en Servicios de transporte por \$519,8 MM, principalmente por la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$308,3 MM y Servicio Aéreo a Territorios Nacionales con \$203,9 MM; y Otros servicios por \$109,3 MM esencialmente por Internexa S.A. con \$89,2 MM.

El Excedente no operacional registra un saldo de \$548,4 MM, aumentando con relación al año anterior en \$188,3 MM, básicamente por el aumento en los Ingresos no operacionales de la Utilidad en venta de activos con \$46,0 MM, Excedentes financieros con \$40,0 MM y Arrendamientos con \$38,4 MM, siendo las entidades que reportan sendos saldos el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, el Ministerio de Comunicaciones y el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT.

Asimismo, se presenta una disminución en los Gastos no operacionales por \$55,8 MM, sustentado en la disminución que se presenta en los Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales con \$166,5 MM por el Instituto Nacional de Concesiones – INCO, atenuado por el aumento en Sentencias reportado por el Instituto Nacional de Vías – INVIAS.

En las partidas extraordinarias hay un descenso de \$62,1 MM, que se origina en la variación negativa de los Ingresos extraordinarios por concepto de Recuperaciones \$184,0 MM que reporta principalmente el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT, atenuado por el aumento del rubro Responsabilidades fiscales con \$124,2 MM, registrado por el Ministerio de Transporte.

5.1.4.3 Indicadores financieros

- **Liquidez financiera a corto plazo**

El activo se considera según el grado de liquidez o capacidad de sus partidas de convertirse en dinero efectivo, para atender en forma oportuna el pago de las obligaciones contraídas a corto plazo. La capacidad del sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional, para cubrir obligaciones en el corto plazo es de 1,4 pesos de disponibilidad por cada peso de obligación.

La entidad que tiene la mayor capacidad para cubrir estas obligaciones es el Fondo para la Reconstrucción del Eje Cafetero, seguido de la Superintendencia de Sociedades con 12,48, mientras que el Instituto Nacional de Concesiones – INCO tiene un indicador de 0,13, lo que significa que es la entidad del sector con menor capacidad para responder por las obligaciones a corto plazo.

- **Razón de endeudamiento total**

Esta razón permite establecer el nivel de endeudamiento o financiamiento de la entidad, o lo que es igual a establecer la participación de los acreedores sobre los activos de la entidad.

El 0,4% del total de activos del sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional se encuentran financiados con recursos de terceros.

El mayor grado de financiación por parte de los acreedores, lo revela Corporación Nacional para la Reconstrucción del Río Páez y Zonas Aledañas Nasa Kiwi con el 2,53%, en contraste el menor porcentaje lo revela el Fondo para la Reconstrucción del Eje Cafetero con un 0,0003%.

- **Índice de Rentabilidad de los activos**

Este indicador mide la rentabilidad de los activos con relación al resultado del ejercicio es decir, mide el rendimiento que están generando los activos del ente del sector.

Durante la vigencia 2007 los activos del sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional generaron una rentabilidad del 0,1%.

Frente al indicador del sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional, se puede decir que los activos del Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT durante el año 2008 obtuvieron la mayor rentabilidad con 3,8%, frente a la rentabilidad más baja reflejada en la Corporación Nacional para la Reconstrucción del Río Páez y Zonas Aledañas Nasa Kiwi con -0,74%.

5.1.4.4 Balance general por entidades

Cuadro 5-21

SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS ENTIDADES													
SECTOR INFRAESTRUCTURA FÍSICA Y TELECOMUNICACIONES, COMERCIO EXTERIOR Y DESARROLLO REGIONAL													
A 31 DE DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	Instituto Nacional de Vías	12.247,8	11.304,3	943,5	8,3	1.652,9	1.417,7	235,2	16,6	10.594,9	9.886,6	708,3	7,2
2	Instituto Nacional de Concesiones	9.260,7	999,0	8.261,7	827,0	2.067,5	1.036,3	1.031,3	99,5	7.193,2	-37,2	7.230,4	...
3	U.A.E. de la Aeronáutica civil	7.458,0	5.591,0	1.867,0	33,4	208,7	174,3	34,4	19,7	7.249,3	5.416,7	1.832,6	33,8
4	PARAPAT - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones	4.858,5	4.111,8	746,6	18,2	9.009,0	8.310,7	698,4	8,4	-4.150,6	-4.198,8	48,3	-1,1
5	Ministerio de Comercio, Industria y Turismo	2.041,7	2.013,6	28,1	1,4	124,9	120,3	4,6	3,9	1.916,8	1.893,3	23,5	1,2
6	Fondo de Comunicaciones	1.541,1	1.282,1	259,0	20,2	214,0	123,2	90,8	73,7	1.327,1	1.158,9	168,2	14,5
7	Ministerio de Transporte	666,7	2.654,3	-1.987,6	-74,9	38,9	81,0	-42,1	-51,9	627,8	2.573,3	-1.945,6	-75,6
8	PAR - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones	511,0	1.341,0	-830,0	-61,9	662,2	1.536,1	-874,0	-56,9	-151,1	-195,1	44,0	-22,6
9	Internexa S.A.	323,0	257,5	65,6	25,5	179,8	134,9	44,9	33,3	143,2	122,6	20,7	16,9
10	Fidelcomiso Proexport	229,4	270,1	-40,7	-15,1	38,3	11,9	26,4	221,4	191,1	258,2	-67,1	-26,0
	Otras entidades	1.783,3	1.021,2	762,0	74,6	986,3	1.808,5	647,8	35,8	797,0	-139,4	936,4	...
	TOTAL	40.921,2	30.845,9	10.075,3	32,7	15.182,5	14.754,8	427,7	2,9	25.738,7	16.738,9	8.999,8	53,8

Activo. Los activos agregados sin eliminaciones de las entidades del Sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional ascienden a \$40.921,2 MM, valor que equivale al 16,8% del total del Activo consolidado de las entidades que conforman el Nivel Nacional. Las entidades que revelan los mayores saldos en el activo son: el Instituto Nacional de Vías - INVIAS, el Instituto Nacional de Concesiones - INCO, la U.A.E. de la Aeronáutica Civil, y el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT, entidades que en su conjunto concentran el 82,7%, del total de activos de las entidades del sector.

Del análisis de las variaciones de un período a otro, se observa que las entidades que presentan las mayores variaciones positivas son el Instituto Nacional de Concesiones - INCO con \$8.261,7 MM, aumento que se revela principalmente en los Bienes de beneficio y uso público en servicio - concesiones y Bienes de beneficio y uso público en construcción - concesiones por \$7.225,9 MM y \$969,8 MM, respectivamente. Posteriormente se encuentra la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$1.867,0 MM, básicamente por Valorizaciones con \$1.841,0 MM.

Las mayores disminuciones las tuvieron el Ministerio de Transporte con \$1.987,6 MM, disminuciones reveladas principalmente en las Inversiones e instrumentos derivados, especialmente en Inversiones patrimoniales en entidades en liquidación con \$2.079,5 MM; en contraste, Otros activos muestran un incremento de \$103,7 MM. En segundo lugar se ubica el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PAR con \$830,0 MM, resultado negativo por la disminución en Deudores con \$568,5 MM, en Otros activos con \$159,3 MM y en Propiedades, planta y equipo con \$95,0 MM.

Pasivo. Las entidades del Sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional registraron obligaciones por valor de \$15.182,5 MM, es decir el 4,2% del total del pasivo del Nivel Nacional. Del total de este pasivo, el 83,8% corresponde a: el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT con \$9.009,0 MM, el Instituto Nacional de Concesiones - INCO con \$2.067,5 MM, y el Instituto Nacional de Vías - INVIAS con \$1.652,9 MM.

La variación más importante entre el 2008 y el 2007 la presentan el Instituto Nacional de Concesiones - INCO por \$1.031,3 MM, básicamente en el aumento de los Otros activos y el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT por \$698,4 MM, en Cuentas por pagar; contrarrestadas con las variaciones negativas del Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PAR por \$874,0 MM, especialmente en Cuentas por pagar y Pasivos estimados.

Patrimonio. El Patrimonio agregado sin eliminaciones de las entidades del Sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional por \$25.738,7 MM, proviene básicamente del Instituto Nacional de Vías - INVIAS con \$10.594,9 MM, el Instituto Nacional de Concesiones - INCO con \$7.193,2 MM y la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$7.249,3 MM, valores minimizados con las cifras negativas en el patrimonio del Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT con \$4.150,6 MM.

Las principales variaciones positivas en el Patrimonio, las tuvieron el Instituto Nacional de Concesiones - INCO con \$7.230,4 MM y la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$1.832,6 MM; en contraposición se destaca el Ministerio de Transporte con \$1.945,6 MM.

5.1.4.5 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental por entidades

Cuadro 5-22

ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL																	
SECTOR INFRAESTRUCTURA FÍSICA Y TELECOMUNICACIONES, COMERCIO EXTERIOR Y DESARROLLO REGIONAL																	
A 31 DE DICIEMBRE																	
Miles de millones de pesos																	
No.	ENTIDAD	INGRESOS				GASTOS				COSTOS			RESULTADO				
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	Instituto Nacional de Vías	2.047,9	2.818,5	-770,6	-27,3	1.001,7	1.179,2	-177,5	-15,1					1.046,2	1.639,3	-593,1	-36,2
2	Instituto Nacional de Concesiones	721,9	447,3	274,6	61,4	177,4	373,6	-196,1	-52,5					544,5	73,7	470,7	...
3	Ministerio de Transporte	693,1	573,6	119,5	20,8	662,7	613,7	49,0	8,0					30,4	-40,1	70,5	...
4	Fondo de Comunicaciones	599,3	560,4	38,9	6,9	299,4	283,5	15,9	5,6					299,8	276,9	22,9	8,3
5	U.A.E. de la Aeronáutica civil	539,7	519,5	20,2	3,9	192,3	224,4	-32,1	-14,3	308,5	293,3	15,2	5,2	38,9	1,9	37,0	...
6	PARAPAT - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones	453,1	677,4	-224,4	-33,1	5,3	753,6	-748,3	-99,3					447,8	-76,1	523,9	...
8	PAR - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones	428,5	54,4	374,1	...	160,6	271,5	-110,9	-40,9					267,9	-217,1	485,0	...
7	Ministerio de Comercio, Industria y Turismo	400,7	340,8	59,8	17,6	361,2	270,9	90,2	33,3	0,1	0,1	0,0	-15,9	39,4	69,8	-30,4	-43,5
9	Servicio a Aéreo a Territorios Nacionales	233,3	227,6	5,7	2,5	31,0	25,2	5,8	23,1	203,9	202,2	1,8	0,9	-1,6	0,3	-1,9	...
10	Comisión Nacional de Televisión	186,2	187,3	-1,1	-0,6	172,2	109,6	62,5	57,0					14,0	77,6	-63,6	-81,9
	Otras entidades	1.076,6	958,8	117,8	12,3	777,1	906,8	-129,7	-14,3	208,9	169,5	39,3	23,2	90,7	-117,5	208,2	...
	TOTAL	7.380,3	7.365,8	14,5	0,2	3.840,9	5.012,0	-1.171,1	-23,4	721,4	665,1	56,3	8,5	2.818,0	1.688,7	1.129,3	66,9

Ingresos. En el agregado de Ingresos las entidades del Sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional a diciembre 31 de 2008, reportan un total de \$7.380,3 MM, cifra inferior en \$14,5 MM, equivalente al 0,2%, en relación con el monto total que reportaban las entidades del sector el año anterior.

Se destacan por representatividad en el agregado de Ingresos las siguientes entidades: el Instituto Nacional de Vías – INVIAS con \$2.047,9 MM, Instituto Nacional de Concesiones – INCO con \$721,9 MM, Ministerio de Transporte con \$693,1 MM, Fondo de Comunicaciones con \$599,3 MM y U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$539,7 MM. Las anteriores entidades en su conjunto revelan el 62,4%, del total de los ingresos de las entidades del sector.

La variación positiva más importante en relación con el mismo período del año anterior fue contabilizada por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PAR con \$374,1 MM, incremento explicado principalmente en los Otros ingresos con \$381,8 MM por Ajustes de ejercicios anteriores que según sus notas a los estados contables aumentó por la redistribución de excedentes del Fondo de Comunicaciones, la reversión de la provisión de las Cuentas por cobrar, Deudores y Otros deudores y por los ajustes realizados a causaciones registradas en el año 2007, a la provisión de cartera y al registro de recuperaciones por revocatorias de fallos.

Le sigue en importancia el aumento reportado por el Instituto Nacional de Concesiones – INCO con \$274,6 MM, básicamente el incremento de los Fondos recibidos de la Dirección del Tesoro Nacional por concepto de inversión.

La disminución más significativa la presenta el Instituto Nacional de Vías – INVIAS con \$770,6 MM, por el descenso por concepto de Inversión de los Fondos recibidos de la Dirección del Tesoro Nacional, seguido del Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones - PARAPAT por \$224,4 MM por la disminución en la subcuenta Arrendamientos.

Gastos y Costos. Para el sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional, los Gastos totalizaron \$3.840,9 MM durante el año 2008, destacándose el Instituto Nacional de Vías – INVIAS, el Ministerio de Transporte, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, el Fondo de Comunicaciones, la U.A.E. de la Aeronáutica Civil y el Instituto Nacional de Concesiones – INCO.

Este total muestra una variación negativa en relación al año anterior por \$1.171,1 MM, explicado principalmente en la variación negativa de los saldos reportados por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT por \$748,3 MM, que se sustenta en la disminución de los Otros gastos por Ajuste de ejercicios anteriores, el Instituto Nacional de Concesiones – INCO por \$196,1 MM por la disminución de los Otros gastos ordinarios, por Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales y el Instituto Nacional de Vías – INVIAS por \$177,5 MM por la mengua en Provisión para contingencias por \$187,9 MM.

En relación con los Costos, estos totalizaron para la vigencia \$721,4 MM, siendo los saldos más importantes los reportados por la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$308,5 MM, Servicio Aéreo a Territorios Nacionales con \$203,9 MM e Internexa S.A. con \$89,2 MM.

Resultado del Ejercicio. El resultado agregado de la Actividad Financiera, Económica y Social de las entidades del sector Infraestructura Física y Telecomunicaciones, Comercio Exterior y Desarrollo Regional, registra una ganancia de \$2.818,0 MM.

Las entidades que presentan las mayores utilidades son: el Instituto Nacional de Vías – INVIAS con \$1.046,2 MM, el Instituto Nacional de Concesiones – INCO con \$544,5 MM, el Patrimonio Autónomo de

Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT con \$447,8 MM, Fondo de Comunicaciones con \$299,8 MM y el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PAR con \$267,9 MM. La entidad que presenta la mayor pérdida es el Fideicomiso PROEXPORT con \$90,8 MM.

5.1.5 SECTOR MEDIO AMBIENTE, VIVIENDA, DESARROLLO TERRITORIAL, AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO.

La Ley 93 de 1993 crea el Ministerio del Medio Ambiente, reordena el Sector Público encargado de la gestión y conservación del medio ambiente y los recursos naturales renovables y organiza el Sistema Nacional Ambiental, SINA.

La Ley 790 de 2002 expide las disposiciones para adelantar el programa de renovación de la administración pública en el parágrafo del artículo 4o. determina la fusión del Ministerio de Comercio Exterior y el Ministerio de Desarrollo Económico, establece: "*PARÁGRAFO. La formulación de políticas relativas al uso del suelo y ordenamiento urbano, agua potable y saneamiento básico, desarrollo territorial y urbano, así como la política habitacional integral necesaria para dar cumplimiento al artículo 51 de la Constitución Política, serán funciones del Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial. Los organismos adscritos y vinculados relacionados con estas funciones, pasarán a formar parte del Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial.*"

El Decreto 216 de 2003 determina los siguientes objetivos del Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial: "*tendrá como objetivos primordiales contribuir y promover el desarrollo sostenible a través de la formulación y adopción de las políticas, planes, programas, proyectos y regulación en materia ambiental, recursos naturales renovables, uso del suelo, ordenamiento territorial, agua potable y saneamiento básico y ambiental, desarrollo territorial y urbano, así como en materia habitacional integral.*"

Por lo anterior el centro de consolidación del Sector de Medio Ambiente, Vivienda, Desarrollo Territorial, Agua Potable y Saneamiento Básico, está conformado por 48 entidades contables públicas así: 1 Ministerio, 33 Corporaciones Autónomas Regionales, los siguientes institutos: Casas Fiscales del Ejército, Geográfico Agustín Codazzi, Investigaciones Costeras y Marinas José Benito Vives de Andreis, Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales, Investigaciones en Recursos Biológicos Alexander Von Humbolt, Amazónico de Investigaciones Científicas, Investigaciones Ambientales del Pacífico Jhon Von Newman; y la Caja de Vivienda Militar, Sociedad Geográfica de Colombia – Asociación de Ciencias Geográficas, Fondo Nacional de Vivienda, Comisión Reguladora de Agua Potable y Saneamiento Básico, E.S.P. Empresa Pública de Alcantarillado de Santander S.A., Fondo Social de Vivienda de la Registraduría General del Estado Civil y Fondo Nacional Ambiental.

Cuadro 5-23

COBERTURA ENTIDADES	
SECTOR MEDIO AMBIENTE, VIVIENDA, DESARROLLO TERRITORIAL,	
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	
A 31 DE DICIEMBRE DE 2008	
Subsector	2008
Formulador y regulador de políticas medio ambientales	1
Autoridades ambientales regionales	33
Investigación científica ambiental	4
Protección y financiamiento ambiental	1
Vivienda	4
Información geográfica y ambiental	3
Agua potable y saneamiento básico	2
Total entidades	48

5.1.5.1 Balance general

El balance general es un estado contable básico que presenta en forma clasificada, resumida y consistente, la situación financiera, económica, social y ambiental del Sector, expresada en unidades monetarias, a una fecha determinada y revela la totalidad de sus bienes, derechos, obligaciones y la situación del patrimonio.

Cuadro 5-24

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO						
SECTOR MEDIO AMBIENTE, VIVIENDA, DESARROLLO TERRITORIAL, AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO						
A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Activo total	7.019,3	100,0	6.559,0	100,0	460,3	7,0
Inversiones e Instrumentos Derivados	3.880,0	55,3	3.400,3	51,8	479,6	14,1
Otros Activos	971,5	13,8	792,9	12,1	178,6	22,5
Deudores	932,5	13,3	1.054,2	16,1	-121,7	-11,5
Propiedad, Planta y Equipo	797,1	11,4	840,3	12,8	-43,2	-5,1
Efectivo	419,2	6,0	448,4	6,8	-29,2	-6,5
Bienes de Beneficio y Uso Públicos e Históricos y Culturales	29,2	0,4	28,8	0,4	0,5	1,6
Inventarios	6,8	0,1	7,0	0,1	-0,2	-3,4
Saldos en Operaciones Recíprocas en Activos(CR)	-17,0	-0,2	-12,9	-0,2	-4,1	31,4
Pasivo total	4.238,4	100,0	3.233,7	100,0	999,7	30,9
Cuenta por pagar	3.351,0	79,1	2.650,8	82,0	700,1	26,4
Pasivos estimados	778,1	18,4	483,2	14,9	294,8	61,0
Operaciones de crédito público y Financiamiento con banca central						
	89,6	2,1	92,1	2,8	-2,5	-2,7
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	12,9	0,3	10,5	0,3	2,4	23,4
Otros pasivos	12,5	0,3	9,4	0,3	3,1	33,1
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	0,5	0,0	0,0	0,0	0,4	...
Otros bonos y títulos emitidos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saldos de Operación Recíprocas en los Pasivos (DB)	-6,1	-0,1	-12,2	-0,4	6,1	-50,1
Interés minoritario	0,0	100,0	0,0	100,0	0,0	1,7
Público	0,0	100,0	0,0	100,0	0,0	1,7
Patrimonio	2.780,9	100,0	3.325,2	100,0	-544,3	-16,4
Patrimonio Institucional	3.140,0	112,9	2.921,1	87,8	218,9	7,5
Hacienda pública	204,1	7,3	172,4	5,2	31,7	-5,8
Resultados consolidados del ejercicio	-563,2	-20,3	231,7	7,0	-794,9	...

Activo. Los activos consolidados del sector a 31 de diciembre de 2008 ascienden a \$7.019,3 MM, presentando un incremento de \$460,3 MM con respecto al año anterior, equivalente a una variación del 7,0%. Esta variación obedece principalmente al comportamiento de las Inversiones en instrumentos derivados originadas por el comportamiento revelado por la Caja de Vivienda Militar en \$244,3 MM y la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca por \$122,9 MM.

