

**SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DEL  
SECTOR PÚBLICO  
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 Escobar

CONTADOR GENERAL DE LA NACIÓN  
Rosa Margarita Roldán Bolívar

SUBCONTADOR GENERAL Y DE INVESTIGACIÓN  
Mauricio Gómez Villegas

SUBCONTADORA DE CONSOLIDACIÓN DE LA INFORMACIÓN  
Yolanda Guerrero Fernández

SUBCONTADOR DE CENTRALIZACIÓN DE LA INFORMACIÓN (E)  
Eduardo Vidal Díaz

SECRETARIO GENERAL  
Jaime Aguilar Rodríguez

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

Apoyo  
GIT APOYO INFORMÁTICO

## **SUBCONTADURÍA DE CONSOLIDACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

Yolanda Guerrero Fernández  
Subcontadora

## **GIT PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE PRODUCTOS**

### **Análisis**

René Hideki Dokú Vendries.  
Jenny Paola Moreno Gálvez.  
Beatriz Helena Ávila Hernández.  
Ingrid Johanna Valentín Salamanca.

### **Apoyo**

GIT APOYO INFORMÁTICO

### **Revisión y corrección de textos**

Yolanda Guerrero Fernández – Subcontadora  
Alberto Torres Gutiérrez – Asesor

### **Diseño y presentación**

Jenny Paola Moreno Gálvez



Unidad Administrativa Especial  
CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN  
Bogotá, 2009



## CONTENIDO

<b>1. ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL SECTOR PÚBLICO</b>	<b>1</b>
<b>2. ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL SECTOR PÚBLICO</b>	<b>14</b>
<b>2.1 BALANCE GENERAL</b>	<b>15</b>
2.1.1 ACTIVO	15
2.1.2 PASIVO	16
2.1.3 INTERÉS MINORITARIO	17
2.1.4 PATRIMONIO	17
2.1.5 CUENTAS DE ORDEN	18
2.1.5.1 Deudoras	19
2.1.5.2 Acreedoras	19
<b>2.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL</b>	<b>20</b>
2.2.1 CUENTAS DE ORDEN EXCEDENTE O DÉFICIT DEL EJERCICIO	20
2.2.2 EXCEDENTE O DÉFICIT OPERACIONAL	21
2.2.3 EXCEDENTE O DÉFICIT NO OPERACIONAL	21
2.2.4 EXCEDENTE O DÉFICIT DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	22
2.2.5 PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	22
2.2.6 EXCEDENTE O DÉFICIT ANTES DE AJUSTES	22
2.2.7 PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	22
<b>2.3 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>	<b>22</b>
2.3.1 INCREMENTOS	23
2.3.2 DISMINUCIONES	23
<b>3. NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES</b>	<b>25</b>
<b>3.1 NOTAS DE CARÁCTER GENERAL</b>	<b>26</b>
3.1.1 NATURALEZA JURÍDICA Y ACTIVIDADES DE LA CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN	26
3.1.2 POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES	26
3.1.2.1 Actividad normativa institucional	26
3.1.2.2 Metodología de consolidación	27
3.1.3 EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN CONTABLE	30
3.1.3.1 Efecto por la actividad normativa	31
3.1.3.2 Modificaciones en el tratamiento contable de algunas operaciones	31
3.1.4 COBERTURA	32
<b>3.2 NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO</b>	<b>40</b>
3.2.1 NOTAS AL BALANCE GENERAL	40
3.2.1.1 Notas al Activo	40
3.2.1.2 Notas al Pasivo	44
3.2.2 NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	48
3.2.2.1 Ingresos	48
3.2.2.2 Gastos	51
3.2.2.3 Costos de venta y operación	56

<b>4. INFORMES COMPLEMENTARIOS</b>	<b>58</b>
<b>4.1 INFORME FINANCIERO DEL BANCO DE LA REPÚBLICA</b>	<b>59</b>
4.1.1 SÍNTESIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA	59
4.1.2 IMPACTO DEL BANCO DE LA REPÚBLICA EN LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL SECTOR PÚBLICO	61
4.1.2.1 Balance General	62
4.1.2.2 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental	63
<b>4.2 LITIGIOS Y DEMANDAS</b>	<b>64</b>
4.2.1 DEMANDAS INTERPUESTAS POR LAS ENTIDADES CONTABLES PÚBLICAS	64
4.2.2 DEMANDAS INTERPUESTAS POR TERCEROS	65
<b>4.3 INFORME SOBRE LA SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA</b>	<b>66</b>
4.3.1 ADMINISTRACIÓN CENTRAL	66
4.3.1.1 Cobertura	67
4.3.1.2 Balance General	69
4.3.1.3 Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental	72
4.3.1.4 Coeficientes con relación a los Ingresos	74
4.3.1.5 Indicadores	75
4.3.2 EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS DOMICILIARIOS	76
4.3.2.1 Cobertura	76
4.3.2.2 Balance General	76
4.3.2.3 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental	83
4.3.2.4 Coeficientes con Relación a los Ingresos	89
4.3.2.5 Indicadores Financieros del Sector – Vigencia 2008	90
4.3.3 ENTIDADES FINANCIERAS	91
4.3.3.1 Cobertura	91
4.3.3.2 Balance General Consolidado	94
4.3.3.3 Estado de actividad financiera, económica, social y ambiental	97
4.3.3.4 Coeficientes con Relación a los Ingresos	100
4.3.3.5 Indicadores	101
4.3.4 EMPRESAS SOCIALES DEL ESTADO E.S.E	102
4.3.4.1 Cobertura	103
4.3.4.2 Balance General	103
4.3.4.3 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental	106
4.3.4.4 Coeficientes con relación a los ingresos	112
4.3.4.5 Indicadores financieros	113
4.3.5 CORPORACIONES AUTÓNOMAS REGIONALES – CAR	114
4.3.5.1 Cobertura	114
4.3.5.2 Balance General	114
4.3.5.3 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental	121
4.3.5.4 Coeficientes con Relación a los Ingresos	125
4.3.5.5 Indicadores Financieros del Sector – Vigencia 2008	125
4.3.6 LOTERIAS	126
4.3.6.1 Cobertura	127
4.3.6.2 Balance General	129
4.3.6.3 Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental	132
4.3.6.4 Coeficientes con Relación a los Ingresos	134
4.3.6.5 Indicadores	136

4.3.7 LICORERAS	136
4.3.7.1 Historia	136
4.3.7.2 Cobertura	137
4.3.7.3 Balance general	138
4.3.7.4 Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental	141
4.3.7.5 Coeficientes con Relación a los Ingresos	143
4.3.7.6 Indicadores	144
4.3.8 EDUCACION SUPERIOR	145
4.3.8.1 Historia	145
4.3.8.2 Cobertura	148
4.3.8.3 Balance general	150
4.3.8.4 Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental Ingresos	153
4.3.8.5 Coeficientes con Relación a los Ingresos	155
4.3.8.6 Indicadores	156

**1. ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL  
SECTOR PÚBLICO  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2008**



## BALANCE GENERAL DEL SECTOR PÚBLICO

(Cifras en miles de millones de pesos)

ACTIVO	2008	2007	PASIVO	2008	2007
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>177.082,0</b>	<b>169.813,0</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>126.931,6</b>	<b>121.691,0</b>
<b>EFFECTIVO</b>	<b>38.251,5</b>	<b>43.927,6</b>	<b>OPERACIONES DE BANCA CENTRAL E INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>52.269,3</b>	<b>48.852,9</b>
CAJA	658,1	664,7	OPERACIONES DE BANCA CENTRAL	41.333,9	39.804,1
CUENTA ÚNICA NACIONAL	257,6	381,6	TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA		0,3
RESERVAS INTERNACIONALES	3.098,6	2.644,0	OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS	10.935,4	9.048,5
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	25.812,9	26.100,8	<b>OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL</b>	<b>7.583,6</b>	<b>9.413,6</b>
ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	5.678,5	7.250,0	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE CORTO PLAZO	1.036,3	2.150,5
FONDOS VENDIDOS CON COMPROMISO DE REVENTA	1.388,5	5.431,5	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE LARGO PLAZO	3.245,1	2.347,4
FONDOS EN TRÁNSITO	1.357,4	1.454,9	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS DE CORTO PLAZO	225,7	799,0
<b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	<b>75.706,8</b>	<b>59.638,9</b>	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS DE LARGO PLAZO	3.076,6	4.116,7
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS DE DEUDA	22.020,9	18.203,6	<b>OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	<b>8.153,4</b>	<b>9.331,6</b>
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS PARTICIPATIVOS	1.049,1	1.381,6	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO INTERNAS DE CORTO PLAZO	6.141,7	7.644,6
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA EN TÍTULOS DE DEUDA	1.279,0	492,9	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO INTERNAS DE LARGO PLAZO	281,3	318,2
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN INSTRUMENTOS DERIVADOS	-1,5	2,0	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO EXTERNAS DE CORTO PLAZO	1.405,5	1.130,2
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES NO CONTROLADAS	118,8	143,0	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO EXTERNAS DE LARGO PLAZO	276,6	166,0
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES CONTROLADAS		0,2	INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA DE OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	47,7	72,5
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 FINANCIAMIENTO	0,5	
INVERSIONES DE LAS RESERVAS INTERNACIONALES	50.839,6	39.575,5	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>38.781,5</b>	<b>35.760,5</b>
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN	4,7	1,4	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	6.504,0	6.016,6
INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA DE ACTIVOS	-1,2	-3,5	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	780,7	221,9
DERECHOS DE RECOMPRA DE INVERSIONES	32,7	0,3	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	404,5	309,7
MENOS: PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	226,1	235,4	OPERACIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS	157,4	45,4
<b>RENTAS POR COBRAR</b>	<b>7.081,7</b>	<b>11.902,0</b>	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	1.573,4	1.472,2
VIGENCIA ACTUAL	4.473,6	6.460,5	INTERESES POR PAGAR	6.680,0	6.456,3
VIGENCIAS ANTERIORES	2.608,1	5.441,6	COMISIONES POR PAGAR	0,5	0,7
<b>DEUDORES</b>	<b>52.785,9</b>	<b>49.503,9</b>	ACREEDORES	9.534,3	10.418,0
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	10.303,7	9.209,0	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR - OPERACIONES DE BANCA CENTRAL	39,2	27,2
APORTES SOBRE LA NÓMINA	95,7	107,2	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	64,2	41,5
RENTAS PARAFISCALES	0,1	1,6	SUBSIDIOS ASIGNADOS	536,0	603,8
VENTA DE BIENES	1.283,9	1.776,5	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	364,2	341,0
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	1.021,0	1.012,0	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	2,3	22,0
SERVICIOS PÚBLICOS	2.875,2	2.638,7	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	17,9	128,8
SERVICIOS DE SALUD	1.528,2	1.357,5	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	1.344,1	1.187,3
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	17,5	22,4	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	5.081,8	3.301,8
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	67,3	349,7	DEPÓSITOS RECIBIDOS EN GARANTÍA	685,7	590,1
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	253,4	16,9	RECURSOS RECIBIDOS POR EL FONDO DE SOLIDARIDAD Y GARANTÍA-FOSYGA	427,1	369,5
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	7.748,9	6.403,4	CRÉDITOS JUDICIALES	1.201,2	966,5
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	83,2	14,1	PREMIOS POR PAGAR	45,8	43,3
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES	975,4	58,0	RECURSOS RECIBIDOS DE LOS SISTEMAS GENERALES DE PENSIONES Y RIESGOS PROFESIONALES	1.194,8	1.064,0
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	13,9	23,1	RECURSOS RECIBIDOS DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	9,6	111,9
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	5.443,3	5.580,6	ADMINISTRACIÓN Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE SALUD	549,4	437,1



## BALANCE GENERAL DEL SECTOR PÚBLICO

(Cifras en miles de millones de pesos)