La mayor representatividad dentro de los activos corresponde al grupo de Inversiones e instrumentos derivados con \$3.880,0 MM, es decir el 55,3% del total; en menor importancia le siguen: Otros activos con \$971,5 MM y Deudores con \$932,5 MM equivalentes al 13,8% y 13,3%, respectivamente.

Los saldos reportados más destacables son los registrados por las siguientes entidades: Caja de Vivienda Militar con \$2.843,1 MM que representa el 73,3% del total del grupo; en menor importancia le siguen: Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca con \$537,6 MM y la Corporación Autónoma Regional de Cundinamarca con \$330,6 MM.

Pasivo. Las obligaciones del sector Medio Ambiente, Vivienda, Desarrollo Territorial, Agua Potable y Saneamiento Básico a 31 de diciembre de 2008, ascienden a \$4.238,4 MM, presentando un aumento en comparación con el año 2007 en \$999,7 MM, equivalente al 30,9%. Las cuentas que presentan los incrementos más importantes son: Pasivos Estimados y Cuentas por pagar con 61,0% y 26,4% respectivamente.

La variación que se presenta en Cuentas por pagar por la suma de \$700,1 MM está explicada entre otros por los incrementos revelados por el Ministerio de Medio Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial por la suma de \$286,3 MM y la Caja de Vivienda Militar por \$280,0 MM. Igualmente el Ministerio de Medio Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial explica en 51,1% la variación de los Pasivos estimados con \$294,8 MM.

La mayor participación en el total de los Pasivos corresponde al grupo de Cuentas por pagar con 79,1% que revela principalmente la Caja de Vivienda Militar por \$2.679,9 MM.

Patrimonio. El saldo a 31 de diciembre de 2008, asciende a la suma de \$2.780,9 MM revelando una disminución de \$544,3 MM con respecto al año anterior, es decir el 16,4%, situación que se sustenta en los Resultados consolidados del ejercicio que revelan una disminución de \$794,9 MM explicada en un 95,4% por las cifras reportadas por el Ministerio de Medio Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial en \$758,5 MM.

Finalmente se destaca que la mayor parte de las cifras reveladas por el Sector, se encuentran concentradas en el Ministerio de Medio Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial

5.1.5.2 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental

Las cuentas de actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental comprenden los Ingresos, Gastos y Costos en que incurren las entidades en desarrollo de sus funciones de cometido estatal y reflejan el resultado de la gestión, en cumplimiento de las actividades ordinarias realizadas durante el periodo contable. Estas cuentas también incluyen las partidas extraordinarias.

Cuadro 5-25

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL						
SECTOR MEDIO AMBIENTE, VIVIENDA, DESARROLLO TERRITORIAL, AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO						
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
INGRESOS OPERACIONALES	2.915,1	100,0	2.126,7	100,0	788,4	37,1
Operaciones interinstitucionales	1.538,8	52,8	987,0	46,4	551,7	55,9
Ingresos fiscales	642,8	22,1	596,5	28,0	46,3	7,8
Otros ingresos	616,1	21,1	405,6	19,1	210,4	51,9
Venta de servicios	83,8	2,9	89,9	4,2	-6,2	-6,9
Transferencias	64,0	2,2	86,7	4,1	-22,7	-26,2
Venta de bienes	1,1	0,0	0,8	0,0	0,3	44,1
Saldo por conciliación en los ingresos (db)	-31,4	-1,1	-39,9	-1,9	8,4	-21,2
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN Y GASTOS OPERACIONALES	3.512,5	100,0	1.966,7	100,0	104,7	5,3
Gasto público social	1.187,8	33,8	1.083,1	55,1	104,7	9,7
Transferencias giradas	1.043,6	29,7	33,7	1,7	1.009,9	...
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	502,1	14,3	194,0	9,9	308,0	158,8
De administración	386,5	11,0	332,4	16,9	54,1	16,3
Otros gastos	223,7	6,4	161,3	8,2	62,4	38,7
De operación	143,7	4,1	139,9	7,1	3,8	2,7
Operaciones interinstitucionales	43,0	1,2	33,3	1,7	9,7	29,3
Costo de ventas de servicios	51,4	1,5	48,9	2,5	2,5	5,0
Costo de ventas de bienes	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	...
Saldos por conciliar en los gastos	-69,2	-2,0	-59,8	-3,0	-9,4	15,6
Excedente (déficit) operacional	-597,5		160,0		-757,4	...
Ingresos no operacionales	18,2		24,1		-5,9	-24,3
Gastos no operacionales	2,6		3,6		-1,1	-29,4
Excedente (déficit) no operacional	15,7		20,5		-4,8	-23,4
Excedente (déficit) de Actividades ordinarias	-581,8		180,4		-762,2	...
Partidas Extraordinarias	18,5		51,3		-32,7	-63,8
Excedente (déficit) antes de ajustes	-563,2		231,7		-794,9	...
Efecto neto por exposición a la inflación						
Resultado después de ajustes por inflación	-563,2		231,7		-794,9	...
Participación del interés minoritario en los resultados	0,0		0,0		0,0	0,0
Excedente o déficit del ejercicio	-563,2		231,7		-794,9	...

Ingresos. Son los flujos de entrada de recursos generados por las entidades del Sector, susceptibles de incrementar el Patrimonio público durante el periodo 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 extraordinarios.

Ingresos operacionales. A diciembre 31 de 2008 el total de los Ingresos operacionales consolidados del Sector del Medio Ambiente, Vivienda, Desarrollo Territorial, Agua Potable y Saneamiento Básico ascienden a \$2.915,1 MM con una variación de \$788,4 MM, es decir el 37,1% con respecto al año anterior, principalmente originada por Operaciones interinstitucionales con 55,9%, Otros ingresos con 51,9% y los Ingresos fiscales con 7,8% que en términos absolutos equivalen a \$551,7 MM, \$210,4 MM y \$46,3 MM respectivamente.

Las entidades que explican las mayores variaciones son: en primer lugar por concepto de Operaciones interinstitucionales, el Ministerio de Medio Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial con \$605,5 MM, en segundo lugar los Otros ingresos revelados por el Instituto Geográfico Agustín Codazzi por \$93,0 MM y la Caja de Vivienda Militar por \$54,4 MM y en tercer lugar por Ingresos fiscales, las Corporaciones Autónomas Regionales del Atlántico con \$14,1 MM y de la Guajira con \$11,3 MM

En cuanto a la participación en los Ingresos operacionales con \$2.915,1 MM se destaca la participación del Ministerio de Medio Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial por \$1.118,7 MM, como ente regulador del sector.

Costos de ventas y operación y gastos operacionales. El costo de ventas comprende el importe de 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 período contable. Los costos de operación constituyen los valores reconocidos como resultado del desarrollo de la operación básica o principal de la entidad contable pública. Los gastos son flujos de salida de recursos de la entidad contable pública, susceptible de reducir el patrimonio público; los gastos de operación se originan en desarrollo de la operación básica o principal.

A 31 de diciembre de 2008, los Costos de Ventas y operación y los gastos operacionales para el Sector del Medio Ambiente, Vivienda, Desarrollo Territorial, Agua Potable y Saneamiento Básico, con un valor de \$3.512,5 MM, se encuentra constituido principalmente por el Gasto público social con \$1.187,8 MM y Transferencias giradas por \$1.043,6 MM con una participación del 33,8% y 29,7% respectivamente.

Del Gasto público social, sobresalen los destinados a Medio ambiente por la suma de \$458,5 MM cifra superior en 20,9% al reportado en el año 2007; igualmente los Subsidios asignados por \$373,2 MM valor inferior en 1,5% con respecto al año anterior; y el dirigido a Agua potable y saneamiento básico por \$339,8 MM cifra superior en 6,0% frente a la de 2007.

De las Transferencias giradas, sobresalen las del Sistema general de participaciones reportadas por valor de \$997,7 MM.

5.1.5.3 Indicadores financieros.

Una de las definiciones sobre indicadores financieros, que más se ajustan a las entidades públicas es la siguiente: "*Conjunto de datos que proporcionan los elementos necesarios para medir y evaluar las repercusiones de las políticas de ingreso, gasto y endeudamiento públicos en el contexto económico y social del país*"⁷⁶.

- **Liquidez**

El sector de Medio Ambiente, Vivienda, Desarrollo Territorial, Agua Potable y Saneamiento Básico presenta una situación de liquidez que permite cubrir en el corto plazo las obligaciones corrientes, considerando que por cada peso de endeudamiento de corto plazo, cuenta con un respaldo de 1,32 pesos. También podría identificar valores monetarios que no se estén utilizando para cumplir oportunamente con los fines del Estado para los cuales fueron proveídos.

- **Razón de endeudamiento**

⁷⁶ <http://www.definicion.org/informacion-economica>

Este resultado indica que los activos del Sector del Medio Ambiente, Vivienda, Desarrollo Territorial, Agua Potable y Saneamiento Básico, están comprometidos financieramente con terceros en un 60,4%.

- **Índice de rentabilidad de activos**

Comparando el déficit del ejercicio en el Sector del Medio Ambiente, Vivienda, Desarrollo Territorial, Agua Potable y Saneamiento Básico con el total de los activos nos determina un déficit de 8,0%, esto significa que los activos no son productivos, es decir, no están generando un excedente que permita su sostenibilidad.

5.1.5.4 Balance general por entidades

A continuación se presenta la información correspondiente a la situación financiera de las 10 principales entidades del Sector del Medio Ambiente, Vivienda, Desarrollo Territorial, Agua Potable y Saneamiento Básico, que registran los mayores saldos por concepto de Activo.

Cuadro 5-26

SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS ENTIDADES													
SECTOR MEDIO AMBIENTE, VIVIENDA, DESARROLLO TERRITORIAL, AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO													
A 31 DE DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	CAJA DE VIVIENDA MILITAR	3.053,2	2.764,7	288,5	10,4	2.945,1	2.660,2	284,9	10,7	108,1	104,6	3,5	3,4
2	CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA	1.131,8	1.037,9	93,9	9,1	10,3	11,4	-1,1	-9,3	1.121,5	1.026,5	95,0	9,3
3	CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DE CUNDINAMARCA	663,5	663,1	0,5	0,1	106,0	105,5	0,5	0,5	557,5	557,6	-0,1	0,0
4	CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DE DEFENSA DE LA MESETA DE BUCARAMANGA	421,1	418,3	2,8	0,7	18,8	17,5	1,4	8,0	402,3	400,8	1,4	0,4
5	INSTITUTO GEOGRAFICO AGUSTIN CODAZZI	303,4	258,4	45,0	17,4	21,0	108,0	-87,1	-80,6	282,5	150,4	132,1	87,8
6	E.S.P. EMPRESA PUBLICA DE ALCANTARILLADO DE SANTANDER S.A.	262,0	252,5	9,5	3,8	34,0	28,4	5,6	19,8	227,9	224,1	3,9	1,7
7	MINISTERIO DE AMBIENTE, VIVIENDA Y DESARROLLO TERRITORIAL	242,4	322,4	-80,0	-24,8	762,5	117,2	645,3	...	-520,1	205,2	-725,3	...
8	INSTITUTO DE CASAS FISCALES DEL EJERCITO	182,6	148,1	34,6	23,3	8,6	13,0	-4,5	-34,2	174,0	135,0	39,0	28,9
9	CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DE LOS VALLES DEL SINU Y SAN JORGE	78,7	122,8	-44,2	-36,0	2,9	14,6	-11,7	-80,2	75,8	108,2	-32,5	-30,0
10	CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL CENTRO DE ANTIOQUIA	68,1	78,8	-10,7	-13,6	22,8	7,8	14,9	190,3	45,3	71,0	-25,6	-36,1
	OTRAS ENTIDADES	792,9	678,6	114,3	16,8	317,1	167,6	149,6	89,3	475,7	511,0	-35,3	-6,9
	TOTAL	7.199,7	6.745,6	454,1	7,2	4.249,1	3.251,1	997,9	114,1	2.950,6	3.494,4	-543,8	58,4

La entidad con mayor saldo en el Activo a diciembre 31 de 2008, es la Caja de Vivienda Militar en la que se destaca el rubro de Inversiones e instrumentos derivados que según las notas específicas de los Estados Financieros de la entidad, se encuentran en Títulos de Tesorería – TES por valor de \$2.842,4 MM.

En cuanto a los pasivos, es la misma entidad la que se destacan con el saldo de la cuenta Recursos recibidos en administración por: "Los depósitos y exigibilidades administrados por la Caja Promotora de Vivienda Militar y de Policía corresponden a los giros que las Fuerzas Militares y la Policía Nacional hacen a la Caja Promotora de Vivienda Militar y de Policía del 7% y 10% de ahorro voluntario que se descuenta de la respectiva nómina de cada afiliado, así como el giro de los recursos que por cesantías se adquiere por el concepto de causación y deuda y por el ahorro voluntario con el que se constituyó el fondo de solidaridad en cumplimiento a la Ley 973 de julio de 2005, para la administración por parte de la entidad,

como también los saldos correspondientes al concepto de subsidios de vivienda que se debe entregar a los afiliados y el saldo de la cuenta de compensación⁷⁷.

5.1.5.5 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental por entidades

En esta relación se destacan las 10 entidades contables públicas del Sector del Medio Ambiente, Vivienda, Desarrollo Territorial, Agua Potable y Saneamiento Básico, que presentan los mayores saldos por concepto de ingresos.

Cuadro 5-27

EXCEDENTE O DEFICIT POR ENTIDAD													
SECTOR MEDIO AMBIENTE, VIVIENDA, DESARROLLO TERRITORIAL, AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO													
A 31 DE DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	INGRESOS				GASTOS Y COSTOS				EXCEDENTE O DÉFICIT			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	MINISTERIO DE AMBIENTE, VIVIENDA Y DESARROLLO TERRITORIAL	1.192,2	563,7	628,5	111,5	1.916,7	529,8	1.386,9	...	-724,5	33,9	-758,5	...
2	CAJA DE VIVIENDA MILITAR	295,6	238,2	57,4	24,1	292,6	238,2	54,4	22,8	3,0	0,0	3,0	...
3	FONDO NACIONAL DE VIVIENDA	279,9	366,5	-86,5	-23,6	375,3	386,7	-11,4	-2,9	-95,4	-20,3	-75,1	...
4	CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DE CUNDINAMARCA	212,2	204,3	7,9	3,8	128,5	105,8	22,7	21,5	83,7	98,6	-14,9	-15,1
5	INSTITUTO GEOGRAFICO A GUSTIN CODAZZI	168,5	73,1	95,3	130,3	82,1	84,8	-2,7	-3,2	86,4	-11,7	98,0	...
6	CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA	158,7	132,2	26,6	20,1	103,7	117,2	-13,5	-11,5	55,1	15,0	40,0	...
7	CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DE LOS VALLES DEL SINU Y SAN JORGE	56,6	88,2	-31,6	-35,9	89,5	50,8	38,7	76,1	-32,9	37,4	-70,3	-187,9
8	CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DE LA GUAJIRA	47,8	39,8	7,9	20,0	41,1	21,5	19,5	90,7	6,7	18,3	-11,6	-63,3
9	E.S.P. EMPRESA PUBLICA DE ALCANTARILLADO DE SANTANDER S.A.	43,8	38,1	5,7	15,0	41,9	34,1	7,8	22,9	1,9	4,0	-2,1	-52,1
10	CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL CENTRO DE ANTIOQUIA	40,3	40,4	-0,1	-0,3	70,5	40,0	30,5	76,2	-30,2	0,4	-30,6	...
	OTRAS ENTIDADES	574,1	531,4	42,7	8,0	490,8	475,1	15,7	3,3	83,4	56,3	27,0	48,0
	TOTAL	3.069,7	2.316,0	753,7	273,1	3.632,6	2.084,1	1.548,6	295,8	-563,0	232,0	-794,9	...

El Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial, como ente rector de la política del medio ambiente, recibe y transfiere los recursos del Presupuesto General de la Nación y por este motivo se transcribe la nota específica a los Estados Financieros la cual se ha presentado en miles de pesos: "Transferencia Sistema General de participaciones Agua Potable y Saneamiento Básico. El artículo 100 del Plan de Desarrollo establece: El Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial deberá girar los recursos del Sistema General de Participaciones con destinación para el sector de agua potable y saneamiento básico directamente al prestador o prestadores de los servicios de acueducto, alcantarillado y aseo o a los esquemas fiduciarios que se prevean para el manejo de estos recursos, siempre y cuando el municipio así lo solicite y en los montos que este señale. En desarrollo de lo anterior, el Consejo Nacional de Política Económica y Social, expidió el documento Conpes Social N° 112 del 5 de febrero 2008, mediante el cual distribuyó los recursos de las once doceavas del Sistema General de Participaciones para 1.099 municipios, 32 departamentos y el Distrito Especial de Bogotá Río Bogotá para la vigencia fiscal de 2008 por un valor de \$714.514.755. Posteriormente, el 27 de noviembre de 2008, fue expedido el Conpes Social N° 120 por el cual se hace la distribución de los recursos pendientes de las once doceavas de la participación para Agua Potable y Saneamiento Básico por un valor de \$190.163.334. A partir del mes de enero y una vez incluidas las diferentes cuentas, autorizadas por los diferentes Alcaldes municipales y Gobernadores departamentales del País, en el Sistema Integrado de Información

⁷⁷ Caja de Vivienda Militar. Notas a los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2008.

Financiera SIIF del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, se dio comienzo a la transferencia de recursos, teniendo como resultado final que al mes de diciembre se habían efectuado transferencias por un valor de \$904.678.090, correspondiente al cien por ciento de lo asignado en los documentos Conpes⁷⁸.

5.1.6 SECTOR MINAS Y ENERGÍA

El Sector de Minas y Energía, lo conforman entidades como el Ministerio de Minas y Energía, ECOPETROL S.A., Electrificadoras, Centrales eléctricas, Empresas de energía, TRANSELCA S.A. e ISAGEN S.A, entre otras.

En el 2008 este Sector se consolidó con el 97,1% es decir, 34 de las 35 entidades que lo integran, lo anterior en razón a que Centrales Eléctricas del Cauca S.A. E.S.P. no envió información. Así mismo, este sector incluye entidades de los siguientes subsectores: Hidrocarburos, Energía, Minas, y Central minas y energía, así:

Cuadro 5-28

COBERTURA ENTIDADES SECTOR MINAS Y ENERGÍA A 31 DE DICIEMBRE DE 2008	
Subsector	2008
Hidrocarburos	3
Energía	24
Minas	3
Central minas y energía	5
Total entidades	35

5.1.6.1 Balance general

⁷⁸ Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial, notas a los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2008.

Cuadro 5-29

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO SECTOR MINAS Y ENERGÍA A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2008			2007			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo total	96.814,3	100,0	20,3	101.289,1	100,0	28,3	-4.474,8	-4,4
Recursos naturales no renovables	29.567,1	30,5	6,2	30.250,9	29,9	8,5	-683,9	-2,3
Inversiones e instrumentos derivados	16.365,1	16,9	3,4	11.423,3	11,3	3,2	4.941,7	43,3
Propiedades, planta y equipo	15.889,4	16,4	3,3	14.872,9	14,7	4,2	1.016,5	6,8
Otros activos	15.586,3	16,1	3,3	14.881,3	14,7	4,2	705,0	4,7
Deudores	13.918,4	14,4	2,9	24.805,8	24,5	6,9	-10.887,4	-43,9
Otros conceptos	5.488,0	5,7	1,2	5.054,8	5,0	1,4	433,2	8,6
Pasivo total	21.344,3	100,0	4,5	32.290,5	100,0	9,0	-10.946,2	-33,9
Pasivos estimados	11.290,7	52,9	2,4	19.170,1	59,4	5,4	-7.879,4	-41,1
Otros pasivos	3.695,1	17,3	0,8	3.729,7	11,6	1,0	-34,6	-0,9
Cuentas por pagar	3.342,1	15,7	0,7	4.373,2	13,5	1,2	-1.031,1	-23,6
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	2.161,0	10,1	0,5	2.267,3	7,0	0,6	-106,3	-4,7
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	1.298,7	6,1	0,3	3.814,4	11,8	1,1	-2.515,6	-66,0
Otros conceptos	-443,4	-2,1	-0,1	-1.064,2	-3,3	-0,3	620,8	-58,3
Interés minoritario	46.302,3	100,0	9,7	34.085,9	100,0	9,5	12.216,4	35,8
Privado	5.802,7	12,5	1,2	4.864,6	14,3	1,4	938,1	19,3
Público	40.499,6	87,5	8,5	29.221,3	85,7	8,2	11.278,2	38,6
Patrimonio	29.167,7	100,0	6,1	34.912,7	34,5	9,8	-5.745,0	-16,5
Hacienda pública	26.144,3	89,6	5,5	23.503,1	67,3	6,6	2.641,2	11,2
Patrimonio institucional	5.064,8	17,4	1,1	4.569,1	13,1	1,3	495,7	10,8
Resultados consolidados del ejercicio	-2.041,4	-7,0	-0,4	6.840,5	19,6	1,9	-8.881,9	...

Activo. Al finalizar el 2008, los bienes y derechos tangibles e intangibles consolidados del Sector Minas y Energía alcanzaron la suma de \$96.814,3 MM, 20,3% del PIB⁷⁹, observándose una disminución de \$4.474,8 MM, equivalente al 4,4% en relación con el año anterior.

En los activos corrientes, es decir aquellos que son fácilmente convertibles en efectivo y que pueden venderse o consumirse durante un ciclo normal de operaciones, se observa un saldo para el período 2008 por valor de \$27.468,2 MM, que representan el 28,4% del total del Activo, con relación al año anterior se presenta una disminución de \$777,2 MM.

En lo pertinente a 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 (porción no corriente), ascienden a \$69.346,0 MM, equivalentes 71,6% del total de los Activos, con relación al año anterior registra una disminución de \$3.697,6 MM.

La disminución de los Activos totales en \$4.474,8 MM, se manifiesta principalmente por la variación con respecto al año pasado del grupo de Deudores por valor de \$10.887,4 MM, representados en Recursos entregados en administración por valor de \$10.608,4 MM, que registra principalmente ECOPETROL S.A., "como resultado de la aprobación del cálculo actuarial por el Ministerio de Hacienda en Octubre de 2008 y

⁷⁹ El Producto Interno Bruto (PIB) nominal del año 2008 ascendió a \$476.713,5 MM. Fuente: Departamento Nacional de Estadísticas DANE

*una vez aprobado el mecanismo de conmutación parcial del pasivo por mesadas por parte del Ministerio de Protección Social en diciembre de 2008, la Empresa trasladó a Patrimonios Autónomos de Carácter Pensional fondos por un valor equivalente al cálculo actuarial de mesadas pensionales estimado al 31 de diciembre de 2008*⁸⁰.

Por el contrario, se observa un incremento importante en las Inversiones e instrumentos derivados por valor de \$4.941,7 MM, variación que se explica en su mayoría en las Inversiones patrimoniales controlantes en Entidades privadas por valor de \$2.152,5 MM y en Inversiones patrimoniales controlantes en Entidades del exterior con \$2.022,9 MM, siendo ECOPETROL S.A., la entidad que revela las principales participaciones en las cuentas anteriores, con \$2.152,5 MM y \$2.064,8 MM, respectivamente, no obstante en las Inversiones en entidades del exterior Interconexión Eléctrica S.A. muestra una disminución por valor de \$72,1 MM. En las Inversiones en entidades privadas, ECOPETROL S.A. revela las inversiones en donde ésta mantiene influencia importante en las siguientes entidades: Oleoducto Central S.A., Oleoducto de Colombia S.A., Refinería de Cartagena S.A., Ecodiesel Colombia S.A., Invercolsa S.A. Serviport S.A. Por su parte en Inversiones en entidades del exterior, revela inversiones en Black Gold Re Limited, Oleo E Gás Do Brasil Ltda., Ecopetrol del Perú S.A., Ecopetrol America Inc, Andean Chemical Limited, ODL Finance S.A.

Otro concepto que presentó un crecimiento en los Activos, corresponde a las Propiedades, plantas y equipo (\$1.016,5 MM), de las cuales se destaca dentro de las Construcciones en curso, las Edificaciones con \$1.255,7 MM, registrado en su mayoría por ECOPETROL S.A. con \$1.238,3 MM por la reclasificación de las desvalorizaciones que para el año 2007 estaban registradas como menor valor de las valorizaciones; le sigue dentro de Maquinaria y equipo, la Maquinaria industrial con \$436,2 MM, aumento registrado principalmente por ECOPETROL S.A. con \$395,6 MM.

Se destaca como el grupo más importante dentro del Sector Minas y Energía a 31 de diciembre de 2008, Recursos naturales no renovables que con un total de \$29.567,1 MM, representa el 30,5% del total de los Activos, se destaca la participación de los Yacimientos con \$20.496,5 MM, revelados en gran proporción por el Ministerio de Minas y Energía. Así mismo, las Inversiones efectuadas por concepto de explotación de Yacimientos ascienden a \$14.589,4 MM, inversiones reportadas en su totalidad por ECOPETROL S.A.; por su parte, la Amortización acumulada por concepto de inversiones en Yacimientos ascienden a \$8.098,0 MM.

En segundo lugar, las Inversiones e instrumentos derivados que revelan un monto de \$16.365,1 MM en el 2008, representan el 16,9% del total del Activo, donde los Bonos y títulos emitidos por entidades del exterior registraron la suma de \$6.145,3 MM, revelados por ECOPETROL S.A. Dentro de las Inversiones es importante la participación de las Inversiones controladas en Entidades del exterior con \$3.468,5 MM y en Entidades privadas con \$2.152,8 MM, donde las entidades que muestran los valores más importantes son ECOPETROL S.A. e Interconexión Eléctrica S.A. para las primeras, y ECOPETROL S.A., para las inversiones en Entidades privadas.

Por su lado, las Propiedades planta y equipo incluidas las depreciaciones, amortizaciones y provisiones revelan un saldo por valor de \$15.889,4 MM equivalente al 16,4% del total de los Activos. Estos activos, representados de manera significativa en Plantas, ductos y túneles, así: Plantas de generación en poder de ISAGEN S.A., la Empresa Multipropósito de Urra S.A, y la E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A, principalmente; Oleoductos de propiedad de ECOPETROL S.A.; así como las Subestaciones y/o estaciones de generación en Interconexión Eléctrica S.A. y TRANSSELCA S.A., principalmente.

⁸⁰ ECOPETROL S.A. Informe Anual 2008

Pasivo. En el Sector Minas y Energía las obligaciones ciertas y estimadas ascendieron a \$21.344,3 MM, que representan el 4,5% del PIB, se vieron afectadas por una disminución de \$10.946,2 MM, que porcentualmente equivale al 33,9% con relación a la cifra revelada para el año anterior. Las obligaciones exigibles en el corto plazo revelan un saldo de \$10.980,5 MM. Por su parte, el Pasivo no corriente revela un saldo de \$10.363,8 MM.

La disminución de los Pasivos del Sector Minas y Energía se originó en su mayoría en los Pasivos estimados con \$7.879,4 MM, principalmente por concepto de Cálculo actuarial de pensiones actuales con \$6.345,9 MM, donde ECOPETROL S.A. es la entidad que reporta la variación más importante con \$6.362,6 MM, *"resultado de un proceso iniciado en el año 2006, el 28 de octubre de 2008 el Ministerio de Hacienda y Crédito Público autorizó realizar la conmutación parcial de las mesadas pensionales de la Empresa, la cual fue aprobada el 29 de diciembre de 2008 por el Ministerio de Protección Social..." "...la Empresa retiró del balance tanto el pasivo pensional como el activo que lo respalda⁸¹*, variación atenuada con el incremento reportado por el Ministerio de Minas y Energía en \$39,0 MM; y en la Provisión para impuesto de renta y complementarios con \$1.658,2 MM, destacándose nuevamente ECOPETROL S.A.

Es importante la variación revelada en las Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados con \$2.515,6 MM, donde las Operaciones de financiamiento internas de largo plazo, por concepto de Préstamos del gobierno general disminuyeron en \$1.577,1 MM y las Operaciones de financiamiento internas de corto plazo, por concepto de Préstamos del gobierno general decrecieron en \$786,9 MM, estas dos últimas variaciones fueron reportadas principalmente por la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. y la Empresa Multipropósito de Urra S.A, respectivamente.

En cuanto a las Cuentas por pagar muestran una reducción en \$1.031,1 MM, producto de las variaciones generadas en los Intereses por pagar por Operaciones de crédito público internas de largo plazo con \$555,4 MM, y por Operaciones de financiamiento internas de corto plazo con \$319,8 MM, reveladas en su mayoría por la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. y la Empresa Multipropósito de Urra S.A, respectivamente. Por el contrario, los Recursos recibidos en administración se incrementaron en \$322,6 MM, variación revelada principalmente por ECOPETROL S.A.

Para el 2008, los saldos más importantes dentro de los pasivos del Sector de Minas y Energía se concentran en los Pasivos estimados que ascienden a \$11.290,7 MM, equivalentes al 52,9%, del total del Pasivo, debido en su mayoría a la Provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con \$3.728,5 MM, valor revelado principalmente por ECOPETROL S.A. con \$3.605,7 MM; y las actualizaciones del Cálculo actuarial de las pensiones actuales con \$2.351,6 MM, registradas en su mayoría por ECOPETROL S.A.

Interés minoritario. Corresponde a los derechos sobre el Patrimonio en las empresas societarias del Sector Minas y Energía, que pertenecen al sector privado y a las entidades del sector público que no pertenecen a este sector, por los aportes y participaciones que estos tienen en dichas empresas.

El Interés minoritario al 31 de diciembre de 2008 ascendió a la suma de \$46.302,3 MM, superior en \$12.216,4 MM a la cifra revelada el año anterior. Esta variación se explica por el comportamiento creciente de la participación del sector público que pasó de \$29.221,3 MM en el 2007 a \$40.499,6 MM en el 2008, situación que se manifiesta principalmente por el aumento de la participación de la Nación en los resultados de entidades como ECOPETROL S.A., y la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A.

Patrimonio. El patrimonio, del Sector de Minas y Energía, presenta una variación negativa de 16,5% al pasar de \$34.912,7 MM del año 2007 a \$29.167,7 MM en el 2008, cifra que representa una participación

⁸¹ ECOPETROL S.A. Notas específicas.

en el PIB del 6,1%. Esta disminución en el saldo del Patrimonio se explica en su mayoría por la caída en los Resultados consolidados del ejercicio en \$8.881,9 MM, y el incremento en la Hacienda pública en \$2.641,2 MM.

El aumento en la Hacienda pública para la vigencia de 2008, se explica en la variación del Capital fiscal que pasa de \$13.050,7 MM del 2007 a \$22.903,5 MM del 2008; atenuado con la disminución del Patrimonio público incorporado por concepto de Derechos por \$7.117,4 MM, variaciones reveladas principalmente por el Ministerio de Minas y Energía.

En la Hacienda pública, que con \$26.144,3 MM representa el 89,6% del total del Patrimonio, el valor más representativo se observa en el Capital fiscal nación con \$22.903,5 MM, donde el Ministerio de Minas y Energía es la entidad que reporta el valor más significativo con \$22.890,8 MM.

5.1.6.2 Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental

Cuadro 5-30

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL						
SECTOR MINAS Y ENERGÍA						
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%
Ingresos operacionales	56.582,6	11,9	45.015,8	12,6	11.566,8	25,7
Costo de ventas y operación	21.840,8	4,6	15.598,3	4,4	6.242,5	40,0
Gastos operacionales	29.146,1	6,1	21.087,5	5,9	8.058,6	38,2
Excedente (déficit) operacional	5.595,6	1,2	8.330,0	2,3	-2.734,4	-32,8
Ingresos no operacionales	3.235,0	0,7	1.986,4	0,6	1.248,5	62,9
Gastos no operacionales	35,2	0,0	31,3	0,0	3,9	12,5
Excedente (déficit) no operacional	3.199,8	0,7	1.955,1	0,5	1.244,6	63,7
Excedente (déficit) de Actividades ordinarias	8.795,4	1,8	10.285,1	2,9	-1.489,7	-14,5
Partidas Extraordinarias	1.215,6	0,3	858,0	0,2	357,6	41,7
Excedente (déficit) antes de ajustes	10.011,0	2,1	11.143,1	3,1	-1.132,1	-10,2
Efecto neto por exposición a la inflación	30,4	0,0	40,5	0,0	-10,1	-24,9
Resultado después de ajustes por inflación	10.041,4	2,1	11.183,6	3,1	-1.142,2	-10,2
Participación del interés minoritario en los resultados	12.082,9	2,5	4.343,2	1,2	7.739,7	178,2
Excedente o déficit del ejercicio	-2.041,4	-0,4	6.840,5	1,9	-8.881,9	...

Resultados consolidados del ejercicio. En las entidades que conforman el Sector Minas y Energía el resultado consolidado de la Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental arrojó al 31 de diciembre de 2008, un déficit de \$2.041,4 MM, equivalente al 0,4% del PIB lográndose así una significativa disminución en el nivel de la utilidad que se presentaba el año anterior, originada principalmente por el incremento de la participación del interés minoritario en los resultados.

Excedente o déficit operacional. Es el resultado que genera los Ingresos operacionales (\$56.582,6 MM) menos los costos de ventas de operación (\$21.840,8 MM) y los Gastos operacionales (\$29.146,1 MM), para obtener un resultado superavitario por valor de \$5.595,6 MM, que comparado con el resultado operacional del año inmediatamente anterior, presentó una diferencia desfavorable por valor de \$2.734,4 MM.

En los Ingresos operacionales obtenidos por este Sector para el 2008, son importantes la Venta de bienes, donde la Venta de productos de minas y minerales revela \$14.709,5 MM, en su mayoría por Petróleo crudo con \$13.465,1 MM, reportados en su totalidad por ECOPETROL S.A.; así como los ingresos por Productos manufacturados con \$14.000,2 MM, principalmente por concepto de Combustibles y otros derivados del petróleo con \$12.863,3 MM que registra ECOPETROL S.A.; por su parte, los Otros ingresos revelan un total de \$17.530,1 MM, destacándose dos conceptos, el Ajuste por diferencia en cambio por Inversiones con un total de \$7.602,4 MM, siendo importante la participación de ECOPETROL S.A., y los Ingresos financieros por Rendimientos sobre depósitos en administración con \$2.863,4 MM, principalmente por la participación del Ministerio de Minas y Energía y ECOPETROL S.A.

Del valor revelado por el Sector Minas y Energía en los Costos de ventas y operación (\$21.840,8 MM), se destacan los siguientes conceptos: los Costos por venta de Combustibles y otros derivados del petróleo con \$10.242,9 MM, por Petróleo crudo con \$5.405,3 MM y por venta de Servicios públicos \$3.737,1 MM.

Por su parte, en los Gastos operacionales es necesario considerar por su representatividad tres conceptos, en primer lugar la Provisión para obligaciones fiscales por Impuesto sobre la renta y complementarios con \$4.681,2 MM revelados principalmente por ECOPETROL S.A.; le siguen los Subsidios asignados al Transporte, consumo e importación de combustible con \$4.459,4 MM, donde el Ministerio de Minas y Energía, registra el giro de subsidios a la gasolina que hizo a ECOPETROL S.A., la Refinería de Cartagena, y distribuidores mayoristas y minoristas en la vigencia 2008.

En tercer lugar el gasto por Ajuste por diferencia en cambio por concepto de Inversiones con \$6.807,4 MM, dentro de esta subcuenta es importante destacar la participación de ECOPETROL S.A. con \$6.780,4 MM, correspondiente a la actualización del diferencial de precios de gasolina motor corriente y ACPM generado en dólares.

Excedente o déficit no operacional. El excedente no operacional asciende a \$3.199,8 MM, resultado de los Ingresos no operacionales (\$3.235,0 MM) que se registraron en la cuenta de Otros ingresos ordinarios menos los Gastos no operacionales (\$35,2 MM). En los ingresos no operacionales el concepto de mayor importancia es Subsidio gasolina motor corriente y ACPM con \$3.070,5 MM, donde ECOPETROL S.A. revela el total del saldo, teniendo en cuenta que, "...de acuerdo con la Ley 1110 de 2006 (*Ley de Presupuestos*), la Nación asume el diferencial a la gasolina motor corriente y ACPM..."⁸²; por su parte, en los gastos no operacionales se destacan en primera medida las Bienes trasladados a otras entidades públicas que no constituyen formación bruta de capital con \$17,2 MM, Pérdida en retiro de activos con \$10,4 MM reflejados en la cuenta de Otros gastos ordinarios que revela el Instituto de Planificación y Promoción de Soluciones Energéticas, principalmente.

Excedente o déficit de actividades ordinarias. Para el 2008, el Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental, presenta un excedente de las actividades ordinarias, por valor de \$8.795,4 MM, generado por los Excedentes operacionales (\$5.595,6 MM) y el no operacional (\$3.199,8 MM).

Partidas Extraordinarias. En el Sector Minas y Energía, las partidas extraordinarias arrojan un saldo de \$1.215,6 MM resultado de restarle a los Ingresos extraordinarios (\$1.366,8 MM), los Gastos extraordinarios (\$151,2 MM).

En los Ingresos extraordinarios es importante resaltar el valor que se observa por concepto de Recuperaciones por valor de \$1.147,2 MM, reportados principalmente por ECOPETROL S.A.; en los Gastos extraordinarios se destaca el valor de \$105,4 MM por Pérdidas en siniestros contabilizados en su mayoría

⁸² ECOPETROL S.A. Notas específicas

por ECOPETROL S.A., valor que corresponde a pérdidas por atentados a la infraestructura de transporte y hurto de combustibles.

Excedente o déficit antes de ajustes. Es el resultado que origina el Excedente de actividades ordinarias por \$8.795,4 MM, más las Partidas extraordinarias por \$1.215,6 MM, generando un excedente antes de ajustes de \$10.011,0 MM.

Participación del interés minoritario en los resultados. La participación del Interés minoritario en los resultados consolidados, asciende a \$12.082,9 MM, valor que corresponde a la participación de terceros en el patrimonio de las Sociedades de Economía Mixta o Empresas Industriales y Comerciales del Estado perteneciente al Sector Minas y Energía societarias; de los anteriores, \$10.772,2 MM pertenecen a la participación del Sector público.

La variación de la participación del Interés minoritario en los resultados corresponde principalmente al aumento de la participación de la Nación en los resultados de entidades como ECOPETROL S.A.

5.1.6.3 Indicadores financieros

Los indicadores permiten comprobar la capacidad de la entidad para cumplir obligaciones y controlar la marcha de la misma desde la perspectiva de las finanzas, y de esta manera ejercer acciones correctivas que reviertan o que no causen inestabilidad en su funcionamiento normal.

- **Liquidez financiera a corto plazo**

El Activo se considera según el grado de liquidez o capacidad de sus partidas de convertirse en dinero efectivo, para atender en forma oportuna el pago de las obligaciones contraídas a corto plazo. La capacidad de este Sector, para cubrir obligaciones en el corto plazo es de 2,5 pesos de disponibilidad por cada peso de obligación.

- **Razón de endeudamiento total**

Este indicador permite establecer el nivel de endeudamiento o financiamiento del Sector, o lo que es igual a establecer la participación de los acreedores sobre los activos de las entidades que lo conforman. Para este caso, el 69,9% del total de activos del Sector Minas y Energía se encuentran financiados con recursos de terceros.

- **Índice de Rentabilidad de los activos**

Esta razón mide la rentabilidad de los Activos con relación al resultado del ejercicio es decir, mide el rendimiento que están generando los activos de las entidades pertenecientes a este Sector. Durante la vigencia 2008 los Activos del Sector Minas y Energía generaron una rentabilidad negativa del 0,02%, ya que sus resultados son deficitarios.

5.1.6.4 Balance general por entidades

Los bienes y derechos agregados de las 34 entidades que reportaron información del Sector Minas y Energía a 31 de diciembre de 2008, alcanzaron la suma de \$105.330,1 MM, revelando una disminución de \$2.233,1 MM, correspondientes al 2,1% respecto al año anterior. Por su parte, el valor de las obligaciones asciende a \$26.799,3 MM, muestran una disminución de \$7.418,8 MM equivalente al 21,7% frente al año anterior.

Consecuencia de lo anterior, el Patrimonio de este Sector que asciende a \$78.530,8 MM, evidencia un incremento de \$5.185,7 MM correspondiente al 7,1%.