ACTIVO	2008	2007	PASIVO	2008	2007
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1.728,6	1.488,1	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.583,5	1.584,0
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	11.874,1	12.913,2	<b>OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL</b>	<b>5.125,6</b>	<b>4.061,3</b>
DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	896,0	1.181,5	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	2.952,4	2.403,7
FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN PETROLERA	180,1	15,8	PENSIONES Y PRESTACIONES ECONÓMICAS POR PAGAR	2.026,3	1.459,8
OPERACIONES FONDOS DE GARANTÍAS	9,3	8,1	ADMINISTRACIÓN DE LA SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	105,7	113,3
OTROS DEUDORES	8.147,5	7.759,9	ADMINISTRACIÓN DE LA SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	5,5	10,3
DEUDAS DE DIFÍCIL RECAUDO	1.596,1	1.438,3	ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES	35,7	74,2
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	673,0	298,8	<b>OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS</b>	<b>4.197,5</b>	<b>3.772,6</b>
MENOS: PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	4.029,2	4.170,4	BONOS PENSIONALES	139,4	14,9
<b>INVENTARIOS</b>	<b>4.757,4</b>	<b>4.944,1</b>	TÍTULOS EMITIDOS	4.058,1	3.757,7
BIENES PRODUCIDOS	1.262,1	1.095,9	<b>PASIVOS ESTIMADOS</b>	<b>14.288,4</b>	<b>14.539,5</b>
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	2.014,6	1.913,9	PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	4.359,2	2.639,8
MATERIAS PRIMAS	239,1	243,5	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	4.845,9	8.477,0
ENVASES Y EMPAQUES	22,9	22,5	PROVISIÓN PARA PRESTACIONES SOCIALES	482,0	623,4
MATERIALES PARA LA PRODUCCIÓN DE BIENES	74,5	55,6	PROVISIÓN PARA PENSIONES	669,8	1.977,7
MATERIALES PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS	693,8	711,3	PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES		136,1
BANCO DE COMPONENTES ANATÓMICOS Y DE SANGRE	0,0	0,0	PROVISIÓN PARA SEGUROS Y REASEGUROS	3.458,6	108,5
PRODUCTOS EN PROCESO	458,4	413,2	PROVISIÓN FONDOS DE GARANTÍAS	1,9	
EN TRÁNSITO	47,5	47,5	PROVISIONES DIVERSAS	470,9	577,0
EN PODER DE TERCEROS	149,1	638,8	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>7.603,9</b>	<b>8.193,3</b>
MENOS: PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS (CR)	204,6	198,1	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	2.244,4	2.164,8
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>135,2</b>	<b>975,2</b>	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	1.835,0	1.769,0
TERRENOS	36,3	263,2	CRÉDITOS DIFERIDOS	3.316,4	4.145,6
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0,1	0,3	ANTICIPO DE IMPUESTOS	206,9	112,7
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	0,0	0,0	OPERACIONES FONDOS DE GARANTÍAS	1,2	1,2
BIENES MUEBLES EN BODEGA	1,2	5,5	<b>MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)</b>	<b>11.071,6</b>	<b>12.234,2</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	6,3	31,2	DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS	683,6	1.096,2
EDIFICACIONES	102,6	253,9	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN RENTAS POR COBRAR	138,5	106,3
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	3,0	6,1	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y OTROS DEUDORES	2.242,9	1.599,4
REDES, LÍNEAS Y CABLES	0,0	548,5	CUENTAS POR PAGAR POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	1.461,8	1.902,8
MAQUINARIA Y EQUIPO	4,1	9,6	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS POR APORTES SOBRE LA NOMINA	78,6	946,6
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	41,4	124,4	RECURSOS Y DEPÓSITOS RECIBIDOS	1.003,1	1.323,9
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	6,1	23,4	OBLIGACIONES POR APORTES POR PAGAR A ENTIDADES AFILIADAS	0,1	0,5
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	7,7	30,3	ACREEDORES ORIGINADOS EN ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	273,9	394,6
EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	3,1	8,6	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	1.259,5	1.206,8
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	0,7	2,1	CRÉDITOS POR OPERACIONES DE CREDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO	1.041,9	1.303,7
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0,0	1,3	PRESTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	509,3	394,5
MENOS: DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	77,2	328,6	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	2.092,5	1.932,1
MENOS: PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CR)	0,1	4,5	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	286,1	27,0
<b>BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES</b>	<b>0,0</b>	<b>11,7</b>			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO		53,1	<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>		
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	0,0	0,0	<b>PASIVOS</b>	<b>313.083,0</b>	<b>287.785,1</b>
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (CR)		41,4	<b>OPERACIONES DE BANCA CENTRAL E INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>887,4</b>	<b>537,0</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>7.565,1</b>	<b>7.688,6</b>	OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	887,4	537,0



**BALANCE GENERAL DEL SECTOR PÚBLICO**

(Cifras en miles de millones de pesos)

ACTIVO	2008	2007	PASIVO	2008	2007
RESERVA FINANCIERA ACTUARIAL	3.028,8	1.312,7	<b>OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL</b>	<b>131.486,7</b>	<b>115.814,7</b>
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	550,9	631,5	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE LARGO PLAZO	74.911,5	65.833,9
CARGOS DIFERIDOS	1.219,3	1.483,2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS DE LARGO PLAZO	56.575,2	49.980,8
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	513,6	273,7	<b>OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	<b>5.607,8</b>	<b>3.736,9</b>
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	98,9	2.399,4	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO INTERNAS DE LARGO PLAZO	1.670,7	1.671,3
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS (CR)	12,9	428,9	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO EXTERNAS DE LARGO PLAZO	3.783,5	1.775,4
DERECHOS EN FIDEICOMISO	1.460,2	1.222,8	INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA DE OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	146,3	288,6
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	71,6	74,6	INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA DE OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	7,3	1,6
MENOS: PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	7,5	23,3	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>1.808,3</b>	<b>2.126,8</b>
BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO	11,4	9,1	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	136,0	157,5
MENOS: DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO (CR)	2,4	1,5	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	14,1	
BIENES DE ARTE Y CULTURA	12,7	10,4	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	0,5	1.154,0
INTANGIBLES	361,7	177,1	INTERESES POR PAGAR	21,5	23,6
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	58,9	83,0	ACREEDORES	914,6	302,0
VALORIZACIONES	317,5	630,7	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	0,0	0,0
<b>MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)</b>	<b>9.201,6</b>	<b>8.779,0</b>	SUBSIDIOS ASIGNADOS	180,5	34,7
OPERACIONES POR ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	423,0	314,1	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	0,0	9,5
RENTAS POR COBRAR	1.114,4	1.414,1	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	218,2	102,6
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y OTROS DEUDORES	1.341,1	1.191,9	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	206,5	245,3
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	1.233,7	716,2	DEPÓSITOS RECIBIDOS EN GARANTÍA	68,2	52,6
APORTES SOBRE LA NÓMINA	55,3	45,1	CRÉDITOS JUDICIALES	12,8	21,4
RECURSOS Y DEPÓSITOS ENTREGADOS	2.017,8	2.015,9	PREMIOS POR PAGAR	2,3	1,2
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	0,1	0,0	RECURSOS RECIBIDOS DE LOS SISTEMAS GENERALES DE PENSIONES Y RIESGOS PROFESIONALES	22,1	18,4
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	281,2	278,2	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11,2	4,1
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	1.498,9	1.505,2	<b>OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL</b>	<b>384,7</b>	<b>411,0</b>
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	228,5	484,2	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	257,3	276,6
PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	223,5	334,1	PENSIONES Y PRESTACIONES ECONÓMICAS POR PAGAR	60,1	133,8
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	599,1	281,1	ADMINISTRACIÓN DE LA SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	0,1	0,0
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	184,9	199,1	ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES	67,2	0,6
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			<b>OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS</b>	<b>6.550,1</b>	<b>5.343,0</b>
<b>ACTIVOS</b>	<b>287.244,3</b>	<b>266.747,8</b>	BONOS PENSIONALES	6.532,9	5.290,8
<b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	<b>14.765,5</b>	<b>11.212,3</b>	TÍTULOS EMITIDOS	17,2	52,2
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS DE DEUDA	65,3	13,8	<b>PASIVOS ESTIMADOS</b>	<b>129.133,5</b>	<b>128.523,4</b>
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS PARTICIPATIVOS	83,8	33,8	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	6.707,6	5.622,2
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA EN TÍTULOS DE DEUDA	105,4	644,3	PROVISIÓN PARA PENSIONES	91.378,9	95.072,9
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES NO CONTROLADAS	8.539,5	9.166,8	PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	21.259,7	19.217,7
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES CONTROLADAS	6.666,9	2.309,7	PROVISIÓN PARA SEGUROS Y REASEGUROS	462,6	459,4
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN	129,7	606,6	PROVISIÓN FONDOS DE GARANTÍAS	6.740,2	5.436,0
			PROVISIONES DIVERSAS	2.584,4	2.715,2



**BALANCE GENERAL DEL SECTOR PÚBLICO**

(Cifras en miles de millones de pesos)

ACTIVO	2008	2007	PASIVO	2008	2007
INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA DE ACTIVOS	1,5	1,3	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>41.115,7</b>	<b>34.677,3</b>
MENOS: PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	826,6	1.564,1	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	308,9	355,3
<b>RENTAS POR COBRAR</b>	<b>2.135,4</b>	<b>1.782,9</b>	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	631,6	592,3
VIGENCIA ACTUAL	184,5	48,5	CRÉDITOS DIFERIDOS	5.917,0	6.108,3
VIGENCIAS ANTERIORES	1.950,9	1.734,4	ANTICIPO DE IMPUESTOS	34.258,2	27.621,4
<b>DEUDORES</b>	<b>24.170,9</b>	<b>28.340,9</b>	<b>MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)</b>	<b>3.891,2</b>	<b>3.385,2</b>
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	1.243,7	1.095,3	DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS	10,2	4,1
APORTES SOBRE LA NÓMINA	38,2	35,3	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN RENTAS POR COBRAR	26,9	25,3
VENTA DE BIENES	73,5	50,3	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y OTROS DEUDORES	695,1	558,3
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	33,7	27,1	CUENTAS POR PAGAR POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	228,3	194,7
SERVICIOS PÚBLICOS	512,3	453,2	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS POR APORTES SOBRE LA NOMINA	0,1	
SERVICIOS DE SALUD	180,9	160,8	RECURSOS Y DEPÓSITOS RECIBIDOS	1.670,2	1.044,2
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	1,0	1,2	ACREEDORES ORIGINADOS EN ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	3,7	63,9
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1,0	0,0	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	211,1	170,9
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	66,7	3,0	CRÉDITOS POR OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO Y FINANCIAMIENTO	399,3	445,3
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	11.218,1	9.208,1	PRESTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	290,0	380,4
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	1.754,5	1.723,1	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS		96,3
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES	283,4	176,6	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	98,4	78,5
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	1.925,4	1.701,1	SALDOS DE OPERACIONES RECÍROCAS EN TES, BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	257,8	323,4
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	8,4	3,2			
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	3.534,0	11.932,8	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>440.014,6</b>	<b>409.476,1</b>
DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	698,6	313,0			
FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN PETROLERA	0,1	0,0	<b>INTERÉS MINORITARIO:</b>		
OTROS DEUDORES	3.967,3	2.617,8	<b>TOTAL INTERES MINORITARIO</b>	<b>7.423,0</b>	<b>6.308,0</b>
DEUDAS DE DIFÍCIL RECAUDO	912,3	976,1	<b>INTERES MINORITARIO SECTOR PRIVADO</b>	<b>7.423,0</b>	<b>6.308,0</b>
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	140,5	145,7			
MENOS: PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	2.422,8	2.283,0			
<b>INVENTARIOS</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>16.888,6</b>	<b>20.776,8</b>
BIENES PRODUCIDOS	0,0	0,1	<b>HACIENDA PÚBLICA</b>	<b>-13.770,2</b>	<b>-6.792,0</b>
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	0,1	0,0	CAPITAL FISCAL	-60.348,6	-63.115,1
PRODUCTOS EN PROCESO	0,0	0,0	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	9.810,1	16.754,1
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>82.051,0</b>	<b>77.910,7</b>	SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	34.759,6	29.783,4
TERRENOS	12.703,1	12.273,0	SUPERÁVIT POR DONACIÓN	1.969,2	1.615,5
SEMOVIENTES	43,7	36,3	PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	6.817,2	13.814,8
PLANTACIONES AGRÍCOLAS	52,0	40,3	MENOS: PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	6.781,1	5.645,0
CONSTRUCCIONES EN CURSO	9.422,9	6.681,5	PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	3,5	0,2
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	804,1	639,8	<b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	<b>35.514,8</b>	<b>26.378,5</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO	612,6	748,8	APORTES SOCIALES	109,2	-4.025,3
BIENES MUEBLES EN BODEGA	1.974,1	1.822,1	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	2.630,2	2.072,7
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO	367,0	289,4	CAPITAL DE FONDOS PARAFISCALES	6,6	1.245,3
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	730,1	587,5	CAPITAL FISCAL	38.504,7	26.520,5
EDIFICACIONES	25.182,7	23.823,6	APORTE EN ESPECIE		0,1
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	26.659,7	25.561,6	PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PARTES DE INTERÉS SOCIAL	4,5	28,4
REDES, LÍNEAS Y CABLES	17.365,5	15.759,2	RESERVAS	5.725,5	4.840,8



## BALANCE GENERAL DEL SECTOR PÚBLICO

(Cifras en miles de millones de pesos)

ACTIVO	2008	2007	PATRIMONIO	2008	2007
MAQUINARIA Y EQUIPO	15.811,6	15.209,5	DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS EN ESPECIE	0,0	49,9
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	2.226,7	2.083,6	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-58.710,7	-36.004,4
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	2.137,3	1.949,8	SUPERÁVIT POR DONACIÓN	1.548,6	1.444,6
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	7.060,7	6.596,5	SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	306,3	257,0
EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	7.782,1	6.850,3	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	20.381,4	18.247,8
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	160,7	140,2	SUPERÁVIT BANCA CENTRAL	14.178,8	8.345,9
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	475,5	434,0	SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	292,0	299,4
MENOS: DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	48.798,5	43.827,3	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	1.292,1	1.311,5
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA (CR)	19,8	17,5	PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	8.727,0	2.115,6
DEPRECIACIÓN DIFERIDA	3.450,3	3.071,2	EFECTO DEL SANEAAMIENTO CONTABLE	82,1	115,3
MENOS: PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CR)	4.153,4	2.842,7	EFECTO POR LA APLICACIÓN DEL REGIMEN DE CONTABILIDAD PÚBLICA	0,1	-10,9
<b>BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES</b>	<b>49.646,5</b>	<b>40.156,4</b>	PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	379,1	-719,2
MATERIALES	3,1	3,4	RECURSOS DE COFINANCIACIÓN	1.306,9	1.106,9
MATERIALES EN TRÁNSITO	0,1		MENOS: PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	1.249,9	863,3
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES EN CONSTRUCCIÓN	9.291,4	8.045,3	<b>RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>-4.855,9</b>	<b>1.190,4</b>
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN CONSTRUCCIÓN-CONCESIONES	1.371,1	467,4	RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-4.855,9	1.190,4
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	38.471,7	37.358,0			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO-CONCESIONES	8.140,9	1.583,1			
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	416,8	352,4			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	1.781,1	170,8			
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (CR)	9.829,6	7.824,0			
<b>RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES</b>	<b>29.606,8</b>	<b>30.287,9</b>			
RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	26.823,7	27.657,7			
MENOS: AGOTAMIENTO ACUMULADO DE RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN (CR)	3.710,1	2.150,7			
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	14.591,3	11.815,6			
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN (CR)	8.098,1	7.034,7			
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>82.183,9</b>	<b>69.302,2</b>			
RESERVA FINANCIERA ACTUARIAL	4.761,1	1.823,4			
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	2.045,0	821,6			
CARGOS DIFERIDOS	9.008,6	8.903,0			
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	900,4	727,0			
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	8.497,2	8.090,8			
MENOS: PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS (CR)	22,8	27,0			
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS (CR)	949,8	828,4			
DERECHOS EN FIDEICOMISO	420,7	471,6			
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	184,7	204,3			
MENOS: PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	87,8	93,8			
ACTIVOS ADQUIRIDOS DE INSTITUCIONES INSCRITAS	0,3	0,3			
BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO	114,1	86,7			
MENOS: DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO (CR)	6,5	4,6			
BIENES DE ARTE Y CULTURA	722,1	678,0			



**BALANCE GENERAL DEL SECTOR PÚBLICO**  
(Cifras en miles de millones de pesos)

ACTIVO	2008	2007	PATRIMONIO	2008	2007
INTANGIBLES	7.544,8	5.799,9			
MENOS: AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	2.331,3	1.923,2			
VALORIZACIONES	51.383,1	44.572,5			
<b>MENOS: SALDOS DE OPERACIONES RECIPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)</b>	<b>2.338,3</b>	<b>2.369,5</b>			
OPERACIONES POR ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	26,1	21,0			
RENTAS POR COBRAR	60,1	45,5			
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y OTROS DEUDORES	501,9	157,1			
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	21,7	14,1			
APORTES SOBRE LA NÓMINA	13,1	14,8			
RECURSOS Y DEPÓSITOS ENTREGADOS	180,5	100,3			
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	0,9	45,8			
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	20,6	73,1			
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	973,3	1.286,6			
PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	482,2	439,7			
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	0,0	155,4			
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	57,7	16,2			
<b>SALDOS EN OPERACIONES RECIPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES</b>	<b>5.022,5</b>	<b>10.123,9</b>			
MENOS: UTILIDAD POR EL METODO DE PARTICIPACION (CR)	13.593,6	3.842,3			
PERDIDA POR EL METODO DE PARTICIPACION	759,9	821,5			
MENOS: INVERSION (CR)	3.154,2				
MENOS: INVERSION (CR)		2.765,8			
PATRIMONIO	21.010,4	15.910,6			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>464.326,3</b>	<b>436.560,9</b>	<b>TOTAL PASIVO, INTERES MINORITARIO Y PATRIMONIO</b>	<b>464.326,3</b>	<b>436.560,9</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS:</b>			<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS:</b>		
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>DERECHOS CONTINGENTES</b>	<b>164.258,4</b>	<b>156.188,4</b>	<b>RESPONSABILIDADES CONTINGENTES</b>	<b>950.410,6</b>	<b>864.429,8</b>
BIENES ENTREGADOS EN GARANTÍA		14.208,9	BIENES RECIBIDOS EN GARANTÍA		41.707,2
LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTOS	14.675,2	12.480,6	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTOS	706.258,9	671.197,4
RECURSOS Y DERECHOS POTENCIALES	1.817,0	1.593,1	OBLIGACIONES POTENCIALES	66.140,7	3.649,8
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
BONOS PENSIONALES	114,8	116,7	GARANTÍAS CONTRACTUALES	28.435,7	8.701,4
GARANTÍAS CONTRACTUALES	9.982,0	2.907,4	OBLIGACIONES EN OPCIONES	2.479,4	1.332,7
DERECHOS EN OPCIONES	1.942,4	1.290,8	BIENES APREHENDIDOS O INCAUTADOS	7,1	0,1
BIENES APREHENDIDOS O INCAUTADOS	2.256,4	1.296,0	RESERVAS PRESUPUESTALES	2.683,8	1.572,6
OTROS DERECHOS CONTINGENTES	21.358,4	20.296,3	PASIVO PENSIONAL CONMUTADO □ CORRIENTE	4,4	10,0
<b>DEUDORAS FISCALES</b>	<b>57.879,0</b>	<b>53.343,6</b>	PASIVO PENSIONAL CONMUTADO □ NO CORRIENTE	12,0	
<b>DEUDORAS DE CONTROL</b>	<b>241.052,0</b>	<b>189.702,8</b>	OTRAS RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	35.749,1	34.250,6
BIENES Y DERECHOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	9.906,5	78,0	<b>ACREEDORAS FISCALES</b>	<b>27.753,3</b>	<b>34.594,7</b>
CONTRATOS DE LEASING OPERATIVO	286,1	325,0	<b>ACREEDORAS DE CONTROL</b>	<b>148.187,8</b>	<b>90.146,5</b>
BIENES ENTREGADOS EN CUSTODIA	85.897,6	57.561,3	BIENES Y DERECHOS RECIBIDOS EN GARANTÍA	30.622,0	-109,4
BONOS, TÍTULOS Y ESPECIES NO COLOCADOS	3.483,5	3.702,0	CONTRATOS DE LEASING OPERATIVO	3.446,8	236,8
DOCUMENTOS ENTREGADOS PARA SU COBRO	394,9	391,1	BIENES RECIBIDOS EN CUSTODIA	23.704,4	21.405,5
MERCANCIAS ENTREGADAS EN CONSIGNACIÓN	46,3	41,5	MERCANCIAS RECIBIDAS EN CONSIGNACIÓN	3,7	3,2
ACTIVOS RETIRADOS	4.135,5	1.114,1	BIENES RECIBIDOS EN EXPLOTACIÓN	9.148,2	21,9
BIENES ENTREGADOS EN EXPLOTACIÓN	9.641,2	9.641,2	BIENES APREHENDIDOS O INCAUTADOS	46,6	48,5

TÍTULOS DE INVERSIÓN AMORTIZADOS	11.247,2	10.266,7	BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	16.884,3	11.856,9
FACTURACIÓN GLOSADA EN VENTA DE SERVICIOS DE SALUD	191,6	171,3	PRÉSTAMOS POR RECIBIR	6.027,4	5.016,2
INVENTARIOS OBSOLETOS Y VENCIDOS	10,8	12,6	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	54,3	-31,7
BIENES Y DERECHOS TITULARIZADOS	965,2	903,2	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	58.250,2	51.416,5
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	882,4	3.969,0	<b>MENOS: ACREEDORAS POR CONTRA (DB)</b>	<b>1.126.351,7</b>	<b>989.171,0</b>
PRÉSTAMOS APROBADOS POR DESEMBOLSAR	390,1	906,9	MENOS: RESPONSABILIDADES CONTINGENTES POR CONTRA (DB)	950.338,7	860.031,2
EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	5.485,6	4.129,8	MENOS: ACREEDORAS FISCALES POR CONTRA (DB)	26.954,3	33.873,6
SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD-RECAUDOS EPS Y EOC		6.164,3	MENOS: ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA (DB)	149.058,7	95.266,2
RESPONSABILIDADES EN PROCESO	1.138,1	382,9			
DERECHOS DE EXPLOTACIÓN O PRODUCCIÓN	21.870,5	21.235,6			
RECURSOS CORRIENTES DE LA CONMUTACIÓN PENSIONAL	1.118,6	11,9			
RECURSOS NO CORRIENTES DE LA CONMUTACIÓN PENSIONAL	8.995,8				
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE CONTROL	74.964,7	68.694,7			
<b>MENOS: DEUDORAS POR CONTRA (CR)</b>	<b>463.189,5</b>	<b>399.234,8</b>			
MENOS: DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)	163.937,2	147.327,5			
MENOS: DEUDORAS FISCALES POR CONTRA (CR)	55.431,0	52.147,1			
MENOS: DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA (CR)	243.821,3	199.760,3			

**ROSA MARGARITA ROLDÁN BOLÍVAR**  
**Contadora General de la Nación**



**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA,  
SOCIAL Y AMBIENTAL  
DEL SECTOR PÚBLICO**

(Cifras en miles de millones de pesos)

	2008	2007
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>203.443,9</b>	<b>186.635,5</b>
<b>INGRESOS FISCALES</b>	<b>91.399,5</b>	<b>91.874,2</b>
Tributarios	72.173,4	75.202,0
No tributarios	18.044,0	16.337,9
Aportes sobre la nómina	2.631,3	2.427,3
Rentas parafiscales	642,6	985,0
MENOS: Devoluciones y descuentos (Db)	<b>2.091,7</b>	<b>3.078,0</b>
<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>30.778,6</b>	<b>22.889,6</b>
Productos agropecuarios de silvicultura y pesca	37,7	878,3
Productos de minas y minerales	14.709,5	7.857,6
Productos alimenticios, bebidas y alcoholes	646,0	756,0
Productos manufacturados	14.479,3	12.368,2
Construcciones	104,1	97,5
Bienes comercializados	907,5	1.033,8
MENOS: Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de bienes (Db)	105,5	101,8
<b>VENTA DE SERVICIOS</b>	<b>37.072,3</b>	<b>35.461,9</b>
Servicios educativos	1.124,1	968,8
Administración del sistema de seguridad social en salud	2.960,4	3.335,2
Servicios de salud	5.112,1	4.914,7
Administrador del sistema de seguridad social en riesgos profesionales	194,9	275,1
Servicio de energía	9.246,0	8.601,7
Servicio de acueducto	1.816,1	1.710,4
Servicio de alcantarillado	1.290,1	1.159,6
Servicio de aseo	337,0	305,9
Servicio de gas combustible	906,9	702,9
Servicio de transporte	1.478,9	1.464,7
Servicio de comunicaciones	311,7	250,0
Servicio de telecomunicaciones	4.116,7	3.663,0
Juegos de suerte y azar	602,6	715,2
Servicios hoteleros de promoción turística	74,8	61,5
Operaciones de colocación y servicios financieros	2.658,5	2.053,7
Operaciones de banca central	2.662,8	3.371,3
Servicio de seguros y reaseguros	1.118,1	937,3
Servicios de documentación e identificación	190,9	169,4
Servicios informáticos	20,2	9,0
Operaciones fondo de garantías	17,3	12,9
Otros servicios	1.238,4	1.253,9
MENOS: Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicios (Db)	406,3	474,3
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>4.012,5</b>	<b>3.085,2</b>
Sistema general de participaciones	21,2	165,9
Del sistema general de seguridad social en salud	31,2	32,6
Otras transferencias	3.960,1	2.886,6
<b>ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES</b>	<b>6.604,2</b>	<b>9.590,0</b>
Cotizaciones	3.040,1	2.780,5
Recuperación de cartera	1,6	0,1
Devolución de aportes de la AFP	1.389,3	625,2
Interés de mora	234,3	25,1
Reintegros pensionales	80,6	71,7
Conmutación pensional	60,6	37,2



**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA,  
SOCIAL Y AMBIENTAL  
DEL SECTOR PÚBLICO**

(Cifras en miles de millones de pesos)