Cuadro 5-31

SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS ENTIDADES													
SECTOR MINAS Y ENERGÍA													
A 31 DE DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	ECOPETROL S.A.	48.152,9	48.095,2	57,7	0,1	13.532,1	21.287,6	-7.755,5	-36,4	34.620,8	26.807,6	7.813,1	29,1
2	MINISTERIO DE MINAS Y ENERGIA	26.845,7	30.135,8	-3.290,1	-10,9	4.680,1	694,2	3.985,9	...	22.165,6	29.441,6	-7.276,0	-24,7
3	INTERCONEXION ELECTRICA S.A.	7.327,7	6.350,6	977,1	15,4	2.518,4	2.517,3	1,2	0,0	4.809,3	3.833,3	975,9	25,5
4	FONDO NACIONAL DE REGALIAS	4.196,7	3.504,8	692,0	19,7	151,1	229,8	-78,8	-34,3	4.045,7	3.274,9	770,7	23,5
5	ISAGEN S.A.	4.188,3	3.993,6	194,7	4,9	1.055,9	957,6	98,2	10,3	3.132,5	3.036,0	96,5	3,2
6	EMPRESA MULTIPROPOSITO DE URRU S.A	2.410,8	2.428,8	-18,0	-0,7	644,6	1.803,4	-1.158,8	-64,3	1.766,2	625,3	1.140,8	182,4
7	U.A.E. AGENCIA NACIONAL DE HIDROCARBUROS	1.956,7	1.236,7	720,0	58,2	494,6	635,3	-140,8	-22,2	1.462,2	601,4	860,7	143,1
8	E.S.P. GENERADORA Y COMERCIALIZADORA DE ENERGIA DEL CARIBE S.A.	1.141,0	1.000,6	140,5	14,0	324,8	313,5	11,3	3,6	816,2	687,0	129,2	18,8
9	TRANSSELCA S.A.	1.093,8	972,6	121,2	12,5	490,3	482,4	7,9	1,6	603,4	490,2	113,3	23,1
10	CENTRALES ELECTRICAS DE NORTE DE SANTANDER S.A.- E.S.P.	1.026,5	1.038,9	-12,4	-1,2	167,3	181,0	-13,8	-7,6	859,2	857,9	1,3	0,2
	OTRAS ENTIDADES	6.989,9	8.805,6	-1.815,6	-20,6	2.740,1	5.115,8	-2.375,7	-46,4	4.249,8	3.689,7	560,1	15,2
	TOTAL	105.330,1	107.563,2	-2.233,1	-2,1	26.799,3	34.218,1	-7.418,8	-21,7	78.530,8	73.345,0	5.185,7	7,1

Activo. La mayor disminución a diciembre 31 de 2008 respecto del año anterior, la presentó el Ministerio de Minas y Energía con \$3.290,1 MM, explicado principalmente por la disminución en los Recursos naturales no renovables en explotación en \$831,9 MM y el incremento en Agotamiento acumulado de recursos naturales no renovables en explotación (Cr) en \$1.540,2 MM. Le sigue en importancia la disminución presentada en las Inversiones patrimoniales controlantes, en Empresas industriales y comerciales del estado societarias en \$765,3 MM.

Por su parte, el incremento más importante lo revela Interconexión Eléctrica S.A con \$977,1 MM, originado en su mayoría en las Valorizaciones de líneas, redes y cables con \$482,0 MM y Plantas, ductos y túneles en \$300,0 MM.

La U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos con \$720,0 MM muestra otro incremento importante en los Activos, explicado principalmente por el aumento en las inversiones en Títulos de tesorería - TES por \$835,7 MM, correspondiente a las inversiones en títulos de tesorería TES clase B que realiza la Agencia Nacional de Hidrocarburos con sus excedentes de liquidez en cumplimiento del Decreto 1525 del 9 de mayo de 2008; valor que se ve atenuado con la disminución revelada en los Depósitos en instituciones financieras en \$112,1 MM.

La entidad con el mayor saldo en el Activo a diciembre 31 de 2008, es ECOPETROL S.A. con \$48.152,9 MM, siendo las Inversiones e instrumentos derivados y los Deudores con \$12.257,4 MM y \$11.164,8 MM, los grupos más representativos. Le sigue el Ministerio de Minas y Energía con \$26.845,7 MM, destacándose los Recursos naturales no renovables con \$22.950,1 MM.

Pasivo. Las obligaciones agregadas de las entidades del Sector Minas y Energía ascienden a \$26.799,3 MM, al 31 de diciembre de 2008, presentan una disminución de \$7.418,8 MM, es decir el 21,7%. Lo anterior explicado principalmente por las variaciones en las siguientes entidades:

En primer lugar ECOPETROL S.A. donde los Pasivos totales disminuyeron en \$7.755,5 MM, variación explicada principalmente en los Pasivos estimados, por concepto de Cálculo actuarial de pensiones

actuales por \$6.362,8 MM, "resultado de un proceso iniciado en el año 2006, el 28 de octubre de 2008 el Ministerio de Hacienda y Crédito Público autorizó realizar la conmutación parcial de las mesadas pensionales de la Empresa, la cual fue aprobada el 29 de diciembre de 2008 por el Ministerio de Protección Social..." "...la Empresa retiró del balance tanto el pasivo pensional como el activo que lo respalda"⁸³.

En segundo lugar se ubica la disminución reportada por la Empresa Multipropósito de Urra S.A por valor de \$1.158,8 MM, variación que corresponde en su mayoría a los Préstamos del gobierno general con \$797,8 MM, y a Intereses por pagar por Operaciones de financiamiento internas de corto plazo con \$313,9 MM.

Por el contrario, es importante el incremento en los Pasivos del Ministerio de Minas y Energía en \$3.985,9 MM, resultado esencialmente de la variación en el Subsidio al transporte, consumo e importación de combustible con \$3.870,3 MM.

Dentro del Pasivo total, las mayores participaciones provienen de ECOPETROL S.A. con \$13.532,1 MM, donde los saldos más representativos se concentran en el grupo de Pasivos estimados que registra un total de \$8.978,4 MM, principalmente para Obligaciones fiscales y para Pensiones; y las Cuentas por pagar con \$1.964,2 MM. El segundo lugar lo ocupa el Ministerio de Minas y Energía con \$4.680,1 MM, donde por concepto de Cuentas por pagar por Subsidio al transporte, consumo e importación de combustible se revela un total de \$3.870,3 MM.

Patrimonio. El Patrimonio de las entidades del Sector Minas y Energía asciende a \$78.530,8 MM para la vigencia 2008, registrando un incremento de \$5.185,7 MM, equivalente al 7,1% con relación al año anterior.

En el Patrimonio total de este Sector, la variación positiva se explica principalmente por los incrementos revelados por ECOPETROL S.A. en \$7.813,1 MM, la Empresa Multipropósito de Urra S.A. en \$1.140,8 MM e Interconexión Eléctrica S.A. en \$975,9 MM, variaciones atenuadas entre otros por la disminución revelada por el Ministerio de Minas y Energía en \$7.276,0 MM.

La variación en el Patrimonio de ECOPETROL S.A. obedece principalmente al incremento del Resultado del ejercicio de la empresa por \$6.454,3 MM y el Superávit por el método de participación patrimonial en \$1.480,8 MM. Por su parte el aumento registrado por la Empresa Multipropósito de Urra S.A, es justificado por el Capital suscrito y pagado en \$1.213,1 MM, con el fin de capitalizar la Empresa. Finalmente, se destaca la variación del Patrimonio de Interconexión Eléctrica S.A, siendo importante destacar la participación del Superávit por valorización, que se aumentó en \$883,8 MM.

En cuanto a la mayor reducción en el Patrimonio del Ministerio de Minas y Energía, es importante mencionar que corresponde a la variación en los Resultados del ejercicio en \$9.913,0 MM.

Dentro del Patrimonio total, las mayores participaciones las registran ECOPETROL S.A. y el Ministerio de Minas y Energía, donde sumados sus patrimonios representan el 72,3% del total del Sector.

5.1.6.5 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental por entidades

⁸³ ECOPETROL S.A. Notas específicas

Cuadro 5-32

ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL																	
ENTIDADES SECTOR MINAS Y ENERGÍA																	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE																	
Miles de millones de pesos																	
No.	ENTIDAD	INGRESOS				GASTOS				COSTOS				RESULTADO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	ECOPETROL S.A.	48.603,0	30.167,7	18.435,3	61,1	18.978,3	12.939,0	6.039,4	46,7	17.993,9	12.052,3	5.941,6	49,3	11.630,7	5.176,4	6.454,3	124,7
2	MINISTERIO DE MINAS Y ENERGIA	3.446,8	11.780,5	-8.333,6	-70,7	7.411,4	5.832,1	1.579,4	27,1					-3.964,6	5.948,4	-9.913,0	...
3	FONDO NACIONAL DE REGALIAS	2.124,0	1.532,2	591,8	38,6	1.356,5	1.059,0	297,4	28,1					767,5	473,2	294,4	62,2
4	ISAGEN S.A.	1.341,3	1.144,7	196,5	17,2	310,3	256,0	54,3	21,2	770,6	680,8	89,8	13,2	260,3	207,9	52,4	25,2
5	INTERCONEXION ELECTRICA S.A.	1.167,5	962,5	205,0	21,3	565,0	459,6	105,4	22,9	366,0	276,9	89,1	32,2	236,6	226,0	10,6	4,7
6	U.A.E. AGENCIA NACIONAL DE HIDROCARBUROS E.S.P. GENERADORA Y	1.024,9	245,0	780,0	...	164,8	77,6	87,2	112,5					860,1	167,4	692,7	...
7	COMERCIALIZADORA DE ENERGIA DEL CARIBE S.A.	824,5	621,7	202,8	32,6	58,8	67,9	-9,0	-13,3	762,6	608,7	153,9	25,3	3,1	-54,9	57,9	-105,6
8	ELECTRIFICADORA SANTANDER S.A. -E.S.P.	557,5	538,9	18,6	3,5	76,8	79,7	-2,9	-3,6	436,8	427,6	9,2	2,2	44,0	31,7	12,3	38,8
9	E.S.P. GESTION ENERGETICA S.A.	322,4	321,3	1,1	0,3	36,9	40,0	-3,2	-7,9	321,3	276,9	44,4	16,0	-35,7	4,4	-40,1	...
10	CENTRALES ELECTRICAS DE NORTE DE SANTANDER S.A.-E.S.P.	311,4	277,8	33,6	12,1	47,9	42,0	5,9	14,1	248,3	220,6	27,7	12,6	15,3	15,2	0,0	0,2
	OTRAS ENTIDADES	2.650,6	3.063,0	-412,4	-13,5	1.147,8	2.705,1	-1.557,3	-57,6	1.339,1	1.359,9	-20,8	-1,5	163,7	-1.002,0	1.165,7	...
	TOTAL	62.373,9	50.655,1	11.718,8	23,1	30.154,4	23.557,7	6.596,7	28,0	22.238,5	15.903,7	6.334,9	39,8	9.981,0	11.193,7	-1.212,8	-10,8

Resultado del ejercicio. El agregado de los resultados de las entidades que conforman el Sector Minas y Energía asciende a \$9.981,0 MM, el cual disminuyó en relación con el año 2007 en \$1.212,8 MM, es decir el 10,8%. La disminución es explicada principalmente en la disminución en el Resultado del Ministerio de Minas y Energía en \$9.913,0 MM, y el incremento en los Resultado de ECOPEORL S.A. en \$6.454,3 MM.

Sobresale el hecho que dentro de las 10 entidades más representativas por los Ingresos, 8 presentan resultado superavitario a 31 de diciembre de 2008, en tanto que el Ministerio de Minas y Energía y la E.S.P Gestión Energética S.A, reflejan resultados deficitarios.

Ingresos. Para el 2008, los Ingresos agregados totales del Sector Minas y Energía ascendieron a \$62.373,9 MM, mostrando un incremento en relación con el año anterior de \$11.718,8 MM equivalente al 23,1%.

Es importante la variación presentada por ECOPEORL S.A. por \$18.435,3 MM, explicada principalmente por el incremento en la venta de Petróleo crudo en \$6.300,8 MM; le sigue la variación del Ajuste por diferencia en cambio por concepto de Inversiones con \$4.397,0 MM y por concepto de Deudores en \$1.200,0 MM; y por Ingresos financieros, ECOPEORL S.A. recibió \$2.105,1 MM, más que el año anterior.

Con relación a las disminuciones en los ingresos se destaca la reportada por el Ministerio de Minas y Energía en \$8.333,6 MM, originada principalmente en el Ajuste de ejercicios anteriores por Otros ingresos por valor de \$7.903,6 MM, correspondiente en su mayoría (96%), a valoración de TES a diciembre 31 de 2007, registro que se efectuó en enero de 2008.

Gastos y Costos. El total de los Gastos y Costos agregados (sin eliminaciones) de las entidades que conforman el Sector Minas y Energía a 31 de diciembre de 2008, alcanzaron la suma de \$30.154,4 MM y \$22.238,5 MM respectivamente, mostrando un incremento en relación con el año anterior de \$6.596,7 MM para los Gastos y \$6.334,9 MM para los Costos.

Para el periodo en mención, la variación de mayor importancia en los Gastos y los Costos fue reportada por ECOPEORL S.A. con un total de \$6.039,4 MM y \$5.941,6 MM, respectivamente. Dentro de la variación de los Gastos es importante señalar que el concepto de Ajuste por diferencia en cambio revela un incremento de \$3.926,1 MM, en relación con el año anterior; mientras que en los Costos los aumentos

de mayor importancia se observan en la venta de Petróleo crudo con \$2.576,8 MM y por Combustibles y otros derivados del petróleo con \$2.467,6 MM.

En un análisis de representatividad en el Sector Minas y Energía, la entidad que revela los mayores Gastos y Costos a diciembre 31 de 2008, es ECOPETROL S.A. con \$18.978,3 MM y \$17.993,9 MM, originados esencialmente en el Ajuste por diferencia en cambio con \$8.877,5 MM, y en las Provisiones, depreciaciones y amortizaciones con \$4.668,5 MM. Por su parte en los Costos es importante el registro de los Costos por bienes producidos esencialmente por Petróleo crudo con \$5.405,3 MM y Combustibles y otros derivados del petróleo con \$10.242,9 MM.

En segundo lugar de importancia, se destaca el valor reportado por el Ministerio de Minas y Energía en los Gastos por \$7.411,4 MM, destacándose lo revelado en el Gasto social por Subsidios asignados por concepto de transporte, consumo e importación de combustible con \$4.459,4 MM; seguido de las Operaciones interinstitucionales con \$1.833,6 MM.

5.1.7 SECTOR SOCIAL

Conforman el Sector Social entidades como el Ministerio de la Protección Social, Ministerio de Educación Nacional, Ministerio de la Cultura, Empresas Sociales del Estado, Universidades, entre otras.

Este sector se consolidó a diciembre 31 de 2008 con el 100,0% es decir, 85 entidades que lo conforman. Este centro de consolidación incluye las entidades que pertenecen a los subsectores: Educación, cultura y deporte, y Protección social, así:

Cuadro 5-33

COBERTURA ENTIDADES SECTOR SOCIAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2008	
Subsector	2008
Educación, cultura y deporte	46
Protección social	39
Total entidades	85

5.1.7.1 Balance general

Cuadro 5-34

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO SECTOR SOCIAL A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2008			2007			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo total	31.081,0	100,0	6,5	30.752,1	100,0	8,6	328,9	1,1
Inversiones e instrumentos derivados	15.376,6	49,5	3,2	17.556,1	57,1	4,9	-2.179,5	-12,4
Deudores	6.412,5	20,6	1,3	4.873,5	15,8	1,4	1.538,9	31,6
Otros activos	4.944,3	15,9	1,0	4.685,1	15,2	1,3	259,2	5,5
Propiedades, planta y equipo	2.215,2	7,1	0,5	2.044,1	6,6	0,6	171,1	8,4
Efectivo	2.127,4	6,8	0,4	1.893,4	6,2	0,5	234,0	12,4
Otros conceptos	5,1	0,0	0,0	-300,1	-1,0	-0,1	305,2	...
Pasivo total	67.870,1	100,0	14,2	67.269,8	100,0	18,8	600,2	0,9
Pasivos estimados	58.421,3	86,1	12,3	59.193,1	88,0	16,6	-771,8	-1,3
Cuentas por pagar con banca central	6.334,2	9,3	1,3	6.248,9	9,3	1,7	85,3	1,4
Otros pasivos	1.695,1	2,5	0,4	1.709,8	2,5	0,5	-14,7	-0,9
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	932,9	1,4	0,2	593,7	0,9	0,2	339,2	57,1
Otros conceptos	576,7	0,8	0,1	869,0	1,3	0,2	-292,3	-33,6
Otros conceptos	-90,1	-0,1	0,0	-1.344,6	-2,0	-0,4	1.254,4	-93,3
Patrimonio	-36.789,0	100,0	-7,7	-36.517,7	-118,7	-10,2	-271,3	0,7
Hacienda pública	4.677,4	-12,7	1,0	3.402,4	-9,3	1,0	1.275,0	37,5
Resultados consolidados del ejercicio	694,9	-1,9	0,1	-6.728,3	18,4	-1,9	7.423,2	...
Patrimonio institucional	-42.161,3	114,6	-8,8	-33.191,8	90,9	-9,3	-8.969,5	27,0

Activo. En este Sector al finalizar el 2008 los bienes y derechos tangibles e intangibles consolidados alcanzaron la suma de \$31.081,0 MM, 6,5% del PIB⁸⁴, valor superior en \$328,9 MM, equivalente al 1,1% al presentado para el año anterior.

Los activos corrientes de este Sector, correspondientes a aquellos que son fácilmente convertibles en efectivo y que pueden venderse o consumirse durante un ciclo normal de operaciones, muestran un saldo para el período 2008 de \$22.880,2 MM, que representan el 73,6% del total del Activo, con relación al año anterior se presenta un incremento de \$305,0 MM.

De otro lado, 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, es decir los Activos no corrientes, ascienden a \$8.200,9 MM, equivalentes 26,4% del total de los Activos, estos Activos en relación con el año anterior registran un incremento de \$23,9 MM.

El aumento de los Activos totales en \$328,9 MM, se explica principalmente por la variación del grupo de Deudores por valor de \$1.538,9 MM, representados en gran parte en la Administración del sistema general de pensiones principalmente por Cuotas partes de pensiones con \$829,4 MM, se destaca el valor que por este concepto revela el Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República con \$547,5 MM, éste "corresponde al cálculo, contabilización y cobro de cuotas partes desde el año 1991 hasta diciembre de 2008 a las entidades concurrentes a las cuales FONPRECON no les había adelantado ningún proceso de cobro"⁸⁵.

⁸⁴ El Producto Interno Bruto (PIB) nominal del año 2008 ascendió a \$476.713,5 MM. Fuente: Departamento Nacional de Estadísticas DANE.

⁸⁵ Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República. Notas específicas.

Dentro de los Deudores, otra cuenta que muestra un incremento importante es Otros deudores con \$539,1 MM, de los cuales \$256,5 MM corresponde a Cuotas partes de pensiones y \$249,2 MM a embargos judiciales. En las anteriores variaciones es importante la participación revelada por el Instituto de Seguros Sociales y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS, respectivamente.

Es importante la variación positiva revelada en los Otros activos por valor de \$259,2 MM, donde la Reserva financiera actuarial se incrementó en \$719,1 MM, destacándose el valor revelado por el Servicio Nacional de Aprendizaje; variación que se ve atenuada con la disminución de las Valorizaciones en \$244,4 MM, donde por Edificaciones se observa un total de \$126,9 MM, revelados por entidades como la Universidad Nacional de Colombia y la E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento - En Liquidación.

Por el contrario, se observa una disminución importante en las Inversiones e instrumentos derivados por valor de \$2.179,5 MM, explicada en su mayoría en las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda por valor de \$1.529,1 MM, las subcuentas que muestran las variaciones más importantes son, Títulos de tesorería – TES y Bonos y títulos emitidos por el gobierno general, reportada principalmente por el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS, lo anterior como consecuencia del *“traslado a favor de la previsora vida S.A. compañía de Seguros, según Resolución N° 1293 de agosto 11 de 2008 de la Superintendencia Financiera de Colombia”*⁸⁶.

Otra disminución importante dentro de las Inversiones e instrumentos derivados es la revelada en las Inversiones con fines de política en títulos de deuda por Títulos de Tesorería - TES con \$663,4 MM, siendo el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS la entidad que participa con el valor más importante.

En un análisis de representatividad, se destaca como el grupo más importante a 31 de diciembre de 2008, Inversiones e instrumentos derivados que con un total de \$15.376,6 MM, que representa el 49,5% del total de los Activos. Así mismo, dentro de este grupo es importante la participación de las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda, por conceptos como Títulos de tesorería - TES con \$10.207,9 MM y Certificados de depósito a término con \$2.689,9 MM, para ambos casos revelados en gran proporción por el Ministerio de la Protección Social.

Por su parte, los Deudores que revelan un monto de \$6.412,5 MM en el 2008 representan el 20,6% del total del Activo, donde los Otros deudores por concepto de Otros con \$939,2 MM, Cuotas partes de pensiones con \$856,3 MM y Embargos judiciales con \$825,3 MM, fueron los conceptos de mayor importancia dentro del grupo, siendo revelados especialmente por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio para las primeras y el Instituto de Seguros Sociales para las Cuotas partes de pensiones y los Embargos judiciales.

Finalmente en importancia, los Otros activos revelan un saldo por valor de \$4.944,3 MM equivalente al 15,9% del total de los Activos, representados de manera significativa en las Valorizaciones con \$3.191,8 MM, siendo importante la participación de los Terrenos con \$1.958,2 MM y Edificaciones con \$1.073,3 MM, revelados principalmente por la Universidad Nacional De Colombia y el Servicio Nacional de Aprendizaje, respectivamente.

Pasivo. En el Sector Social los Pasivos, es decir las obligaciones ciertas y estimadas ascendieron a \$67.870,1 MM, representan el 14,2% del PIB, en relación con el 2007 se vieron incrementados en \$600,2 MM, que porcentualmente equivale al 0,9%.

⁸⁶ Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS. Notas específicas

El aumento de los Pasivos del Sector Social se originó principalmente en los Otros conceptos con \$1.254,4 MM, donde los Saldos por conciliar por Aportes parafiscales, al disminuirse en \$861,3 MM revelan la participación más importante dentro de esta variación.

Otro incremento importante en los Pasivos de las entidades del Sector Social es el revelado en el grupo de Otros pasivos con \$339,2 MM, los cuales se explican en gran proporción en los Recaudos a favor de terceros con \$304,7 MM, principalmente por Ventas por cuenta de terceros, donde la entidad que reporta el aumento más importante es el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio.

Por el contrario, es importante la disminución revelada en los Pasivos estimados en \$771,8 MM, donde la Provisión para pensiones se incrementó en \$1.541,9 MM y la Provisión para contingencias se disminuyó en \$2.308,8 MM. Dentro de las entidades que muestran las variaciones más representativas en la Provisión para pensiones se destacan el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio para Cálculo Actuarial de Pensiones Actuales y Pensiones Actuales por Amortizar (Db); y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS por concepto de Asegurador - Cálculo Actuarial de Pensiones Actuales y en Asegurador - Pensiones actuales por amortizar (Db). Por su parte, en la disminución de la Provisión para contingencias es importante el valor reportado por el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS.

En lo relativo a las Obligaciones laborales y de seguridad social integral, éstas muestran una reducción en \$292,3 MM, producto de las variaciones generadas en las Pensiones y prestaciones económicas por pagar que se disminuyeron en \$431,9 MM y el incremento de los Salarios y prestaciones sociales en \$196,3 MM. Las anteriores variaciones fueron reveladas en su mayoría por el Ministerio de la Protección Social por concepto de Pensiones de jubilación patronales; y por la E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento - En Liquidación y la E.S.E. Francisco de Paula Santander - En Liquidación para la variación de la Nómina por pagar.

Para el 2008, los saldos más importantes dentro de los Pasivos del Sector de Social se concentran en los Pasivos estimados que ascienden a \$58.421,3 MM, equivalentes al 86,1% del total del Pasivo, en su mayoría por la Provisión para pensiones con \$55.478,5 MM, valor revelado en gran proporción por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$75.271,5 MM por concepto de Asegurador - Cálculo actuarial de pensiones actuales, valor que *"corresponde al cálculo actuarial de pensiones actuales, elaborado por la Unidad de Planeación y Actuaría del ISS del año 1 al 10"⁸⁷*, y \$32.590,6 MM por concepto de Asegurador - Pensiones actuales por amortizar (Db).

Patrimonio. El patrimonio del Sector de Social revela una variación negativa de 0,7%, lo anterior teniendo en cuenta que pasó de un Patrimonio negativo en 2007 de \$36.517,7 MM a \$36.789,0 MM igualmente negativo en el 2008. La anterior disminución en el saldo del Patrimonio la explica en su mayoría el Patrimonio institucional con \$8.969,5 MM, valor atenuado con la variación positiva en los Resultados consolidados del ejercicio en \$7.423,2 MM, y de la Hacienda pública en \$1.275,0 MM.

La disminución en el Patrimonio institucional es explicada principalmente por los Resultados de ejercicios anteriores con \$10.758,4 MM, es importante resaltar que dentro de las entidades que participaron con los mayores valores para la variación se encuentra el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS, que pasó de una Pérdida o déficit acumulados (Db) de \$34.475,1 MM en el 2007 a \$41.197,9 MM en el 2008. La anterior disminución se ve atenuada con el incremento en el valor revelado en el Capital fiscal en \$2.043,2 MM, de los cuales el Servicio Nacional de Aprendizaje muestra la mayor participación.

⁸⁷ Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS. Notas específicas

En el Patrimonio institucional que muestra un total negativo de \$42.161,3 MM, el valor más representativo se observa en los Resultados de ejercicios anteriores con \$53.643,2 MM, donde el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS es la entidad que reporta el valor más significativo con \$41.197,9 MM, seguido del Instituto de Seguros Sociales con \$6.155,0 MM.

5.1.7.2 Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental

Cuadro 5-35

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL						
SECTOR SOCIAL						
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%
Ingresos operacionales	60.576,9	12,7	63.008,2	17,6	-2.431,4	-3,9
Costo de ventas y operación	15.968,9	3,3	19.932,5	5,6	-3.963,6	-19,9
Gastos operacionales	46.030,1	9,7	50.897,5	14,2	-4.867,4	-9,6
Excedente (déficit) operacional	-1.422,1	-0,3	-7.821,7	-2,2	6.399,6	-81,8
Ingresos no operacionales	634,8	0,1	234,7	0,1	400,1	170,5
Gastos no operacionales	144,9	0,0	86,7	0,0	58,1	67,0
Excedente (déficit) no operacional	489,9	0,1	147,9	0,0	342,0	...
Excedente (déficit) de Actividades ordinarias	-932,2	-0,2	-7.673,8	-2,1	6.741,6	-87,9
Partidas Extraordinarias	1.627,1	0,3	945,5	0,3	681,6	72,1
Excedente (déficit) antes de ajustes	694,9	0,1	-6.728,3	-1,9	7.423,2	...
Efecto neto por exposición a la inflación	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado después de ajustes por inflación	694,9	0,1	-6.728,3	-1,9	7.423,2	...
Participación del interés minoritario en los resultados	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Excedente o déficit del ejercicio	694,9	0,1	-6.728,3	-1,9	7.423,2	...

Resultados consolidados del ejercicio. En las entidades que conforman el Sector Social el resultado consolidado de la Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental arrojó al 31 de diciembre de 2008, un excedente de \$694,9 MM, equivalente al 0,1% del PIB lográndose así pasar de un Déficit en el 2007 a un Excedente en 2008.

Excedente o déficit operacional. Es el resultado que genera los Ingresos operacionales (\$60.576,9 MM) menos los Costos de ventas y operación (\$15.968,9 MM) y los Gastos operacionales (\$46.030,1 MM), para obtener un resultado deficitario por valor de \$1.422,1 MM, que comparado con el resultado operacional del año inmediatamente anterior, presentó una diferencia favorable por valor de \$6.399,6 MM.

En los Ingresos operacionales obtenidos por este Sector para el 2008, se destacan los Ingresos por Fondos recibidos por operaciones interinstitucionales para Funcionamiento e Inversión con \$28.387,8 MM, reportados por el Ministerio de Educación Nacional y el Ministerio de la Protección Social para Funcionamiento, y la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - ACCION SOCIAL para Inversión. Por su parte, los ingresos por la Administración del sistema general de pensiones revelan para el 2008 un total de \$11.799,7 MM, destacándose los Aportes estatales por la Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida con \$5.432,2 MM, recibidos por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Invalidez del ISS.

Del valor revelado por el Sector Social en los Costos de ventas y operación (\$15.968,9 MM), se destacan los siguientes conceptos: los Costos por la Administración del sistema general de pensiones con \$12.484,6 MM, y la Administración de la seguridad social en salud con \$1.517,1 MM.

En los Gastos operacionales es necesario considerar por su representatividad tres conceptos, en primer lugar las Transferencias giradas que ascienden a \$26.193,7 MM, en especial las giradas por el Sistema general de participaciones donde se observa un total de \$15.567,4 MM, así: por el Ministerio de la Protección Social para Salud y por el Ministerio de Educación Nacional para Educación; y en Otras transferencias se revela un total de \$8.160,3 MM, destacándose las giradas para el Pago de pensiones y/o cesantías reveladas igualmente por los Ministerios de Educación y Protección Social.

Le sigue el Gasto público social con \$8.364,5 MM, donde se destacan de acuerdo con los giros efectuados para Salud, así: Fosyga - Compensación con \$2.449,6 MM, Asignación de bienes y servicios con \$2.223,6 MM y los Gastos generales para Desarrollo comunitario y bienestar social con \$1.504,9 MM, reportados principalmente por el Ministerio de la Protección Social, el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar y la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - ACCION SOCIAL.

Excedente o déficit no operacional. El excedente no operacional asciende a \$489,9 MM, resultado de los Ingresos no operacionales (\$634,8 MM) que se registraron en la cuenta de Otros ingresos ordinarios menos los Gastos no operacionales (\$144,9 MM). En los ingresos el concepto de mayor importancia es Excedentes financieros con \$439,1 MM, donde el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar es la entidad que revela el valor más importante; por su parte, en los gastos no operacionales se destaca el valor revelado en Bienes trasladados a otras entidades públicas que no constituyen formación bruta de capital con \$70,1 MM, en esta cuenta es importante el valor del Ministerio de la Protección Social

Excedente o déficit de actividades ordinarias. Para el 2008, el Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental presenta un déficit de las actividades ordinarias por valor de \$932,2 MM, generado por el Déficit operacional (\$1.422,1 MM) y el Excedente no operacional (\$489,9 MM).

Partidas Extraordinarias. En el Sector Social, las partidas extraordinarias arrojan un saldo de \$1.627,1 MM resultado de restarle a los Ingresos extraordinarios (\$1.654,6 MM), los Gastos extraordinarios (\$27,5 MM).

En los Ingresos extraordinarios es importante resaltar el valor de las Recuperaciones por valor de \$675,9 MM, reportados principalmente por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, que registra las recuperaciones por concepto de Provisión de cartera y litigios; seguido de Aprovechamientos con \$612,5 MM donde el Instituto de Seguros Sociales es la entidad con la mayor participación, correspondiente entre otros al *"...registro por la cesión de activos, pasivos y contratos ordenada en la resolución 1293 de agosto de 2008 de la Superintendencia Financiera..."*¹⁶⁸.

Excedente o déficit antes de ajustes. Es el resultado que origina el Déficit de las actividades ordinarias por \$932,2 MM, más las Partidas extraordinarias por \$1.627,1 MM, generando un excedente antes de ajustes de \$694,9 MM.

5.1.7.3 Indicadores financieros

Los indicadores permiten comprobar la capacidad de la entidad o de un sector para cumplir obligaciones y controlar la marcha de la misma desde la perspectiva de las finanzas, y de esta manera ejercer acciones correctivas que reviertan o que no causen inestabilidad en su funcionamiento normal.

⁸⁸ Instituto de Seguros Sociales. Notas específicas.

- **Liquidez financiera a corto plazo**

El Activo se considera según el grado de liquidez o capacidad de sus partidas de convertirse en dinero efectivo, para atender en forma oportuna el pago de las obligaciones contraídas a corto plazo. La capacidad de este Sector, para cubrir obligaciones en el corto plazo es de 2,5 pesos de disponibilidad por cada peso de obligación.

- **Razón de endeudamiento total**

Este indicador permite determinar el nivel de endeudamiento o financiamiento del Sector, o lo que es igual, establecer la participación de los acreedores sobre los activos de las entidades que lo conforman. Para este caso, el 218,4% del total de activos del Sector Social se encuentran financiados con recursos de terceros.

- **Índice de Rentabilidad de los activos**

Esta razón mide la rentabilidad de los Activos con relación al resultado del ejercicio es decir, mide el rendimiento que están generando los activos de las entidades pertenecientes a este Sector. Durante la vigencia 2008 los Activos del Sector Social generaron una rentabilidad positiva del 0,02%, ya que sus resultados son superavitarios.

5.1.7.4 Balance general por entidades

Los bienes y derechos agregados de las 85 entidades que conforman el Sector Social a 31 de diciembre de 2008, alcanzaron la suma de \$31.601,6 MM, revela una disminución de \$307,5 MM, correspondiente al 1,0% respecto al año anterior. Por su parte, el valor de las obligaciones asciende a \$68.390,6 MM, mostrando una disminución de \$36,2 MM equivalente al 0,1% frente al año anterior.

Consecuencia de lo anterior, el Patrimonio de este Sector revela un valor negativo que asciende a \$36.789,0 MM, el cual evidencia una disminución de \$271,3 MM correspondiente al 0,7%.

Cuadro 5-36

SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS ENTIDADES													
SECTOR SOCIAL													
A 31 DE DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	MINISTERIO DE LA PROTECCIÓN SOCIAL	8.861,8	7.864,0	997,8	12,7	3.886,2	3.518,3	367,9	10,5	4.975,6	4.345,7	629,9	14,5
2	SERVICIO NACIONAL DE APRENDIZAJE	2.762,4	2.481,4	280,9	11,3	703,4	767,9	-64,5	-8,4	2.059,0	1.713,6	345,4	20,2
3	PATRIMONIO AUTONOMO DE PENSIONES DE VEJEZ DEL ISS	2.436,3	1.992,6	443,7	22,3	44.049,6	43.190,6	859,0	2,0	-41.613,3	-41.198,0	-415,3	1,0
4	INSTITUTO DE SEGUROS SOCIALES	2.403,9	1.894,2	509,7	26,9	4.678,2	4.334,6	343,6	7,9	-2.274,4	-2.440,4	166,1	-6,8
5	UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA	2.326,0	2.337,8	-11,8	-0,5	64,9	63,1	1,8	2,9	2.261,0	2.274,7	-13,6	-0,6
6	INSTITUTO COLOMBIANO DE BIENESTAR FAMILIAR	1.401,3	1.625,4	-224,1	-13,8	245,4	350,7	-105,3	-30,0	1.155,9	1.274,6	-118,8	-9,3
7	CONSORCIO FIDUPENSIONES TELECOM	1.174,6	1.160,5	14,2	1,2	0,5	0,2	0,3	...	1.174,1	1.160,3	13,8	1,2
8	PATRIMONIO AUTONOMO DE PENSIONES DEL FONDO DE PREVISION SOCIAL DEL CONGRESO DE LA REPUBLICA	1.125,6	510,7	614,9	120,4	17,0	7,9	9,1	115,9	1.108,6	502,8	605,8	120,5
9	MINISTERIO DE EDUCACION NACIONAL	905,2	764,8	140,5	18,4	1.275,6	1.059,9	215,7	20,3	-370,4	-295,1	-75,2	25,5
10	PATRIMONIO AUTONOMO DE PENSIONES DE CAPRECOM	841,4	764,8	76,5	10,0	0,1	0,1	0,0	53,4	841,3	764,8	76,5	10,0
	OTRAS ENTIDADES	7.363,2	10.512,9	-3.149,8	-30,0	13.469,7	15.133,6	-1.663,9	-11,0	-6.106,5	-4.620,6	-1.485,8	32,2
	TOTAL	31.601,6	31.909,1	-307,5	-1,0	68.390,6	68.426,8	-36,2	-0,1	-36.789,0	-36.517,7	-271,3	0,7

Activo. El mayor incremento en los Activos a diciembre 31 de 2008 respecto del año anterior, lo presenta el Ministerio de la Protección Social con \$997,8 MM, explicado principalmente en las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda con \$994,4 MM, dentro de esta variación se resalta la

participación de los Títulos de tesorería - TES, Certificados de depósito a término y Bonos y títulos emitidos por las empresas no financieras.

Otra variación positiva importante es la revelada por el Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República con \$614,9 MM, de los cuales las Cuotas partes de pensiones para la Administración del Sistema revelan un aumento de \$547,5 MM, variación que *"corresponde al cálculo, contabilización y cobro de cuotas partes desde el año 1991 hasta diciembre de 2008 a las entidades concurrentes a las cuales FONPRECON no les había adelantado ningún proceso de cobro"*⁸⁹.

Por su parte, el Instituto de Seguros Sociales muestra un aumento de \$509,7 MM, donde los Deudores con \$319,8 MM es el concepto de mayor importancia, principalmente por Cuotas partes de pensiones, préstamos a vinculados económicos y Embargos judiciales. Le sigue en importancia la variación de Depósitos en instituciones financieras en \$221,4 MM.

Por su parte, la disminución más importante la revela el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS con \$3.315,2 MM, originado en su mayoría en las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda por Títulos de tesorería -TES y por Bonos y títulos emitidos por el gobierno general con un total de \$2.327,8 MM y en Inversiones con fines de política en títulos de deuda por concepto de Inversiones con fines de política en títulos de deuda por títulos de tesorería - TES con \$899,2 MM.

La entidad con el mayor saldo en el Activo a diciembre 31 de 2008, es el Ministerio de la Protección Social con \$8.861,8 MM, siendo las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda el concepto más importante con \$8.046,5 MM, representados en Títulos de tesorería -TES y Certificados de depósito a término, principalmente.

Pasivo. La disminución en \$36,2 MM en las obligaciones agregadas de las entidades del Sector Social se explica principalmente por variaciones en las siguientes entidades:

El Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS donde los Pasivos totales disminuyeron en \$3.134,1 MM, de los cuales \$2.993,6 MM corresponden a Provisión para Obligaciones potenciales.

Por el contrario, y atenuando la disminución anterior es importante el valor reportado como incremento por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS por valor de \$859,0 MM; esta variación es consecuencia de variaciones en la Provisión para pensiones con \$626,9 MM y Recursos recibidos de los sistemas generales de pensiones y riesgos profesionales con \$199,4 MM.

En segundo lugar se ubica el aumento de los Pasivos reportado por el Ministerio de la Protección Social con \$367,9 MM, explicado por las variaciones en \$578,9 MM de la provisión para Obligaciones potenciales y en \$136,0 MM de las Transferencias por pagar; no obstante se presentó una disminución importante en las Pensiones de jubilación patronales por pagar por valor de \$454,9 MM.

Finalmente en importancia se destaca el aumento de los Pasivos del Instituto de Seguros Sociales - ISS en \$343,6 MM, destacándose el aumento en las Cuentas por pagar en \$227,9 MM principalmente por conceptos como Intereses por pagar y Depósitos recibidos en garantía.

⁸⁹ Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República. Notas específicas.

Dentro del Pasivo total, la mayor participación proviene del Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$44.190,6 MM, donde los saldos más representativos se concentran en el grupo de Pasivos estimados que registra un total de \$42.814,7 MM, principalmente para Provisión para pensiones.

Patrimonio. Las entidades que hacen parte del Sector Social revelan un Patrimonio negativo de \$36.789,0 MM para la vigencia 2008, registrando una disminución de \$271,3 MM, equivalente al 0,7% con relación al año anterior.

En el Patrimonio total de este Sector, la variación se explica principalmente por la disminución revelada en primer lugar por el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia en \$685,9 MM, principalmente por el incremento de la Pérdida o déficit del ejercicio (Db) en \$588,9 MM. Le sigue la disminución en el Patrimonio del Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS en \$415,3 MM, por el incremento de la Pérdida o déficit acumulados (Db) en \$6.722,8 MM y la disminución de la Pérdida o déficit del ejercicio (Db) en \$6.307,5 MM.

Por el contrario, se observan incrementos en dos entidades: el Ministerio de la Protección Social y el Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República. En el Ministerio de la Protección Social la variación se explica principalmente por el aumento del Capital fiscal en \$1.541,2 MM y a la disminución en los Resultados del ejercicio en \$913,9 MM. Por su parte el incremento en el Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República se originó en los Resultados de ejercicios anteriores con \$117,9 MM y en el Resultado del ejercicio con \$487,9MM.

Dentro del Patrimonio total, las mayores participaciones positivas las registran el Ministerio de la Protección Social y la Universidad Nacional de Colombia. No obstante, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS revela un Patrimonio negativo de \$41.613,3 MM, principalmente por los Resultados de ejercicios anteriores que muestran un total de \$41.197,9 MM.