	2008	2007
Cuotas partes de bonos pensionales	566,8	151,5
Cuotas partes de pensiones	1.230,8	891,1
Aportes estatales	0,0	5.007,6
<b>OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES</b>	<b>18,5</b>	<b>70,7</b>
Fondos recibidos	5,7	16,8
Operaciones de enlace	2,0	1,6
Operaciones sin flujo de efectivo	10,8	52,3
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>48.725,3</b>	<b>42.646,1</b>
Financieros	17.761,0	16.852,5
Ajustes por diferencia en cambio	23.871,1	18.046,9
Utilidad por el método de participación patrimonial	189,7	262,8
Ajuste de ejercicios anteriores	6.903,5	7.483,9
<b>MENOS: SALDO POR CONCILIACION EN LOS INGRESOS (DB)</b>	<b>15.167,0</b>	<b>18.982,4</b>
Saldo por conciliación en los ingresos (DB)	15.167,0	18.982,4
<b>COSTO DE VENTAS Y OPERACION</b>	<b>61.073,2</b>	<b>54.744,0</b>
<b>COSTO DE VENTAS DE BIENES</b>	<b>17.990,9</b>	<b>13.860,9</b>
Bienes producidos	16.995,2	12.918,7
Bienes comercializados	995,7	942,2
<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	<b>23.593,8</b>	<b>20.326,2</b>
Servicios educativos	3.800,4	3.353,6
Servicios de salud	5.600,5	5.082,7
Servicios de transporte	1.962,9	1.233,3
Servicios hoteleros y de promoción turística	44,7	34,8
Servicios públicos	11.216,2	9.744,5
Otros servicios	969,0	877,3
<b>COSTOS DE OPERACION DE SERVICIOS</b>	<b>19.488,6</b>	<b>20.556,9</b>
Administración del sistema general de pensiones	14.712,2	17.060,1
Administración de la seguridad social en salud	1.851,4	1.216,6
Administración de la seguridad social en riesgos profesionales	82,6	65,7
Operaciones de captación y servicios financieros	478,7	320,2
Operaciones de banca central	1.078,3	887,9
Por seguros y reaseguros	1.042,7	758,8
Juegos de suerte y azar	242,7	247,5
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>158.671,7</b>	<b>139.957,9</b>
<b>DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>34.108,2</b>	<b>38.733,0</b>
Sueldos y salarios	9.659,6	9.274,3
Contribuciones imputadas	12.128,1	17.708,9
Contribuciones efectivas	1.776,4	1.398,8
Aportes sobre la nómina	0,1	0,1
Generales	10.531,9	10.338,3
Impuestos, contribuciones y tasas	12,1	12,6
<b>DE OPERACION</b>	<b>18.456,6</b>	<b>18.772,0</b>
Sueldos y salarios	8.155,6	7.143,2
Contribuciones imputadas	1.079,9	3.666,8
Contribuciones efectivas	784,8	598,2
Aportes sobre la nómina	0,0	0,0
Generales	8.434,9	7.330,0
Impuestos, contribuciones y tasas	1,4	33,8
<b>PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>13.742,0</b>	<b>11.288,6</b>



**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA,  
SOCIAL Y AMBIENTAL  
DEL SECTOR PÚBLICO**

(Cifras en miles de millones de pesos)

	2008	2007
Provisión para protección de inversiones	1.932,9	252,6
Provisión para deudores	1.568,3	1.623,7
Provisión para protección de inventarios	65,7	153,0
Provisión para protección de propiedades planta y equipo	58,8	107,6
Provisión bienes recibidos en dación de pago	4,8	5,1
Provisiones para protección de bienes entregados a terceros	8,5	12,7
Provisión para obligaciones fiscales	5.349,2	2.981,9
Provisión para contingencias	3.975,2	4.785,1
Provisiones diversas	181,9	371,1
Depreciación de propiedades, planta y equipo	425,8	648,4
Depreciación de bienes adquiridos en Leasing Financiero	0,7	2,4
Amortización de bienes entregados a terceros	17,4	295,5
Amortización de intangibles	152,7	49,4
<b>TRANSFERENCIAS GIRADAS</b>	<b>8.622,2</b>	<b>4.820,6</b>
Transferencias al sector privado	484,6	414,7
Sistema general de participaciones	100,5	91,9
Sistema General de Seguridad Social en salud	0,0	0,3
Otras transferencias	8.037,0	4.313,8
<b>GASTO PUBLICO SOCIAL</b>	<b>37.211,1</b>	<b>31.558,8</b>
Educación	9.481,0	8.575,6
Salud	12.122,4	11.013,6
Agua potable y saneamiento básico	1.162,6	1.454,1
Vivienda	314,7	393,9
Recreación y deporte	605,9	581,9
Cultura	393,8	513,8
Desarrollo Comunitario y bienestar social	4.184,1	3.500,0
Medio ambiente	972,7	813,9
Subsidios asignados	7.973,9	4.712,0
<b>OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES</b>	<b>22,1</b>	<b>66,9</b>
Fondos entregados	0,1	0,1
Operaciones de enlace	14,5	61,5
Operaciones sin flujo de efectivo	7,5	5,3
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>60.913,8</b>	<b>49.167,4</b>
Intereses	16.155,5	15.591,0
Comisiones	281,1	262,9
Ajuste por diferencia en cambio	28.712,9	14.910,5
Financieros	5.365,0	9.002,8
Pérdida por el método de participación patrimonial	495,9	53,0
Ajuste de ejercicios anteriores	9.903,3	9.347,2
<b>MENOS: SALDOS POR CONCILIAR EN LOS GASTOS</b>	<b>14.404,3</b>	<b>14.449,5</b>
Saldos por conciliación en los gastos	14.404,3	14.449,5
<b>EXCEDENTE O DEFICIT OPERACIONAL</b>	<b>-16.301,0</b>	<b>-8.066,4</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>10.090,8</b>	<b>5.613,0</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>10.090,8</b>	<b>5.613,0</b>
Otros ingresos ordinarios	10.090,8	5.613,0
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>2.918,9</b>	<b>1.941,3</b>
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>2.918,9</b>	<b>1.941,3</b>
Otros gastos ordinarios	2.918,9	1.941,3
<b>EXCEDENTE O DEFICIT NO OPERACIONAL</b>	<b>7.171,8</b>	<b>3.671,6</b>



**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA,  
SOCIAL Y AMBIENTAL  
DEL SECTOR PÚBLICO**

(Cifras en miles de millones de pesos)

	2008	2007
<b>EXCEDENTE O DEFICIT DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>-9.129,1</b>	<b>-4.394,7</b>
<b>PARTIDAS EXTRAORDINARIAS</b>	<b>5.624,3</b>	<b>6.344,4</b>
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>6.230,1</b>	<b>8.111,2</b>
Extraordinarios	6.230,1	8.111,2
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>605,8</b>	<b>1.766,8</b>
Extraordinarios	605,8	1.766,8
<b>EXCEDENTE O DEFICIT ANTES DE AJUSTES</b>	<b>-3.504,8</b>	<b>1.949,6</b>
<b>EFFECTO NETO POR EXPOSICION A LA INFLACION</b>	<b>34,0</b>	<b>57,1</b>
<b>AJUSTES POR INFLACION</b>	<b>34,0</b>	<b>57,1</b>
Corrección monetaria	34,0	57,1
<b>PARTICIPACION DEL INTERES MINORITARIO EN LOS RESULTADOS</b>	<b>1.385,1</b>	<b>816,3</b>
<b>PARTICIPACION DEL INTERES MINORITARIO EN LOS RESULTADOS</b>	<b>1.385,1</b>	<b>816,3</b>
SECTOR PRIVADO	1.385,1	816,3
<b>EXCEDENTE O DEFICIT DEL EJERCICIO</b>	<b>-4.855,9</b>	<b>1.190,4</b>

**ROSA MARGARITA ROLDÁN BOLÍVAR**  
Contadora General de la Nación



## ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DEL SECTOR PÚBLICO

(Cifras en miles de millones de pesos)

<b>SALDO DEL PATRIMONIO MAS INTERESES MINORITARIA A</b>	<b>31/12/2007</b>	27.084,8
<b>VARIACIONES PATRIMONIALES</b>		-3.888,2
<b>VARIACIONES DEL INTERES MINORITARIO</b>		1.115,0
<b>SALDO DEL PATRIMONIO MAS INTERESES MINORITARIA A</b>	<b>31/12/2008</b>	24.311,6

### DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES

	2008	2007	Variación
<b>INCREMENTOS</b>	<b>69.573,5</b>	<b>28.280,1</b>	<b>41.572,4</b>
<b>TOTAL INTERES MINORITARIO</b>	<b>7.423,0</b>	<b>6.308,0</b>	<b>1.115,0</b>
<b>INTERES MINORITARIO SECTOR PRIVADO</b>	<b>7.423,0</b>	<b>6.308,0</b>	<b>1.115,0</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>62.150,5</b>	<b>21.972,1</b>	<b>40.178,5</b>
<b>HACIENDA PÚBLICA</b>	<b>-30.397,6</b>	<b>-37.360,9</b>	<b>6.963,4</b>
CAPITAL FISCAL	-60.348,6	-63.115,1	2.766,5
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	34.759,6	29.783,4	4.976,1
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	1.969,2	1.615,5	353,6
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	6.781,1	5.645,0	1.136,2
PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	3,5	0,2	3,3
<b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	<b>92.548,1</b>	<b>59.333,0</b>	<b>33.215,1</b>
APORTES SOCIALES	109,2	-4.025,3	4.134,6
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	2.630,2	2.072,7	557,5
CAPITAL FISCAL	38.504,7	26.520,5	11.984,2
RESERVAS	5.725,5	4.840,8	884,7
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	1.548,6	1.444,6	104,0
SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	306,3	257,0	49,4
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	20.381,4	18.247,8	2.133,6
SUPERÁVIT BANCA CENTRAL	14.178,8	8.345,9	5.832,9
PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	8.727,0	2.115,6	6.611,4
EFFECTO POR LA APLICACIÓN DEL REGIMEN DE CONTABILIDAD PÚBLICA	0,1	-10,9	11,0
PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	379,1	-719,2	1.098,3
RECURSOS DE COFINANCIACIÓN	1.306,9	1.106,9	200,0
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	1.249,9	863,3	386,6
<b>DISMINUCIONES</b>	<b>-45.261,9</b>	<b>-1.195,3</b>	<b>-44.066,7</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>-45.261,9</b>	<b>-1.195,3</b>	<b>-44.066,7</b>
<b>HACIENDA PÚBLICA</b>	<b>16.627,3</b>	<b>30.568,9</b>	<b>-13.941,6</b>
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	9.810,1	16.754,1	-6.944,1
PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	6.817,2	13.814,8	-6.997,5
<b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	<b>-57.033,3</b>	<b>-32.954,5</b>	<b>-24.078,8</b>
CAPITAL DE FONDOS PARAFISCALES	6,6	1.245,3	-1.238,7
APORTE EN ESPECIE		0,1	-0,1
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PARTES DE INTERÉS SOCIAL	4,5	28,4	-23,9
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS EN ESPECIE	0,0	49,9	-49,9
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-58.710,7	-36.004,4	-22.706,2
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	292,0	299,4	-7,4
REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	1.292,1	1.311,5	-19,3
EFFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	82,1	115,3	-33,2
<b>RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>-4.855,9</b>	<b>1.190,4</b>	<b>-6.046,3</b>
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-4.855,9	1.190,4	-6.046,3

**ROSA MARGARITA ROLDÁN BOLÍVAR**  
Contadora General de la Nación

## **2. ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL SECTOR PÚBLICO**

## 2.1 BALANCE GENERAL

Es un estado contable básico que presenta en forma clasificada, resumida y consistente, la situación financiera, económica, social y ambiental de la entidad contable pública, expresada en unidades monetarias, a una fecha determinada y revela la totalidad de sus bienes, derechos, obligaciones y la situación del patrimonio. Para efectos de su elaboración, los activos y pasivos se clasifican en corriente y no corriente.

Cuadro 2-1

SECTOR PÚBLICO BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2008			2007			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
<b>Activo total</b>	<b>464.326,3</b>	<b>100,0</b>	<b>97,4</b>	<b>436.560,9</b>	<b>100,0</b>	<b>101,1</b>	<b>27.765,4</b>	<b>6,4</b>
Corriente	177.082,0	38,1	37,1	169.813,0	38,9	39,3	7.269,0	4,3
No corriente	287.244,3	61,9	60,3	266.747,8	61,1	61,8	20.496,4	7,7
<b>Pasivo total</b>	<b>440.014,6</b>	<b>100,0</b>	<b>92,3</b>	<b>409.476,1</b>	<b>100,0</b>	<b>94,8</b>	<b>30.538,6</b>	<b>7,5</b>
Corriente	126.931,6	28,8	26,6	121.691,0	29,7	28,2	5.240,6	4,3
No corriente	313.083,0	71,2	65,7	287.785,1	70,3	66,6	25.298,0	8,8
<b>Interés minoritario</b>	<b>7.423,0</b>	<b>100,0</b>	<b>1,6</b>	<b>6.308,0</b>	<b>100,0</b>	<b>1,5</b>	<b>1.115,0</b>	<b>17,7</b>
Privado	7.423,0	100,0	1,6	6.308,0	100,0	1,5	1.115,0	17,7
<b>Patrimonio</b>	<b>16.888,6</b>	<b>100,0</b>	<b>3,5</b>	<b>20.776,8</b>	<b>4,8</b>	<b>4,8</b>	<b>-3.888,2</b>	<b>-18,7</b>

### 2.1.1 ACTIVO

Los Activos del Sector Público consolidados que comprenden los bienes y derechos tangibles e intangibles, a diciembre 31 de 2008 alcanzaron la suma de \$464.326,3 MM, 97,4% del PIB<sup>1</sup>, presentando un incremento de \$27.765,4 MM, que equivalente al 6,4% frente a lo reportado el año 2007.