5.1.7.5 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental por entidades

Cuadro 5-37

ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL																	
ENTIDADES SECTOR SOCIAL																	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE																	
Miles de millones de pesos																	
No.	ENTIDAD	INGRESOS				GASTOS				COSTOS				RESULTADO			
		2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%
1	MINISTERIO DE LA PROTECCIÓN SOCIAL	17.618,6	29.686,1	-12.067,5	-40,7	17.047,6	28.201,1	-11.153,5	-39,5					571,0	1.485,0	-914,0	-61,5
2	MINISTERIO DE EDUCACION NACIONAL	15.196,8	13.997,5	1.199,4	8,6	15.169,9	14.181,3	988,6	7,0					26,9	-183,8	210,7	...
3	PATRIMONIO AUTONOMO DE PENSIONES DE VEJEZ DEL ISS	8.964,1	7.176,2	1.787,9	24,9	238,3	227,3	11,0	4,9	9.141,1	13.671,8	-4.530,7	-33,1	-415,3	-6.722,9	6.307,5	-93,8
4	FONDO NACIONAL DE PRESTACIONES SOCIALES DEL MAGISTERIO	3.686,0	3.140,9	545,1	17,4	3.842,4	3.642,7	199,7	5,5					-156,5	-501,8	345,4	-68,8
5	INSTITUTO COLOMBIANO DE BIENESTAR FAMILIAR	2.764,6	2.361,7	402,9	17,1	2.620,0	2.359,0	261,0	11,1					144,6	2,7	141,9	...
6	INSTITUTO DE SEGUROS SOCIALES	2.488,6	2.542,5	-53,9	-2,1	855,7	1.318,9	-463,3	-35,1	1.418,6	1.523,5	-104,9	-6,9	214,3	-300,0	514,3	-171,4
7	AGENCIA PRESIDENCIAL PARA LA ACCION SOCIAL Y LA COOPERACION INTERNACIONAL - ACCION SOCIAL	2.188,9	1.494,1	694,8	46,5	2.244,7	1.300,7	944,1	72,6					-55,8	193,4	-249,3	-128,9
8	CAJA DE PREVISION SOCIAL DE COMUNICACIONES	1.705,9	1.243,9	462,0	37,1	290,2	151,3	138,9	91,8	1.402,7	1.051,0	351,7	33,5	13,0	41,6	-28,6	-68,7
9	SERVICIO NACIONAL DE APRENDIZAJE	1.588,5	1.208,7	379,8	31,4	1.228,3	1.182,7	45,6	3,9	0,1	0,2	0,0	-27,6	360,1	25,8	334,3	...
10	UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA	1.171,4	840,4	331,0	39,4	571,3	332,3	239,0	71,9	476,5	426,9	49,6	11,6	123,6	81,1	42,5	52,3
	OTRAS ENTIDADES	7.174,6	6.027,4	1.147,2	19,0	3.775,3	3.064,9	710,4	23,2	3.530,2	3.811,9	-281,6	-7,4	-131,0	-849,4	718,5	-84,6
	TOTAL	64.547,9	69.719,2	-5.171,3	-7,4	47.883,7	55.962,2	-8.078,5	-14,4	15.969,3	20.485,3	-4.516,0	-22,0	694,9	-6.728,3	7.423,2	...

Resultado del ejercicio. El Sector Social obtuvo un resultado agregado positivo de \$694,9 MM, el cual se incrementó en relación con el año 2007 en \$7.423,2 MM, este comportamiento obedece principalmente a la variación revelada por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS.

Sobresale el hecho que dentro de las 10 entidades más representativas por los Ingresos, 7 presentan resultado superavitario a 31 de diciembre de 2008, en tanto que el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS, el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio y la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - ACCION SOCIAL, reflejan resultados deficitarios.

Ingresos. Para el 2008, los Ingresos agregados totales del Sector Social ascendieron a \$64.547,9 MM, mostrando un decrecimiento en relación con el año anterior de \$5.171,3 MM equivalente al 7,4%.

Es importante la disminución presentada por el Ministerio de la Protección Social en \$12.067,5 MM, explicada principalmente por la variación de los Otros ingresos, destacándose el Ajuste por diferencia en cambio con \$5.333,5 MM, consecuencia de ajustes por *"...concepto de menor gasto registrado de vigencias anteriores, producto de anulación de facturas de comisión fiduciaria a favor del consorcio Fidufosyga, adicionalmente incluye reclasificaciones del Régimen de excepción de vigencias anteriores y legalizaciones de saldos no compensados"*⁹⁰, le siguen las Operaciones interinstitucionales, donde los Fondos recibidos para funcionamiento decrecieron en \$4.364,2 MM.

No obstante lo anterior, en el Sector Social se observan variaciones positivas importantes en los Ingresos reportados por 2 entidades, en primer lugar el Ministerio de Educación Nacional con \$1.199,4 MM, producto principalmente de las Operaciones interinstitucionales recibidas para Funcionamiento con \$1.507,2 MM. Le sigue, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$1.787,9 MM, de los cuales \$763,9 MM, corresponden a Devolución de aportes de la administradora de fondos de pensiones y \$421,6 MM corresponde a Cuotas partes de bonos pensionales, cuenta en la cual se registra lo correspondiente a la causación de las cuentas por cobrar por concepto de Bonos pensionales Tipo B, y Títulos Pensionales.

Gastos y Costos. El total de los Gastos y Costos agregados de las entidades que conforman el Sector Social a 31 de diciembre de 2008, alcanzaron la suma de \$47.883,7 MM y \$15.969,3 MM respectivamente, mostrando disminuciones en relación con el año anterior de \$8.078,5 MM para los Gastos y \$4.516,0 MM para los Costos.

La variación de mayor importancia en los Gastos para el periodo en mención fue reportada por el Ministerio de la Protección Social con un total de \$11.153,5 MM, donde es importante señalar que el concepto de Contribuciones imputadas muestra una disminución de \$5.546,8 MM, en relación con el año anterior, y el Ajuste de ejercicios anteriores por concepto de Gasto público social se disminuyó en \$3.927,4 MM.

En los Costos se destaca la variación reportada por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS en \$4.530,7 MM, generado en su totalidad en la Administración del sistema general de pensiones.

En un análisis de representatividad, en el Sector Social las entidades que revelan los Gastos más importantes son el Ministerio de la Protección Social y el Ministerio de Educación Nacional, que sumados representan el 67,3% del total; por su parte en los Costos es importante la participación del Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$9.141,1 MM, representando el 57,2% del total de las entidades.

5.2 ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN

El numeral 15 del artículo 189 de la Constitución Política de Colombia faculta al Presidente de la República para suprimir o fusionar entidades u organismos administrativos nacionales de conformidad con la ley. La

⁹⁰ Encargo Fiduciario Fondo de Solidaridad y Garantía – FOSYGA. Estados financieros a diciembre de 2008.

Ley 489 de 1998 en su capítulo XI estableció el marco legal al que debe someterse el Gobierno Nacional en los procesos tendientes a crear, fusionar, suprimir y reestructurar organismos y entidades de la administración pública estableciendo en el artículo 52 que "*El Presidente de la República, en desarrollo de los principios constitucionales de la función administrativa, podrá suprimir o disponer la disolución y la consiguiente liquidación de entidades y organismos administrativos del orden nacional previstos en el artículo 38 de la presente ley ...*".

Como consecuencia de las decisiones adoptadas por el Gobierno Nacional en virtud de las facultades constitucionales y legales anteriormente expuestas; este informe presenta la situación financiera agregada de las entidades que en la vigencia 2008, iniciaron y/o dieron continuidad al proceso especial de liquidación, y que en consecuencia no aplican el principio de gestión continuada, y, en segunda instancia, para ese mismo conjunto de entidades se presenta el impacto de su incorporación en los Estados Contables Consolidados del Nivel Nacional a 31 de diciembre de 2008.

Durante la vigencia 2008 se presentaron las siguientes novedades en materia de entidades en liquidación del orden nacional:

- 4 Entidades que iniciaron el proceso de liquidación
- 13 Entidades que continuaron con el proceso de liquidación
- 12 Entidades que concluyeron el proceso de liquidación

Las entidades que hacen parte 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.

5.2.1 ENTIDADES QUE ENTRARON EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN EN EL 2008

En la vigencia 2008, el Gobierno Nacional en ejercicio de las facultades legales y constitucionales y en especial, de conformidad con el Decreto-ley 254 de 2000, modificado por la Ley 1105 de 2006, decretó la supresión y liquidación de algunas entidades.

En concordancia con lo dispuesto en el artículo 52 de la Ley 489 de 1998 y con fundamento en los estudios técnicos de evaluación de la gestión administrativa efectuados por el Ministerio de la Protección Social se decretó la supresión y liquidación de tres Empresas Sociales del Estado durante el año 2008:

- **E.S.E. RITA ARANGO ALVAREZ DE PINO - En liquidación.** Decreto 452 del 15 de febrero de 2008, Ministerio de la Protección Social.
- **E.S.E. ANTONIO NARIÑO - En liquidación.** Decreto 3870 del 3 de octubre de 2008, Ministerio de Protección Social.
- **E.S.E. FRANCISCO DE PAULA SANTANDER - En liquidación.** Decreto 810 del 14 de marzo de 2008. Con prórroga de plazo mediante Decreto 843 del 13 de marzo de 2009, Ministerio de la Protección Social.

De igual manera, en atención a los resultados administrativos y financieros se determinó por parte de la Junta Extraordinaria de Socios la supresión y liquidación de una Empresa de Economía Mixta, por lo cual para 2008 se registró tal novedad:

- **CENTRO DE DIAGNÓSTICO AUTOMOTOR DE BOYACÁ Y CASANARE LTDA** – En liquidación. Acta No 56 protocolizada mediante escritura pública el día 27 de diciembre de 2007.

5.2.2 ENTIDADES QUE TERMINARON EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN

Cuadro 5-38

ENTIDADES QUE TERMINARON EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN DURANTE EL 2008		
No.	ENTIDAD	ENTIDAD QUE ASUME LOS DERECHOS Y/O OBLIGACIONES
1	E.S.E. JOSE PRUDENCIO PADILLA	FIDUPREVISORA S.A
2	E.S.E. RAFAEL URIBE URIBE	FIDUAGRARIA S.A
3	E.P.S. CAJANAL S.A.	FIDUAGRARIA S.A
4	INSTITUTO COLOMBIANO DE LA REFORMA AGRARIA	MINISTERIO DE AGRICULTURA Y DESARROLLO RURAL
5	PROMOTORA DE VACACIONES Y RECREACION SOCIAL	MINISTERIO DE LA PROTECCIÓN SOCIAL
6	ADMINISTRACION POSTAL NACIONAL	CAPRECOM
7	PROMOTORA DE ENERGIA DE COLOMBIA S.A.	
8	EMPRESA COLOMBIANA DE VIAS FERREAS	MINISTERIO DE TRANSPORTE
9	BANCO CENTRAL HIPOTECARIO	FOGAFIN - CISA Y OTROS
10	CAJA DE CREDITO AGRARIO INDUSTRIAL Y MINERO	CISA Y OTROS
11	INSTITUTO NACIONAL DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y REFORMA URBANA	PAR - INURBE
12	BANCO DEL ESTADO	FOGAFIN Y OTROS

En cumplimiento de los mandatos administrativos que ordenaron su disolución y liquidación, las entidades relacionadas en el cuadro anterior finalizaron y protocolizaron su liquidación definitiva durante el año 2008.

5.2.3 SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DE LAS ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN EN LA VIGENCIA 2008

A 31 de diciembre de 2008, 17 entidades públicas se encuentran en proceso de liquidación, la totalidad de estas entidades 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 se reflejan en la situación financiera y los resultados del Nivel Nacional⁹¹.

A continuación se presenta el análisis de la información agregada tanto de la situación financiera, económica, social y ambiental como del resultado de la actividad, del conjunto de entidades en proceso de liquidación durante la vigencia 2008.

5.2.3.1 Balance General⁹²

⁹¹ Para efectos de la cuenta del Tesoro, los saldos reportados por estas entidades en los Activos de naturaleza no corriente no deben tenerse en cuenta como activos líquidos puesto que se clasificaron en la porción corriente, en aplicación del "Procedimiento contable para el reconocimiento y revelación de las operaciones que surgen como consecuencia de los procesos de liquidación, fusión y escisión".

⁹² Procedimiento contable para el reconocimiento y revelación de las operaciones que surgen como consecuencia de los procesos de liquidación, fusión y escisión. "Para la elaboración y presentación del Balance general durante el proceso de liquidación los activos y pasivos se clasifican en corriente".

Cuadro 5-39

SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS ENTIDADES EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN A 31 DE DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	BANCO CAFETERO S.A. - EN LIQUIDACION	559,6	438,8	120,8	27,5	1.112,2	473,7	638,5	134,8	-552,6	-34,9	-517,7	...
2	INSTITUTO DE FOMENTO INDUSTRIAL - EN LIQUIDACION	300,2	471,7	-171,5	-36,4	247,1	170,9	76,2	44,6	53,1	300,7	-247,7	-82,4
3	E.S.E. ANTONIO NARIÑO - EN LIQUIDACION	250,8	262,5	-11,6	-4,4	95,3	93,3	2,0	2,2	155,5	169,2	-13,6	-8,1
4	E.S.E. LUIS CARLOS GALAN SARMIENTO - EN LIQUIDACION	93,1	201,5	-108,4	-53,8	115,0	37,0	78,0	...	-21,9	164,5	-186,4	-113,3
5	E.S.E. FRANCISCO DE PAULA SANTANDER - EN LIQUIDACION	89,4	79,6	9,8	12,3	107,4	52,4	55,0	104,9	-18,0	27,2	-45,1	-166,3
6	E.S.E. RITA ARANGO ALVAREZ DEL PINO - EN LIQUIDACION	82,5	87,3	-4,8	-5,5	94,5	28,8	65,7	...	-12,0	58,5	-70,5	-120,4
7	E.S.E. POLICARPA SALAVARRIETA - EN LIQUIDACION	56,2	144,5	-88,3	-61,1	70,3	69,4	0,9	1,2	-14,1	75,1	-89,2	-118,8
8	ELECTRIFICADORA DEL TOLIMA S. A. -E.S.P. - EN LIQUIDACION	18,2	137,8	-119,6	-86,8	318,3	382,7	-64,4	-16,8	-300,1	-244,9	-55,2	22,6
9	FIDUCIARIA DEL ESTADO S. A. - EN LIQUIDACION	17,2	16,7	0,6	3,3	13,2	9,5	3,8	40,0	4,0	7,2	-3,2	-44,9
10	ALCALIS DE COLOMBIA LTDA. - EN LIQUIDACION	12,6	1,6	11,0	...	367,1	318,2	48,9	15,4	-354,5	-316,6	-37,9	12,0
	OTRAS (7 ENTIDADES)*	22,4	18,2	4,2	1,0	407,1	337,9	69,2	20,5	-384,7	-319,8	-65,0	20,3
	TOTAL	1.502,2	1.860,0	-357,8	-19,2	2.947,5	1.973,8	973,7	49,3	-1.445,3	-113,8	-1.331,5	...

* Electrificadora del Cesar E.S.P. - En liquidación, Patrimonio Autónomo de Pensiones de la Caja de Previsión de la Universidad del Cauca - En liquidación, Surabastos - En liquidación, Empresa Comercial y Agroindustrial Llano Grande - ECOAGRO S.A. - En liquidación, UCN Sociedad Fiduciaria S.A, Financiera FES S.A. -En liquidación, Centro de Diagnóstico Automotor de Boyacá y Casanare Ltda- En liquidación.

Activo. A diciembre 31 de 2008 los activos agregados de las entidades en liquidación ascienden a \$1.502,2 MM representando con relación al activo agregado del Nivel Nacional sin eliminaciones el 0,4%. Las entidades que revelan los mayores saldos en el activo son: Banco Cafetero S.A. – En liquidación con \$559,6 MM, Instituto de Fomento Industrial – En liquidación con \$300,2 MM y la E.S.E. Antonio Nariño – En liquidación con \$250,8 MM, entidades que en su conjunto concentran el 73,9%, del total de activos de las entidades agrupadas.

La caída del activo agregado en \$357,8 MM frente al año 2007, se origina fundamentalmente en las reducciones reflejadas por el Instituto de Fomento Industrial – En liquidación, la Electrificadora del Tolima S.A. – E.S.P. – En liquidación y la E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento – En liquidación, quienes mostraron variaciones negativas del orden de \$171,5 MM, \$119,6 MM y \$108,4 MM, respectivamente.

El Banco Cafetero S.A. - En liquidación es la entidad que revela un incremento significativo en los activos con \$120,8 MM, el cual se explica principalmente por el mayor valor del grupo Deudores, como consecuencia del efecto de la subcuenta Otros avances y anticipos por \$170,0 MM por concepto del registro del anticipo realizado por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN al Instituto de Seguros Sociales por cuenta del Banco referenciado, para realizar la conmutación pensional, una vez sea aprobado el cálculo actuarial de la entidad por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público⁹³.

Pasivo. Las entidades en proceso de liquidación representan frente al pasivo agregado del Nivel Nacional el 0,7%. Estas entidades registraron obligaciones por valor de \$2.947,5 MM con un incremento de 49,3% frente al cierre de 2007, las entidades que revelan los mayores saldos en el pasivo son: Banco Cafetero S.A. – En liquidación, Alcalis de Colombia Ltda – En liquidación y la Electrificadora del Tolima S.A.-E.S.P. – En liquidación, entidades que en su conjunto reúnen el 61,0%, del total de pasivos del grupo de entidades analizado, con saldos de \$1.112,2 MM, \$367,1 MM y \$318,3 MM, respectivamente.

El Banco Cafetero S.A. – En liquidación aporta a su vez el mayor incremento en la clase, por valor de \$638,5 MM, explicado principalmente por el incremento de la cuenta Pensiones y prestaciones económicas por pagar por valor de \$474,2 MM, correspondiente a la actualización del cálculo actuarial pendiente de aprobación por parte del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

⁹³ Banco Cafetero S.A. – En Liquidación. Notas de carácter específico.

Dentro de las entidades más representativas del grupo objeto de análisis, la entidad que reveló al cierre de 2008 una disminución de sus obligaciones fue la Electrificadora del Tolima S.A.-E.S.P. – En liquidación que muestra una reducción de \$64,4 MM, como consecuencia fundamentalmente de la variación de la Provisión para contingencias por litigios en \$50,1 MM.

Patrimonio. Las entidades en proceso de liquidación representan frente al patrimonio agregado del Nivel Nacional el 2,3%. El Patrimonio de las mismas arrojó al cierre de 2008 un valor negativo de \$1.445,3 MM el cual proviene en un 87,5% de tres entidades: Banco Cafetero S.A. – En liquidación con \$552,6 MM, Alcalis de Colombia Ltda – En liquidación con \$354,5 MM y la Electrificadora del Tolima S.A.-E.S.P. – En liquidación con \$300,1 MM, siendo la E.S.E. Antonio Nariño – En liquidación la entidad que atenúa las cifras negativas revelando un Patrimonio de \$155,5 MM.

En relación con las principales variaciones en el Patrimonio que explican la caída de \$1.331,5 MM en el mismo, se observa que las entidades más representativas por su caída fueron el Banco Cafetero S.A. – En liquidación con \$517,7 MM, el Instituto de Fomento Industrial -IFI – En liquidación con \$247,7 MM y la E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento – En liquidación con \$186,4 MM.

5.2.3.2 Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental

Cuadro 5-40

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL DE LAS ENTIDADES EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN A 31 DE DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	INGRESOS				GASTOS Y COSTOS				RESULTADO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	INSTITUTO DE FOMENTO INDUSTRIAL - EN LIQUIDACION	119,0	134,4	-15,3	-11,4	166,8	100,2	66,6	66,4	-47,7	34,1	-81,9	...
2	E.S.E. LUIS CARLOS GALAN SARMIENTO - EN LIQUIDACION	83,3	24,5	58,8	...	204,9	36,0	168,9	...	-121,7	-11,5	-110,2	...
3	BANCO CAFETERO S.A. - EN LIQUIDACION	57,2	57,8	-0,6	-1,0	574,9	96,0	478,8	...	-517,7	-38,3	-479,4	...
4	E.S.E. RITA ARANGO ALVAREZ DEL PINO - EN LIQUIDACION	40,3	77,9	-37,6	-48,2	80,3	84,5	-4,2	-5,0	-40,0	-6,6	-33,4	...
5	ALCALIS DE COLOMBIA LTDA. - EN LIQUIDACION	20,5	17,4	3,1	17,7	58,5	106,0	-47,6	-44,9	-38,0	-88,6	50,7	-57,2
6	E.S.E. FRANCISCO DE PAULA SANTANDER - EN LIQUIDACION	12,6	65,5	-53,0	-80,8	61,8	73,7	-12,0	-16,3	-49,2	-8,2	-41,0	...
7	ELECTRIFICADORA DEL TOLIMA S. A. -E.S.P. - EN LIQUIDACION	9,0	38,4	-29,5	-76,7	63,0	186,0	-123,0	-66,1	-54,1	-147,6	93,5	-63,4
8	E.S.E. POLICARPA SALAVARRIETA - EN LIQUIDACION	5,0	51,5	-46,5	-90,3	112,4	63,2	49,3	77,9	-107,4	-11,7	-95,7	...
9	E.S.E. ANTONIO NARIÑO - EN LIQUIDACION	3,3	169,6	-166,3	-98,1	12,6	157,1	-144,5	-92,0	-9,3	12,5	-21,8	-174,6
10	FIDUCIARIA DEL ESTADO S. A. - EN LIQUIDACION	1,9	2,8	-0,9	-32,4	5,1	1,8	3,3	190,9	-3,2	1,0	-4,2	...
	OTRAS (7 ENTIDADES)*	0,3	3,4	-3,1	-92,2	70,7	11,2	59,5	...	-70,4	-7,8	-62,6	...
	TOTAL	352,2	643,0	-290,8	-45,2	1.410,9	915,7	495,2	54,1	-1.058,7	-272,7	-786,0	...

* Electrificadora del Cesar E.S.P.- En liquidación, Patrimonio Autónomo de Pensiones de la Caja de Previsión de la Universidad del Cauca - En liquidación, Surabastos - En liquidación, Empresa Comercial y Agroindustrial Llano Grande - ECOAGRO S.A. - En liquidación, UCN Sociedad Fiduciaria S.A, Financiera FES S.A. -En liquidación, Centro de Diagnóstico Automotor de Boyacá y Casanare Ltda- En liquidación.

Ingresos. Las entidades en liquidación a diciembre 31 de 2008, reportan un total de \$352,2 MM, cifra inferior en \$290,8 MM equivalente al 45,2%, en relación con el monto total que reportaban al cierre del año anterior. Los ingresos agregados de estas entidades representan el 0,1% de los ingresos agregados del Nivel Nacional.

Los ingresos más representativos fueron reportados por el Instituto de Fomento Industrial – IFI – En liquidación con \$119,0 MM, la E.S.E Luis Carlos Galán Sarmiento – En liquidación con \$83,3 MM y el Banco Cafetero S.A. – En liquidación con \$57,2 MM. Las anteriores entidades en su conjunto revelan el 73,7%, del total de los ingresos de las entidades en liquidación.

El decrecimiento de los ingresos agregados se origina principalmente en la caída generalizada de los mismos siendo relevante la reducción de \$166,3 MM que muestra la E.S.E. Antonio Nariño – En liquidación. La entidad que atenuó la caída de los ingresos fue la E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento con un aumento de \$58,8 MM.

Gastos y Costos. Al cierre de 2008 los Gastos y Costos en este grupo de entidades totalizan \$1.410,9 MM, con un incremento de 54,1% en el período analizado, destacándose el Banco Cafetero S.A. – En liquidación, la E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento – En liquidación y el Instituto de Fomento Industrial – IFI – En liquidación, entidades que en su conjunto revelan el 67,1% del total de los Gastos y Costos con saldos de \$574,9 MM, \$204,9 MM y \$166,8 MM, respectivamente. Los Gastos y Costos agregados de las entidades en liquidación representan el 0,4% dentro del total agregado del Nivel Nacional.

En relación con las variaciones presentadas, se revela que la entidad con mayor incremento fue el Banco Cafetero S.A. – En liquidación con \$478,8 MM, aumento explicado fundamentalmente por la variación del gasto por Amortización de cálculo actuarial de pensiones actuales por \$477,6 MM.

En contraste, la E.S.E. Antonio Nariño – En liquidación muestra una disminución de \$144,5 MM, variación explicada principalmente porque en desarrollo del proceso de liquidación y producto de la suspensión de la prestación de los servicios de salud por parte de la entidad se generó una caída en los Costos de ventas del orden de \$140,9 MM.

Resultado del Ejercicio. El resultado agregado de la Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación en 2008, muestra una pérdida de \$1.058,7 MM, comportamiento que obedece al mayor valor registrado en los gastos y costos respecto de los ingresos, con un incremento agregado de 54,1% en los primeros y un decrecimiento de 45,2% en los segundos.

Al interior de las 17 entidades analizadas, sobresale por el resultado deficitario el Banco Cafetero S.A. – En liquidación que representa el 48,9% del resultado agregado con un valor de \$517,7 MM, inferior en \$479,4 MM al que presentó al cierre de 2007.

5.2.4 IMPACTO DE LAS ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN EN LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL EN LA VIGENCIA 2008

5.2.4.1 Impacto en Balance General Consolidado

Cuadro 5-41

IMPACTO DE LAS ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN EN EL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO DEL NIVEL NACIONAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2008								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	BALANCE GENERAL CONSOLIDADO NIVEL NACIONAL (298 entidades)			BALANCE GENERAL CONSOLIDADO NIVEL NACIONAL SIN ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN (281 entidades)			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo total	243.127,2	100,0	51,0	242.286,9	100,0	50,8	840,3	0,3
Pasivo total	360.083,7	100,0	75,5	357.962,2	100,0	75,1	2.121,5	0,6
Interés minoritario	7.437,9	100,0	1,6	7.435,9	100,0	1,6	2,0	0,0
Privado	5.966,6	80,2	1,3	5.964,5	80,2	1,3	2,0	0,0
Público	1.471,3	19,8	0,3	1.471,3	19,8	0,3	0,0	0,0
Patrimonio	-124.394,4	100,0	-26,1	-123.111,2	100,0	-25,8	-1.283,2	1,0
Contingencias y Control								
Cuentas de Orden Deudoras	384.546,0			381.053,7			3.492,4	0,9
Cuentas de Orden Acreedoras*	1.066.622,8			1.064.888,7			1.734,1	0,2

* Ver nota 3.2.1.3.2 Acreedoras

Activo. Las entidades en proceso de liquidación inciden en el activo consolidado del Nivel Nacional a 31 de diciembre de 2008 en 0,3%, originando con su incorporación un incremento de \$840,3 MM. Los principales efectos en el activo consolidado se originan en las cuentas de Otros activos, Propiedades, planta y equipo, y Efectivo, los cuales aportan al consolidado del Nivel Nacional \$349,5 MM, \$213,3 MM y \$181,3 MM, respectivamente.

Dentro de los Otros activos el efecto representativo de las entidades en liquidación se origina fundamentalmente en los Derechos en fideicomiso que inciden en \$234,6 MM en virtud de los recursos que ha transferido el Instituto de Fomento Industrial – IFI, a las fiducias mercantiles para constitución de patrimonios autónomos.

Pasivo. El pasivo consolidado se incrementa en \$2.121,5 MM como consecuencia de las obligaciones con terceros incorporadas correspondientes a las entidades en liquidación, esta variación representa el 0,6% del pasivo consolidado del Nivel Nacional. Las principales cuentas que explican el efecto positivo son Obligaciones laborales con \$1.172,2 MM, por la incidencia de las Pensiones y prestaciones económicas por pagar, y Pasivos estimados con \$1.009,7 MM, por el efecto de las Provisiones para pensiones.

Patrimonio. Las entidades en liquidación afectan el patrimonio consolidado del Nivel Nacional disminuyéndolo en \$1.283,2 MM, lo cual representa una participación de las entidades referenciadas del 1,0%, donde \$1.058,0 MM corresponde al efecto negativo de las entidades sobre el Resultado consolidado del ejercicio.

Interés minoritario. En el análisis, la consolidación de las entidades en liquidación en el Nivel Nacional representa un incremento de los derechos del sector privado sobre el Patrimonio de \$2,0 MM, al pasar de \$5.964,5 MM a la suma de \$5.966,6 MM.

Cuentas de orden. Las cuentas de orden deudoras se incrementan en el consolidado del Nivel Nacional en la suma de \$3.492,4 MM lo cual representa el 0,9%, con un efecto de \$2.123,6 MM en Deudoras de control, \$888,0 MM en Derechos contingentes y \$480,7 MM en Deudoras fiscales.

Las cuentas de orden acreedoras por su parte se incrementan en \$1.734,1 MM que equivale a decir que las entidades en liquidación aportan un 0,2% en el consolidado del Nivel Nacional, correspondiendo \$721,8 MM a las Acreedoras fiscales, \$559,3 MM a las Acreedoras de control y \$453,1 MM a las Responsabilidades contingentes.

5.2.4.2 Impacto en Estado de Actividad Financiera, Económica y Social

Cuadro 5-42

IMPACTO DE LAS ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN EN EL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL CONSOLIDADO DEL NIVEL NACIONAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	EAFES CONSOLIDADO NIVEL NACIONAL (298 entidades)		EAFES CONSOLIDADO NIVEL NACIONAL SIN ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN (281 entidades)		Variación	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%
Ingresos Operacionales	165.943,8	34,8	165.838,6	34,8	105,2	0,1
Costo de ventas y operación	44.066,4	9,2	43.946,9	9,2	119,5	0,3
Gastos operacionales	149.400,6	31,3	148.368,9	31,1	1.031,7	0,7
Excedente (déficit) operacional	-27.523,2	-5,8	-26.477,2	-5,6	-1.046,0	4,0
Ingresos no operacionales	9.157,6	1,9	9.070,1	1,9	87,5	1,0
Gastos no operacionales	2.176,8	0,5	2.130,7	0,4	46,1	2,2
Excedente (déficit) no operacional	6.980,8	1,5	6.939,4	1,5	41,4	0,6
Excedente (déficit) de Actividades ordinarias	-20.542,4	-4,3	-19.537,8	-4,1	-1.004,6	5,1
Partidas Extraordinarias	4.611,5	1,0	4.665,7	1,0	-54,2	-1,2
Excedente (déficit) antes de ajustes	-15.930,9	-3,3	-14.872,1	-3,1	-1.058,8	7,1
Efecto neto por exposición a la inflación	30,5	0,0	30,5	0,0	0,0	-0,1
Participación del interés minoritario en los resultados	1.413,5	0,3	1.414,2	0,3	-0,7	0,0
Excedente o déficit del ejercicio	-17.313,9	-3,6	-16.255,8	-3,4	-1.058,1	6,5

Ingresos operacionales. Las entidades en proceso de liquidación aportan a los Ingresos operacionales del Nivel Nacional la suma de \$105,2 MM que equivale a 0,1%. El principal aporte se da a nivel de los Ingresos financieros por valor de \$93,8 MM.

Gastos operacionales. Las entidades en proceso de liquidación inciden en los Gastos operacionales en la suma de \$1.031,7 MM, lo cual representa un 0,7%, donde \$898,6 MM corresponden al efecto de los Gastos de administración con un impacto significativo de los gastos por concepto de la Amortización del cálculo actuarial de pensiones actuales por valor de \$542,1 MM.

Ingresos no operacionales. Los Ingresos no operacionales se incrementan en \$87,5 MM de los cuales un total de \$82,0 MM corresponde al efecto de la Utilidad en venta de activos.

Gastos no operacionales. Los Gastos no operacionales se incrementan a nivel consolidado en un valor de \$46,1 MM, donde la Pérdida en venta de activos aporta un valor de \$39,0 MM.

Partidas extraordinarias. La diferencia entre los Ingresos extraordinarios y los Gastos extraordinarios se ve disminuida en un valor de \$54,2 MM, a partir de un aumento de \$128,0 MM en los primeros y un incremento de \$182,1 MM en los segundos. Como consecuencia de las actividades específicas de disolución y liquidación en el caso de los Ingresos el efecto se origina en la subcuenta de Recuperaciones por un valor de \$114,0 MM; para los Gastos la totalidad del impacto se origina en la subcuenta Otros gastos extraordinarios.

Participación del interés minoritario en los resultados. La participación del interés minoritario en los resultados consolidados derivada de la participación de terceros en el patrimonio se reduce en \$0,7 MM al incluir las entidades en liquidación como consecuencia de los resultados negativos que presentan las Sociedades de Economía Mixta y las Empresas Industriales y Comerciales del Estado que se encuentran en ese proceso.

Resultado consolidado del ejercicio. Producto de la incorporación de las entidades en liquidación el resultado consolidado cae en un valor de \$1.058,1 MM.

5.3 INFORME FINANCIERO BANCO DE LA REPÚBLICA

El Banco de la República, organismo estatal de rango constitucional, fue creado como una persona jurídica de derecho público, de naturaleza especial, régimen legal propio, autonomía administrativa, patrimonial y técnica.

Ejecuta las funciones de Banca central y propende a nombre del Estado por el mantenimiento de la capacidad adquisitiva de la moneda en concordancia con lo consignado 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).

La oficina principal del banco esta en la ciudad de Bogotá D.C., y tiene 15 sucursales en distintas ciudades del país, 1 agencia de compra de oro, 12 Agencias culturales, la Imprenta de Billetes, la Fábrica de moneda y el Depósito de valores.

5.3.1 NOTA METODOLÓGICA DEL ANÁLISIS

Para efectos contables el Banco de la República acoge lo normado en sus estatutos, siguiendo los principios y las normas expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y por el Decreto 2649 de 1993.

La información contable que recibe la Contaduría General de la Nación del Banco de la República, es el resultado de ejecutar por parte de éste, un proceso técnico de homologación de su contabilidad fuente, a los conceptos establecidos en el Catálogo de cuentas del Régimen de Contabilidad Pública.

La presente nota sobre la situación financiera, económica y social y los resultados a 31 de diciembre de 2008 del Banco, se realiza con base en el Régimen de Contabilidad Pública; adicionalmente, para los conceptos fundamentales de las finanzas del banco se comentará aspectos explicativos de su homologación.

5.3.2 BALANCE GENERAL

Cuadro 5-43

BANCO DE LA REPÚBLICA								
BALANCE GENERAL COMPARATIVO								
A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2008			2007			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
ACTIVO TOTAL	62.508,3	100,0	13,1	54.748,9	100,0	12,7	7.759,4	14,2
Efectivo	4.736,2	7,6	1,0	8.083,1	14,8	1,9	-3.347,0	-41,4
Inversiones	54.277,7	86,8	11,4	43.510,3	79,5	10,1	10.767,4	24,7
Deudores	160,0	0,3	0,0	154,9	0,3	0,0	5,0	3,2
Inventarios	396,7	0,6	0,1	197,9	0,4	0,0	198,8	100,4
Propiedades, planta y equipo	423,1	0,7	0,1	400,4	0,7	0,1	22,7	5,7
Otros activos	2.514,7	4,0	0,5	2.402,3	4,4	0,6	112,4	4,7
PASIVO TOTAL	43.459,7	100,0	9,1	41.531,8	100,0	9,6	1.927,9	4,6
Operaciones de banca central y entidades financieras	41.811,8	96,2	8,8	40.077,6	96,5	9,3	1.734,2	4,3
Cuentas por pagar	146,5	0,3	0,0	67,5	0,2	0,0	79,0	117,0
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	42,3	0,1	0,0	40,9	0,1	0,0	1,4	3,4
Pasivos estimados	1.369,7	3,2	0,3	1.314,2	3,2	0,3	55,5	4,2
Otros pasivos	89,3	0,2	0,0	31,5	0,1	0,0	57,8	183,2
PATRIMONIO	19.048,6	100,0	4,0	13.217,1	100,0	3,1	5.831,5	44,1

Activo. El Banco de la República contabilizó al cierre del periodo contable 2008, activos por valor de \$62.508,3 MM, equivalente al 13,1% del PIB, presentando un crecimiento de \$7.759,4 MM, es decir, el 14,2% respecto a la misma fecha del año anterior.

El 94,4% de los activos del Banco de República lo constituyen los conceptos del Efectivo y de Inversiones, cuentas en las que se encuentran contabilizados los recursos que el banco administra para cumplir con su cometido estatal como autoridad monetaria y cambiaria del país, como son: 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 halla compuesto en un 65,4%, (\$3.098,6 MM) por Reservas internacionales diferentes a las administradas en el portafolio de inversiones, tales como la posición de las reservas en el FMI, recursos en el Fondo latinoamericano de reserva, los Derechos especiales de giro y el Oro monetario entre otros; el 32,7% del Efectivo (\$1.547,0 MM) lo constituye los Fondos vendidos con compromiso de reventa u operaciones REPO, celebradas con el sector financiero para proporcionarle liquidez; estas operaciones se pactaron con un plazo entre uno y noventa días, a una tasa efectiva promedio ponderada de colocación del 9,5% y, el 1,9% restante del Efectivo (\$90,6 MM) son por los conceptos de Caja y Depósitos en instituciones financieras.

Entre el 31 de diciembre de 2007 y a la misma fecha del 2008, el Efectivo se disminuyó un 41,4%, producto de la reducción en los Fondos vendidos con compromiso de reventa en \$3.856,3 MM, lo cual se contrarrestó levemente con los incrementos en las Reservas internacionales en \$454,6 MM, y de la Caja en \$54,7 MM.

Las inversiones por un monto de \$54.277,7 MM están conformadas en el 93,7%, equivalentes en términos absolutos a \$50.839,6 MM, por las inversiones de las Reservas Internacionales; en tanto que el 4,7%, \$2.537,8 MM son Inversiones Patrimoniales en entidades no controladas, principalmente, por los recursos que la Nación tiene en los organismos internacionales y el 1,7% restante, \$900,3 MM, se contabilizan por Inversiones en Títulos de deuda con fines de política, adquiridos primordialmente por el Banco como operaciones monetaria, con el propósito de regular la liquidez de la economía.

Las inversiones del Banco pasaron de \$43.510,3 MM (2007) a \$54.277,7MM (2008), determinando un aumento de \$10.767,4 MM, variación que se explica por el crecimiento en \$11.264,2 MM en las Inversiones de las reservas internacionales, comportamiento que se vio impactado por la merma en \$496,8 MM en el valor de los portafolios en Inversiones de renta fija y las Patrimoniales.

El Banco de la República en el 2008 contabilizó en la cuenta de Deudores un valor de \$160,0 MM, de los cuales, el 87,1% corresponde a Otros deudores, concepto que a su vez se encuentra conformado fundamentalmente por Préstamos concedidos a empleados por valor de \$115,8 MM; es de resaltar que \$156,2 MM de los Deudores se encuentran clasificados como de difícil cobro y por tal condición se encuentran provisionados en \$153,6 MM.

El valor de los Inventarios revelados a diciembre de 2008, presenta un incrementó del 100,4% frente al registrado en el 2007; siendo el rubro de Oro, plata, platino y otros metales adherentes el que aportó el 70,6% de dicha variación y el de las Especies monetarias el 25,4%.

Los Inventarios contabilizados al cierre del periodo contable 2008, por el Banco de la República alcanzaron los \$396,7 MM, en donde el 65,6% (\$260,4 MM) son Mercancías en existencia y dentro de estas, la subcuenta de mayor significación es la de Oro, plata, platino y otros metales adherentes, con un valor de \$257,3 MM; el 22,0% de los Inventarios lo constituyen los Bienes producidos con un valor de \$87,2 MM; el 8,3% (\$33,0 MM) los Productos en proceso y el 4,1% (\$16,1 MM), corresponde a Materiales para la producción de bienes e Inventarios en tránsito entre otros

El Banco de la República registró por concepto de costo de adquisición de Propiedad, planta y equipos un valor de \$635,7 MM, ha reconocido por depreciación del mismo \$211,5 MM y ha provisionado \$1,0 MM, para un total, a diciembre 31 de 2008, de \$423,1 MM; dichos activos están representados en un 42,6% por Edificaciones, un 38,4% por Maquinaria y equipo, un 8,9% por Equipos de comunicación y computación, el 3,0% por Terrenos y el 7,1% restante corresponde a Construcciones en curso, Maquinaria en montaje, Bienes muebles y equipos de oficina, tanto en uso como en bodega, entre otros.

A \$2.514,7 MM ascendieron los Otros activos del Banco, en donde se destacan por su cuantía los Derechos en fideicomiso, por valor de \$1.223,3 MM que representan el 48,6% 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 \$974,9 MM participan con el 38,8% del rubro y corresponden a mayores valores de los activos derivados de avalúos y los Bienes de arte y cultura con \$245,5 MM y una participación del 9,8% del valor de los Otros activos.

Las principales variables que explican el comportamiento ascendente del rubro de Otros activos en \$112,4 MM con relación al saldo registrado a diciembre de 2007, son el aumento del valor en las valorizaciones en \$99,7 MM, de los Derechos en fideicomiso en \$41,4 MM y de los Bienes de arte y cultura en \$10,0 MM y las disminuciones de los Cargos diferidos en \$35,0 MM, entre otros.

Reservas internacionales. Es preciso, retomar la nota metodológica, para hacer precisión sobre el proceso de homologación que realiza el Banco para reportar la información a la Contaduría General de la Nación. El principal activo que éste organismo 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 tal razón se hace necesario presentar la información de forma agregada.