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, ascendieron a \$177.082,0 MM, que representan el 38,1% del total del Activo, donde se presenta un disminución de \$7.269,0 MM, equivalente al 4,3%.

Así mismo, los activos no corrientes, que son 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, presentan un saldo de \$287.244,3 MM, equivalentes al 61,9% del total de los Activos, que frente al año anterior registran un aumento de \$20.496,4 MM, es decir el 7,7%.

A continuación se presentan los grupos más significativos dentro del total de los Activos:

Inversiones e instrumentos derivados con una participación de 19,5%, Otros activos con 19,3%, Propiedad, planta y equipo con 17,7% y Deudores con una participación porcentual de 16,6.

Las Inversiones e instrumentos derivados registran un saldo por valor de \$90.472,3 MM equivalente al 19,5%% del total de los Activos, valor superior en \$19.621,1 MM comparado con el año anterior. Estas

<sup>1</sup> El Producto Interno Bruto (PIB) nominal del año 2008 ascendió a \$476.713,5 MM  
Fuente: Departamento Nacional de Estadística DANE

Inversiones están representadas de manera significativa en Inversiones de las reservas internacionales, reportado por el Banco de la República, igualmente en la 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 ECOPETROL S.A. con \$7.061,6 MM.

Le siguen los Otros activos, que revelan un monto de \$89.749,0 MM en el 2008, donde las Valorizaciones (actualización de activos mediante avalúos de reconocido valor técnico), registraron la suma de \$51.700,6 MM, representan el 57,6% del total del grupo, originado por las operaciones en las cuentas Terrenos, Edificaciones, Maquinaria y equipo, y Redes, líneas y cables, entre otras, reportadas principalmente por Empresas Públicas de Medellín con \$7.544,8 MM, UAE de la Aeronáutica Civil con \$6.323,3 MM, ECOPETROL S.A. con \$5.180,0 MM y Ministerio de Defensa Nacional con \$4.413,3 MM, entre las 910 entidades que reportaron.

El grupo de Propiedad, planta y equipo, revela un saldo por valor de \$82.186,3 MM equivalente al 17,7% del total de los Activos, valor que supera en \$3.300,4 MM a lo reportado el año 2007. Estos saldos se concentran sustancialmente en Plantas, ductos y túneles por un valor de \$26.662,7 MM, reportado por ECOPETROL S.A. \$3.799,5 MM, Isagen S.A. con \$3.332,1 MM, Empresas Publicas de Medellín con \$3.163,4 MM; Edificaciones por valor de \$25.412,0 MM registrada por el Ministerio de Defensa Nacional con un valor de \$1.734,8 MM, Empresas Publicas de Medellín con \$1.614,5 MM y la Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburra Ltda. con \$1.506,8 MM; así como Redes, líneas y cables registrada por Empresas Municipales de Cali E.I.C.E E.S.P. con \$2.565,4 MM y Empresas Publicas de Medellín con \$2.307,7 MM.

El grupo de Deudores registra un valor de \$76.956,8 MM, representados básicamente en Préstamos concedidos por cobrar con \$18.566,7 MM, especialmente por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. por valor de \$5.705,2 MM, 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 Recursos entregados en Administración con valor de \$15.408,1 MM, dentro de los cuales se destacan los que registran, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.763,3 MM, el Fondo Nacional de Regalías con \$3.887,7 MM y ECOPETROL S.A. con \$2.865,4 MM.

## **2.1.2 PASIVO**

Al cierre contable 2008 las obligaciones ciertas y estimadas de las entidades del Sector Publico ascendieron a \$440.014,6 MM que representan el 92,3% del PIB y se vieron afectadas por un incremento de \$30.538,6 MM, lo que equivale a una variación del 7,5% frente a la cifra reportada para el año 2007.

En cuanto a los Pasivos a corto plazo se presenta un saldo de \$126.931,6 MM, equivalente al 28,8% del total del Pasivo, con un aumento de \$5.240,6 MM con respecto al año anterior, por la variación de los saldos en las cuentas Operaciones de banca central e instituciones financieras y Cuentas por pagar, entre otras.

Respecto a las Obligaciones exigibles en el largo plazo, se presenta un saldo por valor de \$313.083,0 MM con una participación de 71,2% del total de las obligaciones, revelando un incremento de \$25.298,0 MM, es decir un 8,8% respecto del año 2007.

Dentro de los Pasivos para el 2008 se destacan los saldos de: los Pasivos estimados que presentan un saldo de \$143.422,0 MM, equivalente al 32,6%, del total del Pasivo, en razón a las actualizaciones del Cálculo actuarial de las pensiones actuales por valor de \$133.848,3 MM, registradas por: Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio por \$55.820,8 MM, Ministerio de la Protección Social por \$7.609,0

MM, Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT con \$7.403,0 MM, Ministerio de Defensa Nacional con \$5.575,9 MM y Policía Nacional con \$4.598,8 MM, entre los más significativos.

Por su parte las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central que ascienden a \$139.070,3 MM, participando con el 31,6%, del total del Pasivo, siendo las más significativas las Operaciones de crédito público internas de largo plazo por valor de \$78.156,6 MM, dentro de los cuales sobresalen los Títulos de tesorería - TES, con un valor de \$62.213,1 MM, correspondientes a las operaciones que exclusivamente registra el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; otra de las cuentas es Operaciones de crédito público externas de largo plazo por \$59.651,8 MM, registradas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Seguido del grupo de Operaciones de Banca Central e instituciones financieras por \$53.156,7 MM, con una participación del 12,1%, revelando un incremento de \$3.766,8 MM, frente a la vigencia 2007, el cual obedece a las variaciones positivas de las Operaciones de Captación y servicios financieros por \$2.237,3 MM y a las Operaciones de Banca Central por \$1.529,8 MM.

Asimismo, el grupo de Otros pasivos con \$48.719,6 MM, básicamente en Anticipo de impuestos por valor de \$34.465,1 MM, subcuenta Retención en la fuente del impuesto sobre la renta y complementarios \$24.597,8 MM, reportado en su totalidad por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - Recaudadora; y en Créditos diferidos por \$9.233,4 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 \$40.589,8 MM, en donde los mayores valores se concentran en las cuentas Acreedores por \$10.634,4 MM especialmente registrado en la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – Recaudadora; seguidas de Adquisición de bienes y servicios nacionales con \$6.895,3 MM e Intereses por pagar con \$6.701,4 MM

### **2.1.3 INTERÉS MINORITARIO**

El Interés minoritario constituye los derechos sobre el Patrimonio en las empresas societarias del Sector público, que pertenecen al sector privado por los aportes y participaciones que estos tienen en dichas empresas.

El Interés minoritario total ascendió a la suma de \$7.423,0 MM, para el periodo de diciembre de 2008, saldo superior en \$1.115,0 MM a la cifra revelada el año 2007. Esta variación se explica por el comportamiento creciente de la participación del sector privado.

### **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 presenta saldo por \$16.888,6 MM, el cual disminuyó en \$3.888,2 MM, mostrando una variación negativa de 18,7%.

Dentro de la variación del Patrimonio, se encuentra una disminución en Hacienda pública por \$6.978,2 MM y Resultado consolidado del ejercicio con \$6.046,3 MM en relación al año anterior, así mismo se presenta un aumento en la cuenta de Patrimonio institucional por valor de \$9.136,3 MM.

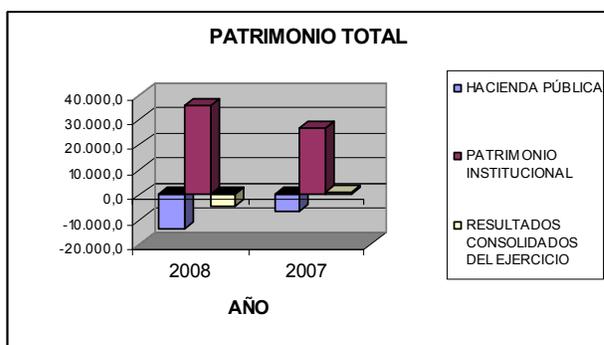
La cuenta de Hacienda pública presenta un saldo negativo, registrado en la cuenta Capital fiscal por \$60.348,6 MM, explicado principalmente por el saldo reportado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Así mismo, la cuenta de Resultado consolidado del ejercicio presenta una disminución explicada principalmente por la subcuenta Pérdida o déficit consolidado del ejercicio.

La cuenta Patrimonio institucional presenta una variación positiva de \$9.136,3 MM, debido en gran medida a la cuenta Capital fiscal que pasa de \$26.520,5 MM en el 2007 a \$38.504,7 MM en el 2008; atenuado con el valor reportado en Resultados de ejercicios anteriores, que pasa de \$-36.004,4 MM en 2007 a \$-59.048,7 MM en 2008.

## Evolución del patrimonio

Gráfica 2-1



	2008	2007
HACIENDA PÚBLICA	-13.770,2	-6.792,0
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	35.514,8	26.378,5
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-4.855,9	1.190,4
<b>PATRIMONIO</b>	<b>16.888,6</b>	<b>20.776,8</b>

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 presentan dos componentes,

donde la Hacienda pública pasa de un saldo que esta negativo en el 2007 de \$6.792,0 MM, a un saldo mayor negativo de \$13.770,2 MM en el año 2008; y el Patrimonio institucional que pasa de \$26.378,5 MM del 2007 a un saldo de \$35.514,8 MM en el 2008.

### 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

<b>SECTOR PÚBLICO</b>					
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>					
<b>Miles de millones de pesos</b>					
<b>CONCEPTO</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>Variación</b>		
			<b>Abs.</b>	<b>%</b>	
<b>DEUDORAS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>		<b>0,0</b>
DERECHOS CONTINGENTES	164.258,4	156.188,4	8.070,0		<b>5,2</b>
DEUDORAS FISCALES	57.879,0	53.343,6	4.535,4		<b>8,5</b>
DEUDORAS DE CONTROL	241.052,0	189.702,8	51.349,3		<b>27,1</b>
DEUDORAS POR CONTRA	-463.189,5	-399.234,8	-63.954,6		<b>16,0</b>
<b>ACREEDORAS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>		<b>0,0</b>
RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	950.410,6	864.429,8	85.980,8		<b>9,9</b>
ACREEDORAS FISCALES	27.753,3	34.594,7	-6.841,4		<b>-19,8</b>
ACREEDORAS DE CONTROL	148.187,8	90.146,5	58.041,3		<b>64,4</b>
ACREEDORAS POR CONTRA	-1.126.351,7	-989.171,0	-137.180,7		<b>13,9</b>

### 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 Sector Público, está conformada por tres grupos de cuentas: 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. 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 Sector Público, 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 \$463.189,5 MM, las cuales se incrementaron respecto al año 2007 en el 16,0%, es decir en \$63.954,6 MM.

En este grupo las cuentas de mayor representatividad son las cuentas Deudoras de control por valor de \$241.052,0 MM con una variación de \$51.349,3 MM respecto al año anterior; este incremento registrado se refleja principalmente por Banco de la República, ECOPEPETROL 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 \$164.258,4 MM presentaron un incremento del 5,2% 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 \$57.879,0 MM el cual corresponde al 8,5% del total de las deudoras, saldo que se concentra en gran proporción por ECOPEPETROL 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 \$1.126.351,7 MM presentando un aumento del 13,9% frente al año anterior, es decir \$137.180,7 MM.

Esta clase de cuentas están compuestas por tres grupos: Responsabilidades contingentes, Acreedoras fiscales y Acreedoras de control; el grupo de Responsabilidades contingentes revela un saldo \$950.410,6 MM, las cuentas Acreedoras de control por valor de \$148.187,8 MM y las cuentas Acreedoras fiscales por valor de \$27.753,3 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 \$58.250,2 MM, con una participación del 39,3% en el total del grupo. Los Bienes y derechos recibidos en garantía representan el 20,7% del grupo con un saldo de \$30.622,0 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

SECTOR PÚBLICO								
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	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos operacionales	203.443,9	100,0	42,7	186.635,5	100,0	43,2	16.808,5	9,0
Costo de ventas y operación	61.073,2	30,0	12,8	54.744,0	29,3	12,7	6.329,3	11,6
Gastos operacionales	158.671,7	78,0	33,3	139.957,9	75,0	32,4	18.713,8	13,4
<b>Excedente (déficit) operacional</b>	<b>-16.301,0</b>	<b>-8,0</b>	<b>-3,4</b>	<b>-8.066,4</b>	<b>-4,3</b>	<b>-1,9</b>	<b>-8.234,6</b>	<b>102,1</b>
Ingresos no operacionales	10.090,8	5,0	2,1	5.613,0	3,0	1,3	4.477,8	79,8
Gastos no operacionales	2.918,9	1,4	0,6	1.941,3	1,0	0,4	977,6	50,4
<b>Excedente (déficit) no operacional</b>	<b>7.171,8</b>	<b>3,5</b>	<b>1,5</b>	<b>3.671,6</b>	<b>2,0</b>	<b>0,9</b>	<b>3.500,2</b>	<b>95,3</b>
<b>Excedente (déficit) de Actividades ordinarias</b>	<b>-9.129,1</b>		<b>-1,9</b>	<b>-4.394,7</b>		<b>-1,0</b>	<b>-4.734,4</b>	<b>107,7</b>
Partidas Extraordinarias	5.624,3	-61,6	1,2	6.344,4	113,0	1,5	-720,0	-11,3
<b>Excedente (déficit) antes de ajustes</b>	<b>-3.504,8</b>	<b>-1,7</b>	<b>-0,7</b>	<b>1.949,6</b>		<b>0,5</b>		<b>0,0</b>
Efecto neto por exposición a la inflación	34,0	0,0	0,0	57,1	0,0	0,0	-23,1	-40,5
Participación del interés minoritario en los resultados	1.385,1	0,0	0,3	816,3	0,0	0,2	568,8	69,7
<b>Excedente o déficit del ejercicio</b>	<b>-4.855,9</b>	<b>-2,4</b>	<b>-1,0</b>	<b>1.190,4</b>	<b>0,6</b>	<b>0,4</b>	<b>-6.046,3</b>	<b>-507,9</b>

### 2.2.1 EXCEDENTE O DÉFICIT DEL EJERCICIO

El resultado consolidado de la actividad financiera, económica, social y ambiental de las entidades que conforman el Sector Público, a diciembre 31 de 2008, presentó una pérdida de \$4.855,9 MM, presentando una variación negativa de \$6.046,3 MM, equivalente al 507,9% 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 \$16.301,0 MM, con una variación del 102,1% con relación al año 2007; esta variación se explica principalmente por los siguientes conceptos: Costos de ventas y operación que aumentaron en un 11,6%, y los Gastos operacionales que se incrementaron en un 13,4% frente a un aumento del 9,0% de los Ingresos operacionales, respecto al año anterior.

Los Ingresos operacionales a diciembre 31 de 2008 presentan un valor de \$203.443,9 MM, con una variación de \$16.808,5 MM, respecto al año anterior; este crecimiento se explica en los grupos: Venta de bienes con \$7.889,0 MM y Otros ingresos con \$6.079,2 MM.

En cuanto al Costo de ventas y operación se revela un saldo de \$61.073,2 MM, con una variación de \$6.329,3 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 \$4.130,0 MM, Costo de ventas de servicios con \$3.267,6 MM, atenuado por los Costos de operación de servicios con una disminución de \$1.068,3 MM.

Los Gastos Operacionales a 31 de diciembre de 2008 registran un saldo de \$158.671,7 MM, con un aumento de \$18.713,8 MM con respecto al año 2007; variación que se revela en los siguientes grupos: Otros gastos con \$11.746,4 MM, Gasto público social con \$5.652,3 MM, Transferencias giradas con \$3.801,6 MM, y Provisiones, depreciaciones y amortizaciones con \$2.453,4 MM; contrarrestada por las disminuciones en los Gasto de administración con \$4.624,8 MM, Gastos de operación con \$315,4 MM y los Saldos por conciliar en \$45,2 MM.

## 2.2.3 EXCEDENTE O DÉFICIT NO OPERACIONAL

A 31 de diciembre de 2008 se presentó un excedente no operacional por \$7.171,8 MM, con una variación positiva de \$3.500,2 MM, equivalente al 95,3% 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 \$10.090,8 MM, con un crecimiento de \$4.477,8 MM que en términos porcentuales equivale a 79,8, saldo que registra la cuenta Otros ingresos ordinarios, destacándose la subcuenta Subsidio gasolina motor corriente y ACPM con \$3.070,5 MM registrados por ECOPETROL S.A., otros rubros importantes son Bienes y derechos recibidos que no constituyen formación bruta de capital con \$2.648,4 MM y Utilidad por operaciones de regulación económica de banca central distribuidas a la Nación con \$1.415,1 MM reportados fundamentalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público que corresponden a "los recursos del FAEP consignados en el Tesoro Nacional en cumplimiento de lo establecido en el Decreto 3238 de 2007"<sup>2</sup> y "al valor de las utilidades año 2007 consignadas al Tesoro Nal. Por el Banco de la República"<sup>3</sup>, respectivamente.

Los Gastos no operacionales con un monto de \$2.918,9 MM, presentan una variación de \$977,6 MM, equivalente al 50,4% con relación al año anterior, las entidades que revelan los saldos más importantes de esta cuenta son el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$34.599,7 MM y ECOPETROL S.A. con \$10.860,9 MM.

---

<sup>2</sup> Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Notas de carácter específico.

<sup>3</sup> Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Notas de carácter específico.

#### **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 Sector Público, 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 \$9.129,1 MM; este valor se genera de sumar al Déficit operacional de \$16.301,0 MM el Excedente no operacional de \$7.171,8 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 \$5.624,3 MM, saldo que se genera como resultado de restarle a los Ingresos extraordinarios con valor de \$6.230,1 MM, los Gastos extraordinarios por valor de \$605,8 MM; para el período 2008 son de gran importancia los valores revelados en Ingresos extraordinarios por ECOPEPETROL S.A., el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Instituto de Seguros Sociales y el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio; y en los Gastos Extraordinarios se destacan los revelados especialmente por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, el Instituto de Fomento Industrial - En Liquidación, el Fondo de Emergencia Económica, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y ECOPEPETROL S.A.

#### **2.2.6 EXCEDENTE O DÉFICIT ANTES DE AJUSTES**

Al cierre del período contable 2008 se presenta un Déficit de \$3.504,8 MM, este valor se obtiene de restar al Déficit de actividades ordinarias por \$9.129,1 MM el Excedente de las partidas Extraordinarias por \$5.624,3 MM.

#### **2.2.7 PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS**

La participación del Interés minoritario en los resultados, revela el saldo que les correspondería a los inversionistas privados 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 \$1.385,1 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 \$1.385,1 MM del Sector Privado.

### **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.

<b>SECTOR PÚBLICO</b>				
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>				
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>				
Miles de millones de pesos				
<b>SALDO DEL PATRIMONIO MAS INTERESES MINORITARIO A</b>	<b>31/12/2007</b>		<b>27.084,8</b>	
<b>VARIACIONES PATRIMONIALES</b>			<b>-3.888,2</b>	
<b>VARIACIONES DEL INTERES MINORITARIO</b>			<b>1.115,0</b>	
<b>SALDO DEL PATRIMONIO MAS INTERESES MINORITARIO A</b>	<b>31/12/2008</b>		<b>24.311,6</b>	
<b>DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES Y DEL INTERES MINORITARIO</b>				
CONCEPTO	SALDOS		Variación	
	2008	2007	Abs.	%
<b>INCREMENTOS</b>	<b>69.573,5</b>	<b>28.280,1</b>	<b>41.293,5</b>	<b>146,0</b>
INTERES MINORITARIO	7.423,0	6.308,0	1.115,0	17,7
HACIENDA PUBLICA	-30.397,6	-37.360,9	6.963,4	-18,6
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	92.548,1	59.333,0	33.215,1	...
<b>DISMINUCIONES</b>	<b>-45.261,9</b>	<b>-1.195,3</b>	<b>-44.066,7</b>	<b>...</b>
HACIENDA PUBLICA	16.627,3	30.568,9	-13.941,6	-45,6
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	-57.033,3	-32.954,5	-24.078,8	73,1
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-4.855,9	1.190,4	-6.046,3	...

### 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 positivo por \$69.573,5 MM, con una variación de \$41.293,5 MM con relación al año anterior.

Para la vigencia 2008 Hacienda pública presenta un saldo negativo de \$30.397,6 MM con una variación de \$6.963,4 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 \$4.976,1 MM.

El Patrimonio institucional revela un saldo de \$92.548,1 MM, mostrando un aumento de \$33.215,1 MM; dentro de este grupo los conceptos que presentaron variaciones positivas principalmente son: el Capital fiscal por \$11.984,2 MM, el Patrimonio institucional incorporado por \$6.611,4 MM, los Aportes sociales con una variación de \$4.134,6 MM y el Superávit por valorización por \$2.133,6 MM.

Finalmente, el Interés minoritario refleja un valor de \$7.423,0 MM, mostrando un aumento de \$1.115,0 MM con relación al año anterior.

### 2.3.2 DISMINUCIONES

Para el año 2008 el concepto de Disminuciones ascendió a \$45.261,9 MM cifra inferior en \$44.066,7 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 un saldo negativo de \$24.078,8 MM, especialmente por el Resultado de ejercicios anteriores con una variación negativa de \$22.706,2 MM con relación al año anterior.

Igualmente, Hacienda pública presenta disminuciones por \$13.941,6 MM con relación al año 2007, generada en su gran mayoría por la baja en el Superávit por valorización con \$6.944,1 MM y el Patrimonio público incorporado con \$6.997,5 MM.

En cuanto a los Resultados consolidados del ejercicio presenta una variación negativa de \$6.046,3 MM, reportada por la subcuenta Resultado consolidado del ejercicio; ya que en el año 2007 se presentó una ganancia de \$1.190,4 MM, mientras que para la vigencia 2008 se tuvo como resultado una pérdida de \$4.855,9 MM.

### **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 Contaduría General de la Nación 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 del Sector Público 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 de Régimen de Contabilidad Pública.

El Régimen de Contabilidad Pública se constituye en el elemento angular para el registro y reporte de la información contable básica, 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 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<sup>4</sup>.

Al Régimen de Contabilidad Pública le incorporaron modificaciones originadas en la creación de cuentas para revelar lo correspondiente a la Participación para agua potable y saneamiento básico, la Prima en contratos de estabilidad jurídica, Atención integral a la primera infancia, Margen en la contratación de los servicios de salud, y Reserva técnica para el pago de premios.

Se expidió el Instructivo 5 de 2008, que contiene las instrucciones para el cierre contable de la vigencia 2008, el reporte de información a la Contaduría General de la Nación y la apertura del proceso contable del año 2009.

Como consecuencia de lo anterior, la información financiera y de resultados del Sector Público 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 contable 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 determinan las características, calidades y tipos de información que harán parte del proceso de consolidación; los segundos determinan el comportamiento que tendrá el sistema y a partir del cual se determinan los saldos consolidados. Dentro de estos elementos se encuentran:

---

<sup>4</sup> Régimen de Contabilidad Pública. Ámbito de aplicación del Régimen de Contabilidad Pública. Artículo 5.

- **Insumos:** Requisitos tales como: Parametrización, entidades, clasificadores de entidades y asociación de entidades a los clasificadores. Elementos esenciales en el proceso de consolidación dentro de los cuales están: planes de cuentas, información contable básica e información complementaria de entidades.
- **Parámetros:** reglas de consolidación y de conciliación, plan de cuentas, datos fuente, árboles de consolidación, porcentaje de participación, inclusión/exclusión discrecional de entidades, periodo a consolidar y otras características que determinan si se usan errores permisibles y la posibilidad de usar información de periodos anteriores<sup>5</sup>.

- **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 consolidación destinados para tal fin, mostrando estos conceptos antes del patrimonio y después del pasivo.

---

<sup>5</sup> 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.

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

### **Estados Contables Consolidados**

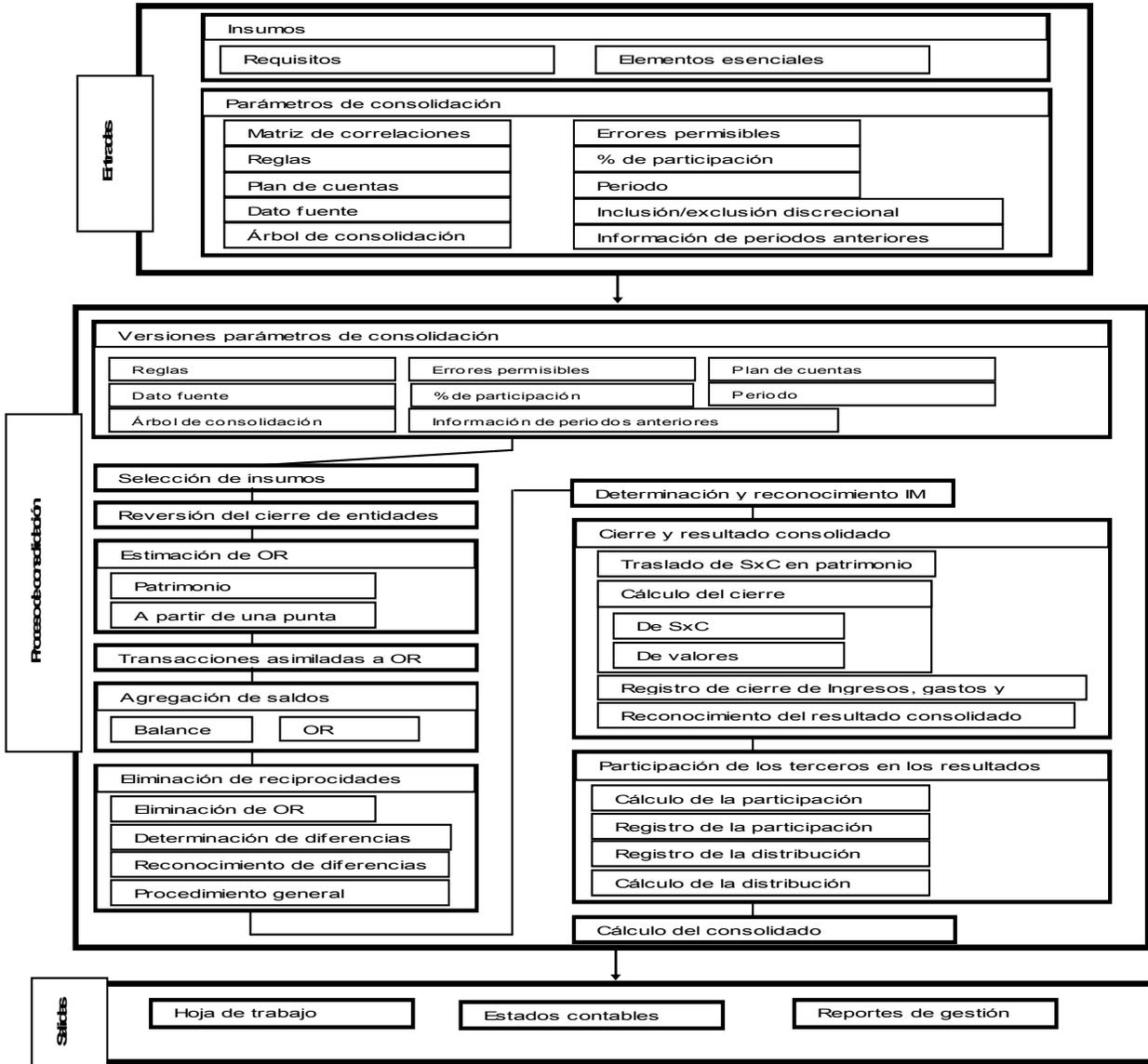
Los estados contables consolidados son: Balance General Consolidado, Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental y Estado de Cambios en el Patrimonio.