Cuadro 5-44

BANCO DE LA REPÚBLICA RESERVAS INTERNACIONALES A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2008			2007			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
LIQUIDEZ INMEDIATA	3.098,6	5,7	0,6	2.644,0	6,3	0,6	454,6	17,2
Posición de reserva FMI	987,7	1,8	0,2	908,9	2,2	0,2	78,7	8,7
Fondo latinoamericano de reservas	828,9	1,5	0,2	701,5	1,7	0,2	127,4	18,2
Derechos especiales de giro (DEG)	515,9	1,0	0,1	449,1	1,1	0,1	66,7	14,9
Oro monetario	428,9	0,8	0,1	372,4	0,9	0,1	56,5	15,2
Convenios internacionales	281,3	0,5	0,1	157,8	0,4	0,0	123,5	78,2
Pesos andinos	44,9	0,1	0,0	40,3	0,1	0,0	4,6	11,4
Depósitos en bancos del exterior	6,3	0,0	0,0	9,4	0,0	0,0	-3,1	-33,0
Especies extranjeras	4,8	0,0	0,0	4,4	0,0	0,0	0,3	7,4
Otras Reservas internacionales	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	9,2
INVERSIONES	50.839,6	94,3	10,7	39.575,5	93,7	9,2	11.264,2	28,5
Inversiones de portafolio en administración	21.091,6	39,1	4,4	17.980,5	42,6	4,2	3.111,1	17,3
Papeles a descuento	14.553,5	27,0	3,1	12.309,6	29,2	2,9	2.243,9	18,2
Bonos	12.068,5	22,4	2,5	6.896,4	16,3	1,6	5.172,1	75,0
Certificados de depósitos	1.218,3	2,3	0,3	121,3	0,3	0,0	1.096,9	...
Fondo de mercado monetario	983,3	1,8	0,2	1.390,4	3,3	0,3	-407,1	-29,3
Acuerdos de recompra	673,3	1,2	0,1	405,2	1,0	0,1	268,1	66,2
Depósitos a término en bancos del exterior	240,1	0,4	0,1	458,1	1,1	0,1	-218,0	-47,6
Depósitos a término call en bancos del exterior	6,7	0,0	0,0	6,0	0,0	0,0	0,7	11,4
Otras inversiones de las reservas internacionales	4,4	0,0	0,0	8,0	0,0	0,0	-3,6	-45,4
TOTAL RESERVAS INTERNACIONALES	53.938,2	100,0	11,3	42.219,4	100,0	9,8	11.718,8	27,8

El Banco de la República en su calidad de autoridad monetaria, controla las Reservas internacionales (activos financieros de la Nación en el exterior), las cuales pueden ser utilizadas para corregir desequilibrios de la balanza de pagos a través de la intervención del Banco en el mercado cambiario; el nivel de este activo se constituye en un indicador de solvencia del país. Al 31 de diciembre de 2008, estos activos totalizaron \$53.938,2 MM, monto que equivale al 11,3% de PIB y que frente al saldo reportado a 31 de diciembre de 2007 registra un aumento del 27,8%, equivalente en términos absolutos a \$11.718,8 MM.; este comportamiento es consecuencia primordialmente del efecto combinado entre la acumulación neta de divisas, \$5.893,8 MM y el incremento en términos de pesos del stock de las reservas en \$5.825,0 MM originada por la devaluación del peso frente al dólar, cuya contrapartida significó un aumento del superávit patrimonial por ajuste de cambio⁹⁴.

En términos de representatividad frente al PIB, las reservas internacionales presentan un aumento de 1,5 puntos porcentuales al pasar de 9,8% (2007) a 11,3% (2008); crecimiento que en valores absolutos alcanza un porcentaje del 27,8%.

Es importante anotar, que el Banco reconoció contablemente a un precio de mercado cero, dos títulos que al 31 de diciembre de 2008 presentaron una alta probabilidad de pérdida como consecuencia de la crisis financiera internacional (un título por US\$20,0 millones emitido por Sigma Finance Inc., y otro título por US\$2,7 millones de "Float rate note / Senior Note"⁹⁵), registro que afectó el resultado del ejercicio.

Pasivo. El Banco de la República al finalizar el año 2008, registró Pasivos u obligaciones por \$43.459,7 MM equivalente al 9,1% del PIB, cifra superior en \$1.927,9 MM (4,6%) en relación al período precedente, no obstante lo anterior, su crecimiento fue inferior al generado en los activos, razón por la cual la relación porcentual de los pasivos frente al total de activos presentó una disminución al pasar del 75,9% en el 2007 a un 69,5% en el 2008.

El aumento en el total de los pasivos se explica, básicamente, por el crecimiento de los Billetes en circulación en \$3.033,9 MM, de los Depósitos en cuenta corriente – Sistema financiero en \$693,2 MM, de Otras operaciones de banca central, en \$400,4 MM y a la disminución de los Depósitos en cuenta corriente - Gobierno Nacional en \$2.292,8 MM.

El 96,2% del total de las obligaciones del Banco a diciembre de 2008, están contabilizadas en el rubro Operaciones de la banca central y entidades financieras con un saldo de \$41.811,8 MM; de este valor el 71,5% atañe a Billetes en circulación o en poder del público por un monto de \$29.875,4 MM cifra que comparada con la registrada en el 2007, muestra un incremento en \$3.033,9 MM (11,3%) derivado de la mayor demanda de efectivo requerida por los agentes económicos.

A \$1.369,7 MM ascendieron los Pasivos estimados del banco, en donde el 99,3% corresponde a la Provisión para pensiones, en tanto que 0,7% restante corresponde a Provisiones para Contingencias, Obligaciones fiscales y Diversas.

Patrimonio. En \$5.831,5 MM, (44,1%) aumentó el patrimonio del Banco de la República al pasar de \$13.217,1 MM a \$19.048,6 MM, la anterior variación se sustenta, principalmente, en el efecto positivo del ajuste de cambio de las Reservas Internacionales por \$5.825,0 MM, originado por la devaluación del peso frente al dólar, por el incremento en la reserva por fluctuaciones de moneda por \$578,5 MM. De otra parte, el resultado en mención, se vio impactado, básicamente por la disminución en la utilidad o excedente del ejercicio por \$663,2 MM.

⁹⁴ Ver Notas 6 de los estados Financieros a diciembre 31 de 2008-2007 publicados en la página Web del Banco de la República.

⁹⁵ Ver nota 6A, de Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2008-2007, publicado en la web del Banco de la República

Las cuentas con mayor representatividad en el Patrimonio institucional del Banco son en su orden: el Superávit del banco central con \$14.178,8 MM (74,4%), las Reservas por \$2.393,4 MM (12,6%), el Resultado del ejercicio con \$1.321,8 MM (6,9%), el Superávit por valorización con \$974,9 MM (5,1%), el Superávit por donación con \$167,0 MM (0,9%) y el capital suscrito y pagado por \$12,7 MM (0,1%).

5.3.3 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Cuadro 5-45

BANCO DE LA REPÚBLICA									
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL									
A 31 DE DICIEMBRE									
Miles de millones de pesos									
CONCEPTO	2008			2007			VARIACIÓN		
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%	
Venta de bienes	1,2	0,0	0,0	7,1	0,2	0,0	-5,9	-83,1	
Venta de servicios	2.666,7	85,0	0,6	3.331,6	93,4	0,8	-664,9	-20,0	
Otros ingresos	470,4	15,0	0,1	227,1	6,4	0,1	243,3	107,2	
TOTAL DE INGRESOS	3.138,4	100,0	0,7	3.565,8	100,0	0,8	-427,4	-12,0	
Costo de ventas de bienes	1,7	0,1	0,0	7,6	0,5	0,0	-6,0	-78,3	
Costos de operación de servicios	1.078,3	59,4	0,2	887,9	56,2	0,2	190,4	21,4	
TOTAL DE COSTOS DE VENTAS Y DE OPERACIÓN	1.080,0	59,4	0,2	895,6	56,7	0,2	184,4	20,6	
Administración	519,6	28,6	0,1	500,5	31,7	0,1	19,1	3,8	
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	36,9	2,0	0,0	33,5	2,1	0,0	3,4	10,1	
Otros gastos	180,2	9,9	0,0	151,2	9,6	0,0	28,9	19,1	
TOTAL DE GASTOS	736,6	40,6	0,2	685,3	43,3	0,2	51,4	7,5	
TOTAL DE GASTOS Y COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	1.816,6	100,0	0,4	1.580,8	100,0	0,4	235,8	14,9	
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.321,8		0,3	1.985,0		0,5	-663,2	-33,4	

Resultado del Ejercicio. Al cierre del periodo contable 2008, el resultado de la actividad financiera, económica y social del Banco de la República totalizó \$1.321,8 MM cifra que equivale al 0,3% del PIB, mostrando una disminución en \$663,2 MM, (33,3%), respecto del valor contabilizado en el año precedente, ocasionada por una merma en los Ingresos generados y un aumento en los Gastos y costos de venta y operación.

Ingresos. Los ingresos alcanzados por el Banco durante el 2008 fueron de \$3.138,4 MM representados en el 85,0% en la Venta de servicios, particularmente en la cuenta Operaciones de banca central, en la cual se contabilizan los ingresos derivados de la administración de las Reservas internacionales y que totalizaron \$2.662,8 MM.

De otra parte, el 15,0% de los ingresos totales generados por el Banco de la República se encuentra revelado en Otros ingresos, dentro de los cuales las mayores fuentes se encuentran en los conceptos de Ajuste por diferencial cambiario por \$224,9 MM; Rendimientos de los encargos fiduciarios para pensiones por \$139,6 MM y Utilidad por valorización de las inversiones con fines de política en títulos de deuda públicas por \$67,8 MM.

Los Ingresos totales del Banco de la República a diciembre 31 de 2008, registraron una disminución en \$427,4 MM frente al valor presentado en el año 2007, equivalente al 12,0% de dicho valor, lo cual se explica fundamentalmente por la variación negativa en los ingresos generados en el grupo de cuentas Venta de servicios en \$664,9 MM, en particular en la cuenta de Operaciones de banca central; de otra parte, dentro del grupo de cuentas Otros ingresos se presentó un aumento frente al saldo registrado en el

año anterior por valor de \$243,3 MM, el cual correspondió casi en su totalidad al Diferencial cambiario por Operaciones de banca central e instituciones financieras.

Cuadro 5-46

BANCO DE LA REPÚBLICA						
INGRESOS POR OPERACIONES DE BANCA CENTRAL						
A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		VARIACIÓN	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Utilidad por valoración a precios de mercado de las inversiones de resevas internacionales	1.149,7	43,2	1.067,1	32,1	82,6	7,7
Intereses y rendimiento de reservas internacionales	987,2	37,1	1.100,2	33,1	-113,0	-10,3
Intereses y rendimientos	325,2	12,2	336,0	10,1	-10,8	-3,2
Comisiones	117,3	4,4	119,9	3,6	-2,6	-2,2
Moneda emitida y metales preciosos	47,3	1,8	84,6	2,5	-37,3	-44,1
Otras operaciones de Banca Central	36,2	1,4	41,3	1,2	-5,1	-12,5
Diferencial cambiario de reservas internacionales	0,0	0,0	579,0	17,4	-579,0	...
TOTAL	2.662,8	100,0	3.328,2	100,0	-665,4	-20,0

Los Ingresos obtenidos por Operaciones de banca central en el año 2008 se disminuyeron significativamente (20,0%), equivalente en términos absolutos a \$665,4 MM al pasar de \$3.328,2 MM a \$2.662,8 MM, debido fundamentalmente al comportamiento del diferencial cambiario originado en las reservas internacionales que para diciembre de 2008 no presenta saldo, en tanto que en el año 2007 registró \$579,0 MM. Lo anterior se originó por el fortalecimiento del dólar frente al euro lo cual fue contrarrestado en menor medida por el debilitamiento del dólar frente al yen, en efecto, el euro pasó de 0,6840 en diciembre de 2007 a 0,7194 en diciembre de 2008, y el yen de 111,715 a 90,650.

Gastos y Costos de Venta y Operación. A \$1.816,6 MM ascendieron las erogaciones por Gastos y costos de operación en que incurrió el Banco durante el año 2008, equivalente al 0,4% del PIB, de los cuales, \$1.078,3 MM (59,4%) fueron Costos de operación; \$519,6 MM (28,6%) Gastos de administración; \$180,22 MM (9,9%) Otros gastos y los restante \$38,5 MM (2,1%) gastos por Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones y los Costos de venta de bienes.

Los Costos de operación se discriminan de la siguiente manera:

Cuadro 5-47

BANCO DE LA REPÚBLICA				
COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS				
A 31 DE DICIEMBRE				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTO	2008	2007	Variación	
			Abs.	%
Remuneración de cuentas de depósito - DTN	708,3	534,7	173,7	32,5
Costos de emisión de especies monetarias	107,1	130,4	-23,3	-17,9
Remuneración cuentas de depósito - Encaje	163,2	120,4	42,8	35,5
Comisiones	14,3	16,5	-2,3	-13,7
Diferencial cambiario de reservas internacionales	17,1	0,0	17,1	...
Otros costos por operación de banca central	68,4	85,9	-17,5	-20,4
TOTAL	1.078,3	887,9	190,4	21,4

Como se observa en el cuadro anterior el incremento en el valor de los Costos de operación obedeció en términos absolutos a una mayor remuneración sobre los depósitos que el gobierno nacional y el sistema financiero realizó en el Banco, tendencia que se vio afectada por la disminución en los costos de emisión de especies monetarias.

Por su parte, los Gastos de administración presentaron el siguiente comportamiento:

Cuadro 5-48

BANCO DE LA REPÚBLICA				
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN				
A 31 DE DICIEMBRE				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTO	2008	2007	Variación	
			Abs.	%
Contribuciones imputadas	219,6	210,4	9,2	4,4
Sueldos y salarios	173,0	165,5	7,4	4,5
Generales	73,4	71,2	2,2	3,1
Contribuciones efectivas	37,4	35,4	2,0	5,6
Impuestos, contribuciones y tasas	10,8	12,8	-1,9	-15,2
Aportes sobre la nómina	5,4	5,1	0,3	5,1
TOTAL	519,6	500,5	19,1	3,8

A \$519,6 MM ascendieron los Gastos de administración del Banco de la República, en donde el 75,6% correspondió a erogaciones por sueldos y salarios y contribuciones imputadas. Entre el año 2007 y 2008, los Gastos de administración crecieron en el 3,8%, en donde los diversos rubros crecieron en el 4,5% promedio, excepto los Gastos por impuestos, contribuciones y tasas que disminuyeron en el 15,2%.

5.4 COMPARATIVO SIIF - CHIP

Con propósito de revelación se comparan los saldos agregados de las 43 entidades contables públicas incluidas en el SIIF, con la información agregada que reportan a la CGN a través del sistema CHIP.

**PRINCIPALES DIFERENCIAS
EN LA INFORMACIÓN DE LOS SISTEMAS CHIP Y SIIF
A 31 DE DICIEMBRE**

Miles de millones de pesos

CONCEPTO	SIIF	CHIP	Diferencia
ACTIVO			
111005 Cuenta corriente bancaria	392,8	255,8	137,0
120101 Títulos de tesorería -TES	7.297,0	5.802,8	1.494,2
120141 Bonos y títulos emitidos por el gobierno general	57,4	54,5	2,9
121101 Títulos de tesorería TES	1.036,9	0,0	1.036,9
140139 Licencias	0,1	0,0	0,1
141601 Créditos transitorios	41,5	37,2	4,3
142402 En administración	9.430,4	9.000,9	429,4
PASIVO			
220835 Títulos TES	97.335,6	94.804,5	2.531,1
220836 Otros bonos y títulos emitidos	7.104,3	7.101,4	2,9
230606 Créditos de tesorería	120,6	119,4	1,2
230706 Préstamos del gobierno general	3,2	0,0	3,1
240315 Otras transferencias	601,3	264,0	337,3
245301 En administración	6.145,5	5.716,0	429,4
272101 Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	31.110,3	31.088,4	21,8
272102 Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar (Db)	-13.000,9	-12.979,0	-21,8
INGRESOS			
411001 Tasas	244,3	242,7	1,5
411002 Multas	52,0	53,5	-1,5
470508 Funcionamiento	51.437,9	41.357,0	10.080,9
470509 Servicio de la deuda	35.468,1	0,0	35.468,1
470510 Inversión	9.563,2	8.921,0	642,2
472080 Recaudos	110.017,7	69.915,1	40.102,6
472081 Devoluciones de ingresos	934,9	924,0	10,9
472205 Desembolso de crédito externo no monetizado	11,8	8,6	3,2
472210 Pago de obligaciones con títulos	4.083,1	0,0	4.083,1
472290 Otras operaciones sin flujo de efectivo	2.145,1	1.260,8	884,3
480532 Prima amortizada de bonos y títulos de deuda pública externa de largo plazo	85,3	74,0	11,2
480535 Rendimientos sobre depósitos en administración	1.805,4	1.816,6	-11,2
GASTOS			
542301 Para pago de pensiones y/o cesantías	13.220,4	7.418,2	5.802,2
550705 Generales	1.705,6	1.708,6	-3,0
555003 Para asistencia social	768,9	723,0	46,0
570508 Funcionamiento	56.072,9	51.643,5	4.429,4
570509 Servicio de la deuda	35.540,8	72,7	35.468,1
570510 Inversión	12.793,1	12.154,6	638,5
572080 Recaudos	109.499,4	69.395,4	40.104,0
572081 Devoluciones de ingresos	943,3	932,4	10,9
572205 Desembolso de crédito externo no monetizado	76,9	70,7	6,2
572210 Pago de obligaciones con títulos	4.083,1	0,0	4.083,1
572290 Otras operaciones sin flujo de efectivo	2.771,1	1.886,8	884,3
581588 Gastos de administración	2.376,3	2.377,8	-1,4

Las diferencias presentadas se justifican en las conciliaciones que efectúan las entidades a su interior y que corresponden a las transacciones entre las Unidades; la información que se origina en el SIIF es información agregada y la información que reportan a la CGN ya contiene las eliminaciones. A continuación se detallan las eliminaciones del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, que explican las diferencias más importantes.

- **Eliminación Dirección General – Dirección General de Crédito Público**

Cuadro 5-50

ELIMINACIONES DIRECCIÓN GENERAL - DIRECCIÓN GENERAL DE CRÉDITO PÚBLICO MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO A 31 DE DICIEMBRE		
Miles de millones de pesos		
CONCEPTO	Débito	Crédito
120101 Títulos de tesorería -TES		1.494,2
120141 Bonos y títulos emitidos por el gobierno general		2,9
121101 Títulos de tesorería - TES		1.036,9
141601 Créditos transitorios		4,3
142402 En administración		429,4
147046 Recursos de acreedores reintegrados a tesorerías		0,0
147090 Otros deudores		0,0
220835 Títulos TES	2.531,1	
220836 Otros bonos y títulos emitidos	2,9	
230606 Créditos de tesorería	1,2	
230706 Préstamos del gobierno general	3,1	
242513 Saldos a favor de beneficiarios	0,0	
245301 En administración	429,4	
249013 Recursos de acreedores reintegrados por entidades públicas	0,0	
470508 Funcionamiento	4.429,4	
470509 Servicio de la deuda	35.468,1	
470510 Inversión	638,5	
472080 Recaudos por clasificar	40.102,6	
472081 Devoluciones de ingresos	10,9	
472205 Desembolso de crédito externo no monetizado	3,2	
472210 Pago de obligaciones con títulos	4.083,1	
472290 Otras operaciones sin flujo de efectivo	884,3	
570508 Funcionamiento		4.429,4
570509 Servicio de la deuda		35.468,1
570510 Inversión		638,5
572080 Recaudos por clasificar		40.102,6
572081 Devoluciones de ingresos		10,9
572205 Desembolso de crédito externo no monetizado		3,2
572210 Pago de obligaciones con títulos		4.083,1
572290 Otras operaciones sin flujo de efectivo		884,3
Total	88.588,0	88.588,0

- **Eliminación Tesoro – Deuda**

Cuadro 5-51

ELIMINACIONES TESORO - DEUDA MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO A 31 DE DICIEMBRE			
Miles de millones de pesos			
CONCEPTO		Débito	Crédito
470509	Servicio de la deuda interna	4.775,3	
472080	Recaudos	5.040,9	
472081	Devolución de ingresos	4,1	
472210	Pago obligaciones con títulos	196,5	
472290	Otras operaciones sin flujo de efectivo	136,1	
570509	Servicio de la deuda interna		4.775,3
572080	Recaudos		5.040,9
572081	Devolución de ingresos		4,1
572210	Pago obligaciones con títulos		196,5
572290	Otras operaciones sin flujo de efectivo		136,1
Total		10.152,9	10.152,9

Consolidación de las unidades 1301-DT y 1401-00

La diferencia de \$5.802,2 MM en la subcuenta Para pago de pensiones y/o cesantías corresponden a \$5.784,9 MM del Instituto de Seguros Sociales y \$17,2 MM de Caprecom, que cruzan con el concepto de ingresos por Operaciones interinstitucionales para Funcionamiento por valor de \$5.575,4 MM del Instituto de Seguros Sociales y \$75,5 MM de Caprecom. Los anteriores valores, son registrados en SIIF por el Ministerio de la Protección Social, pero en la información de la CGN son reportados por la entidad correspondiente.