### **Reportes de Gestión**

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

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

Gráfica 3-1



### 3.1.3 EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN CONTABLE

La información consolidada del Sector Público 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. 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 \$0,1 MM, mientras que en el 2007 se revelaba un valor negativo de \$10,9 MM, lo que advierte una variación en \$11,0 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 72 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 Sector Público.

Los bienes y derechos agregados de estas entidades ascienden a \$2.411,0 MM, valor que equivale al 0,4% del total del Activo agregado de las entidades que conforman el Sector Público. Las obligaciones registradas por las entidades en liquidación alcanzan la suma de \$3.267,2 MM, es decir el 0,6% del total del Pasivo agregado del Sector Público. Por su parte, el Patrimonio agregado de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación registran un saldo negativo de \$856,2 MM, lo que equivale al -0,9% 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 \$1.113,5 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**

- **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”*.

- **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

---

<sup>6</sup> DIAN - Función Recaudadora. Notas de carácter específico.

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

SECTOR PÚBLICO COBERTURA ENTIDADES CONSOLIDADAS A 31 DE DICIEMBRE									
CENTRO DE CONSOLIDACION	UNIVERSO			CONSOLIDADAS			OMISAS		
	2008	2007	Variación	2008	2007	Variación	2008	2007	Variación
<b>No financiero</b>	<b>3419</b>	<b>3351</b>	<b>68</b>	<b>3074</b>	<b>3029</b>	<b>45</b>	<b>345</b>	<b>322</b>	<b>23</b>
<b>Gobierno General</b>	<b>1881</b>	<b>1883</b>	<b>-2</b>	<b>1707</b>	<b>1713</b>	<b>-6</b>	<b>174</b>	<b>170</b>	<b>4</b>
<i>Administración Central</i>	1169	1168	1	1092	1096	-4	77	72	5
<i>Administración Descentralizada</i>	676	678	-2	579	581	-2	97	97	0
<i>Entidades de Seguridad Social</i>	36	37	-1	36	36	0	0	1	-1
<b>Empresas no Financieras</b>	<b>1538</b>	<b>1468</b>	<b>70</b>	<b>1367</b>	<b>1316</b>	<b>51</b>	<b>171</b>	<b>152</b>	<b>19</b>
Empresas Industriales y Comerciales	122	122	0	110	104	6	12	18	-6
Sociedades de Economía Mixta	84	86	-2	70	75	-5	14	11	3
Servicios Públicos	406	376	30	344	313	31	62	63	-1
Empresas Sociales del Estado	915	870	45	836	814	22	79	56	23
Empresas supra	11	14	-3	7	10	-3	4	4	0
<b>Financiero</b>	<b>121</b>	<b>130</b>	<b>-9</b>	<b>111</b>	<b>123</b>	<b>-12</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>3</b>
<b>Entidades Financieras de Depósito</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>-3</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Entidades Financieras de no Depósito</b>	<b>115</b>	<b>121</b>	<b>-6</b>	<b>105</b>	<b>114</b>	<b>-9</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3540</b>	<b>3481</b>	<b>59</b>	<b>3185</b>	<b>3152</b>	<b>33</b>	<b>355</b>	<b>329</b>	<b>26</b>

Los estados financieros del Sector Público a 31 de diciembre de 2008, reflejan la situación financiera y los resultados consolidados de 3185 entidades contables públicas de un total de 3540 que conforman el universo de entidades de los sectores de la Administración Central, Administración Descentralizada, Entidades de Seguridad Social, Empresas no Financieras y Entidades Financieras.

La cobertura en el Sector Público para el año 2008 fue del 90,0% 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. Quedaron excluidas del Balance General del Nivel Sector Público 355 entidades que no presentaron 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.

Los cambios más importantes en la cobertura de los estados consolidados del Sector Público 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 123 entidades al proceso, de las cuales 109 son nuevas, y se excluyeron 64 entidades que fueron consolidadas en la vigencia 2007, de las cuales 14 lo hicieron por cambio de ámbito, por las razones expuestas a continuación, en cada centro de consolidación:

Cuadro 3 - 2

<b>NIVEL SECTOR PÚBLICO</b>				
<b>ENTIDADES INCORPORADAS O EXCLUIDAS PARA EL 2008</b>				
TOTAL	Incorporadas		Excluidas	
	123		64	
	Nuevas	Por reclasificación	Por liquidación o retiro	Por reclasificación
	<b>109</b>	<b>14</b>	<b>50</b>	<b>14</b>
<b>No financiero</b>	<b>107</b>	<b>13</b>	<b>40</b>	<b>12</b>
<b>Nacional Gobierno General</b>	<b>22</b>	<b>6</b>	<b>21</b>	<b>9</b>
Administración Central	3	0	0	2
Administración Descentralizada	19	5	20	6
Entidades de Seguridad Social	0	1	1	1
<b>Empresas no Financieras</b>	<b>85</b>	<b>7</b>	<b>19</b>	<b>3</b>
Empresas Industriales y Comerciales	3	1	4	0
Sociedades de Economía Mixta	2	0	4	0
Servicios Públicos	32	0	2	0
Empresas Sociales del Estado	48	5	6	2
Empresas Supra	0	1	3	1
<b>Financiero</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>2</b>
<b>Entidades Financieras de Depósito</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>
<b>Entidades Financieras de no Depósito</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>2</b>

▪ **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  
U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales

Se incluyen tres (3) municipios que consolidaron al 31 de diciembre de 2008, así:

- Entidades nuevas:

San José de Ure – Córdoba  
Norosí - Bolívar  
Tuchín.- Córdoba

▪ **Administración Descentralizada**

En este centro de consolidación para el año 2008 se excluyen veintiséis (26) entidades:

- Por cambio de ámbito:

Centro de Salud María Angelines - Puerto Leguízamo  
U.A.E. Centro de Salud - Hobo  
I.P.S. Centro de Salud San Martín - La Belleza  
U.A.E. Centro de Salud Roberto Liévano Perdomo  
I.P.S. Centro de Salud de Tona - Santander  
Asociación Departamental de Loterías

○ Por retiro:

Fondo Nacional del Café  
Corporación Colombia Internacional  
Corporación para la Protección Ambiental, Cultural y el Ordenamiento Territorial  
Instituto Colombiano de la Reforma Agraria - En Liquidación  
Instituto Departamental de Salud de Arauca - En Liquidación  
Academia de Historia del Departamento de Arauca - Arauca  
Tribunal Seccional de Ética Odontológica de Caldas  
Fondo Mixto para la Promoción de la Cultura y las Artes - Meta  
E.S.E. Hospital Regional Nuestra Señora de los Remedios - Riohacha  
Fondo Mixto de Promoción de la Cultura y las Artes del Cauca  
Fondo mixto para la Promoción de la Cultura y las Artes del Quindío  
Centro de Bienestar del Anciano San Vicente de Paul  
Instituto de Apoyo al Deporte de Risaralda - En Liquidación  
Jundeportes San Roque  
Instituto Municipal de Cultura, Historia, Recreación y Deporte - La Plata  
Asociación de Municipios del Oriente del Tolima  
Asociación de Municipios Sabana Norte o Almeydas - En Liquidación  
Instituto Municipal de Salud de Pereira - En Liquidación  
Instituto Municipal de Deportes y Recreación de Pereira - En Liquidación  
Instituto Distrital para la Recreación y el Deporte de Barranquilla - En Liquidación

Se incorporan veinticuatro (24) entidades, así:

○ Por cambio de ámbito:

Dirección Nacional de Derechos de Autor  
U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales  
Hospital José Cayetano Vásquez -Puerto Boyacá  
Hospital San Francisco - San Luis de Gaceno  
Corporación Agencia de Desarrollo Económico Local de la Provincia de Vélez y su Área de Influencia

○ Nuevas:

Instituto Municipal de Deporte, Edufísica y Recreación - San Juan Bautista de Guacarí  
Instituto del Deporte, la Recreación y el Aprovechamiento del Tiempo Libre de Titiribí  
Instituto Municipal de Deporte, la Recreación y el Aprovechamiento del Tiempo Libre - Yumbo  
Instituto Municipal de Deportes y Recreación - Funes  
Instituto Municipal de Cultura de Yumbo  
I.P.S.I. Supula Wayuu  
C.P.G.M.A.E. Alto Nordeste Antioqueño  
Instituto de Desarrollo Urbano de Bello

Casa de la Tercera Edad - Salazar  
Instituto de Cultura y Turismo de Puerto López - En Liquidación  
I.P.S.I Anashiwaya  
I.P.S.I Manexka  
Instituto Municipal de Deporte y la Recreación de la Unión - Valle  
Instituto de Desarrollo del Meta  
Asociación de Municipios Agroparques  
Instituto Municipal de Transportes y Tránsito de Maicao  
Ente Deportivo Municipal Santa Rosa de Viterbo

▪ **Entidades de Seguridad Social**

En este centro de consolidación disminuyó en número, se excluyen dos (2) entidades:

- Por retiro:

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:

Fondo de Reservas Pensionales Superfinanciera

▪ **Empresas supra**

Se incorporó una (1) entidad, así:

- Por cambio de ámbito:

Asociación Departamental de Loterías - En Liquidación

Fueron excluidas cuatro (4) entidades, así:

- Por retiro:

Empresa Nacional de Loterías Departamentales  
Sociedad de Loterías Estatales Ltda.  
Corporación Cooperativa de Municipios para el Desarrollo de la Provincia de Guantá

- Por cambio de ámbito:

Corporación Agencia de Desarrollo Económico Local de la Provincia de Vélez y su Área de Influencia

▪ **Empresas Industriales y Comerciales del Estado**

Se incorporaron cuatro (4) entidades, así:

- Por cambio de ámbito:

Empresa de Vivienda Municipal de Acacías

- Nuevas:

Empresa de Transporte Integrado de Manizales S.A.

Empresa de Desarrollo Urbano y Medio Ambiente de Soledad S.A.

Empresa de Vivienda del Guaviare

Fueron excluidas cuatro (4) entidades, así:

- Por retiro:

Promotora de Vacaciones y Recreación Social - En Liquidación

Empresa Colombiana de Vías Férreas - En Liquidación

Administración Postal Nacional - En Liquidación

- Por aplicación del Régimen de Contabilidad Pública:

Incubadora Empresarial de Producción y Comercialización Agropecuaria.

#### ▪ **Sociedades de Economía Mixta**

Se incluyen dos (2) entidades, así:

- Nuevas:

Manizales Segura S.A.

Empresa Forestal del Huila S.A.

Fueron excluidas cuatro (4) entidades, así:

- Por retiro:

Promotora de Energía de Colombia S.A. - En Liquidación.

Fondo Mixto de Promoción Cinematográfica Proimagenes en Movimiento.

Mercadeo del Risaralda S.A. -Mercasa- En Liquidación

Sociedad de Fomento e Incentivo a la Microempresa y la Agroindustria S.A.

#### ▪ **Empresas de Servicios Públicos**

Se incluyen treintidos (32) entidades, así:

- Nuevas:

E.S.P. Empresa de Energía del Archipiélago de San Andrés, Providencia y Santa Catalina S.A.

E.S.P. Aguas del Bajo Cauca S.A.

E.S.P. Acueducto, Alcantarillado y Aseo de Tenjo S.A

E.S.P. Generadora Santa Rita - Andes

E.S.P. Orbitel Servicios Internacionales S.A.  
 E.S.P. Empresa de Servicios Públicos de San Antero  
 E.S.P. Empresa de Servicios Públicos de Potosí  
 E.S.P. Empresa de Servicios Públicos de Viterbo S.A  
 E.S.P. Empresas Públicas de Rivera S.A.  
 E.S.P. Servicios Públicos de Campoalegre S.A  
 E.S.P. Servicios Públicos Domiciliarios - Morales Bolívar  
 E.S.P. Empresas Públicas de Sonson S.A.  
 E.S.P. Empresa de Servicios Públicos de Cunday  
 E.S.P. Empresa de Distribución de Agua Potable, Alcantarillado y Aseo del Carmen de Apicalá S.A.  
 E.S.P. Empresa de Servicios Públicos, Acueducto y Alcantarillado - Albán Nariño  
 E.S.P. Empresa de Servicios Públicos Domiciliarios de Cisneros S.A.  
 E.S.P. Empresa de Acueducto, Alcantarillado y Aseo de Mariquita  
 E.S.P. Empresa de Servicios Públicos de Acueducto, Alcantarillado y Aseo S.A.- Bolívar Cauca  
 E.S.P. Empresa Pueblorriqueña de Acueducto, Alcantarillado y Aseo S.A.  
 E.S.P. Empresas Públicas de Hobo S.A.  
 E.S.P. Empresas Públicas de Teruel S.A.  
 E.S.P. Aguas del Golfo S.A. - Coveñas  
 E.S.P. Aguas del Magdalena S.A.  
 E.S.P. Empresas Públicas de Amagá S.A.  
 E.S.P. Aguas del Nordeste S.A.  
 E.S.P. Sociedad Aguas del Norte Antioqueño S.A.  
 E.S.P. Empresa Departamental de Acueducto, Alcantarillado y Aseo del Tolima S.A.  
 E.S.P. Aguas de Heliconia S.A.  
 E.S.P. de Tocancipá S.A.  
 E.S.P. Servicios Públicos de Puerto López S.A.  
 E.S.P. Sociedad de Aseo y Alcantarillado Serviulloa S.A.  
 E.S.P. Empresas Públicas de Cundinamarca S.A.

Fueron excluidas dos (2) entidades, así:

- Por retiro:

Empresa de Telecomunicaciones de Cundinamarca - En Liquidación  
 E.S.P. Barranquilla Telecomunicaciones S.A. – Batelsa

▪ **Empresas Sociales del Estado**

Se incluyen cincuenta y tres (53) entidades, así:

- Por cambio de ámbito:

E.S.E. Hospital María Angelines - Puerto Leguízamo  
 E.S.E. Hospital Local Municipal de Hobo- Huila  
 E.S.E. Hospital San Martín - La Belleza  
 E.S.E. Ana Silvia Maldonado Jiménez - Colombia  
 E.S.E. San Isidro - Tona

- Nuevas:

E.S.E. Hospital Regional Nuestra Señora de los Remedios - Riohacha

E.S.E. Centro de Salud Policarpa - Policarpa  
 E.S.E. Centro de Salud Funes  
 E.S.E. Santiago Apóstol - Imues  
 E.S.E. Centro de Salud San Miguel - Arboleda  
 E.S.E. Centro de Salud El Rosario – El Rosario  
 E.S.E. Hospital Luis Carlos Galán Sarmiento - Charalá  
 E.S.E. Centro de Salud de Tablón de Gómez  
 E.S.E. Hospital Regional Manuela Beltrán III Nivel - Socorro Santander  
 E.S.E. Hospital San Rafael - Albania  
 E.S.E. San Juan de Betulia  
 E.S.E. Centro de Salud Coveñas  
 E.S.E. Hospital Divino Salvador -Sopó  
 E.S.E. Nuestra Señora del Carmen - Santa María  
 E.S.E. Centro de Salud San Juan Bosco - La Llanada  
 E.S.E. Hospital Integrado San Juan de Cimitarra  
 E.S.E. Centro de Salud San Antonio de Palmito  
 E.S.E. Hospital Integrado Landazurí  
 E.S.E. Centro de Salud San Francisco – Mosquera (Nariño)  
 E.S.E. Municipal de Ipiales  
 E.S.E. Hospital Local Santiago de Tolú  
 E.S.E. Centro de Salud de Guachaves  
 E.S.E. Hospital la Divina Misericordia de Magangué  
 E.S.E. Hospital Nuestra Señora del Carmen  
 E.S.E. Hospital San Vicente de Paul  
 E.S.E. Centro de Salud San José - Tolviejo  
 E.S.E. Centro de Salud Colosó - Sucre  
 E.S.E. Hospital la Unión - Sucre  
 E.S.E. Centro de Salud de Sampués - Sucre  
 E.S.E. Hospital Nuestra Señora de Guadalupe – Guadalupe (Santander)  
 E.S.E. Amazon Vida - Leticia  
 E.S.E. Centro de Salud del Roble  
 E.S.E. Hospital Local Santa Catalina de Alejandría – Santa Catalina  
 E.S.E. Centro Hospital de la Florida  
 E.S.E. Hospital San Pedro Claver – Mogotes  
 E.S.E Hospital Nuestra Señora de los Remedios – San José de Miranda  
 E.S.E. Hospital San Rafael de Matanza  
 E.S.E. Hospital San Antonio de Padua - Simití  
 E.S.E. Centro de Salud Nuestra Señora del Pilar - Aldana  
 E.S.E. Centro Hospital las Mercedes – Roberto Payán (San José)  
 E.S.E. Hospital Integrado la Merced - Zapatoca  
 E.S.E. Hospital Local de Guadalupe  
 E.S.E. Salud Chocó  
 E.S.E. Hospital Local de Remolino  
 E.S.E. Hospital San Juan de Dios de Galán  
 E.S.E. Centro de Salud San Lorenzo – San Lorenzo  
 E.S.E. Hospital Integrado San Roque de Curití  
 E.S.E. Centro de Salud Saúl Quiñones – Magui (Payán)

Se excluyen ocho (8) entidades, así:

- Por cambio de ámbito:

Hospital José Cayetano Vásquez - Puerto Boyacá  
Hospital San Francisco - San Luis de Gaceno

○ Por retiro:

E.S.E. José Prudencio Padilla - En Liquidación  
E.S.E. Rafael Uribe Uribe - En Liquidación.  
E.S.E. de Atención de Salud Mental en Cundinamarca - En Liquidación  
E.S.E. Hospital San Rafael de Barrancabermeja  
E.S.E. Hospital Timothy Britton  
E.S.E. París Acevedo Fontidueño

▪ **Entidades financieras de depósito**

Se excluyen tres (3) entidades, así:

○ Por retiro:

Banco Central Hipotecario - En Liquidación  
Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero - En Liquidación  
Banco del Estado – En Liquidación.

▪ **Entidades financieras de no depósito**

Se excluyen nueve (9) entidades:

○ Por cambio de ámbito:

Fondo de Reservas Pensionales Superfinanciera  
Empresa de Vivienda Municipal de Acacías

○ Por retiro:

Instituto Nacional de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana - En Liquidación.  
Corporación Financiera de Cundinamarca S.A. - En Liquidación  
Fondo de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana de la Ceja del Tambo  
Empresa de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana de Neiva - En Liquidación  
Fondo de Vivienda de Interés Social - Fovis de Urrao  
Fondo Financiero Especializado del Municipio de Santiago de Cali - F.F.E. - En Liquidación  
Fondo de Vivienda de Interés Social Soledad - En Liquidación

Se incorporaron tres (3) entidades:

○ Nuevas:

Instituto Banco del Trabajo Profesor Julio Vergara - Yarumal  
Fondo de Desarrollo Social de El Retiro

○ Por cambio de ámbito:

Fondo de Bienestar Social de Contranal.

## 3.2 NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

### 3.2.1 NOTAS AL BALANCE GENERAL

#### 3.2.1.1 Notas al Activo

A 31 de diciembre de 2008, los bienes y derechos, tangibles e intangibles, de las entidades contables públicas del Sector Público, ascienden a \$464.326,3 MM, presentando un incremento de \$27.765,4 MM, equivalente al 6,4% frente al año 2007.

Cuadro 3 - 3

SECTOR PÚBLICO ACTIVOS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de Millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Inversiones e instrumentos derivados	90.472,3	19,5	70.851,2	16,2	19.621,1	27,7
Otros activos	89.749,0	19,3	76.990,8	17,6	12.758,2	16,6
Propiedades, planta y equipo	82.186,3	17,7	78.885,9	18,1	3.300,4	4,2
Deudores	76.956,8	16,6	77.844,9	17,8	-888,0	-1,1
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	49.646,5	10,7	40.168,1	9,2	9.478,4	23,6
Efectivo	38.251,5	8,2	43.927,6	10,1	-5.676,1	-12,9
Recursos naturales no renovables	29.606,8	6,4	30.287,9	6,9	-681,1	-2,2
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (Cr)	11.539,9	2,5	11.148,5	2,6	391,4	3,5
Rentas por cobrar	9.217,0	2,0	13.685,0	3,1	-4.467,9	-32,6
Saldos en operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	5.022,5	1,1	10.123,9	2,3	-5.101,4	-50,4
Inventarios	4.757,5	1,0	4.944,2	1,1	-186,8	-3,8
<b>TOTAL</b>	<b>464.326,3</b>	<b>100,0</b>	<b>436.560,9</b>	<b>100,0</b>	<b>27.765,4</b>	<b>6,4</b>

El grupo de mayor representatividad en los Activos con el 19,5% lo constituye, las Inversiones e instrumentos derivados, revelando un valor de \$90.472,3 MM para el 2008, que a su vez presenta un incremento de 27,7% en relación con el año 2007, equivalente en términos absolutos a \$19.621,1 MM, producto principalmente de la variación en Inversiones de las reservas internacionales de \$11.264,2 MM especialmente por el Banco de la República; Inversiones patrimoniales en entidades controladas por \$4.357,0 MM revelados por: Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Ecopetrol S.A. y Medellín; y de las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda en \$3.868,8 MM por Positiva Compañía de Seguros S.A. y Fondo de Garantías de Instituciones Financieras.

Del total de este grupo a 31 de diciembre de 2008, sobresalen los saldos de las Inversiones de las reservas internacionales con \$50.839,6 MM, de los cuales \$21.091,6 MM pertenecen a Inversiones de portafolio en administración, \$14.553,5 MM a Papeles a descuento, \$12.068,5 MM a Bonos y \$1.218,3 MM a Certificados de depósitos, equivalentes al el 96,3% del total de la cuenta y que se encuentran especialmente registradas por el Banco de la República.

También se destacan en este grupo, las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda que ascienden a \$22.086,2 MM, revelados por el Ministerio de la Protección Social, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras y Ecopetrol S.A.; las Inversiones patrimoniales en entidades no controladas con \$8.658,4 MM, registradas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Banco de la República y E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.; y las Inversiones patrimoniales en entidades controladas por \$6.666,9 MM, saldo revelado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

El segundo lugar en importancia con el 19,3% de representatividad dentro de los Activos lo ocupa el grupo Otros activos con \$89.749,0 MM, revelando un incremento de \$12.758,2 MM el cual obedece a la variación positiva de las Valorizaciones en \$6.497,4 MM, fundamentalmente en Edificaciones con \$2.605,0 MM, Terrenos con \$2.164,8 MM y Plantas, ductos y túneles con \$1.279,2 MM; y la Reserva financiera actuarial que revela un aumento de \$4.653,8 MM, concentrado especialmente en los Encargos fiduciarios.

Al interior de este grupo se destaca la cuenta Valorizaciones con \$51.700,6 MM para el año 2008, que equivalen al 86,8% del total del grupo; de esta cuenta los principales saldos son reportados por: Empresas Públicas de Medellín, la U.A.E. de la Aeronáutica Civil, Ecopetrol S.A., el Ministerio de Defensa Nacional, la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A., Interconexión Eléctrica S.A., las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E E.S.P., la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, la Universidad Nacional de Colombia, Isagen S.A. y el Banco de la República, entre otras; especialmente en Terrenos con \$15.165,6 MM, Edificaciones con \$10.688,7 MM, Redes, líneas y cables con \$7.133,6 MM, Plantas, ductos y túneles con \$6.389,0 MM, Maquinaria y equipo con \$3.884,0 MM y Otros activos con \$1.610,2 MM.

Asimismo, se resalta el saldo de la cuenta Cargos diferidos por \$10.227,9 MM registradas por: el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Ministerio de Defensa Nacional, Ecopetrol S.A., el Ministerio de Minas y Energía, la Policía Nacional y la E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A.; valor representado por Materiales y suministros con \$2.525,4 MM, Descuento en bonos y títulos de deuda pública interna de largo plazo con \$2.061,2 MM, Impuesto diferido con \$1.871,9 MM, Estudios y proyectos por \$1.264,0 MM, Descuento en bonos y títulos de deuda pública externa de largo plazo con \$648,1 MM y Reconocimiento deuda ley 546/99 con \$608,7 MM.

En tercer lugar de representatividad con el 17,7%, está el grupo de Propiedades, planta y equipo con un saldo de \$82.186,3 MM, reportados por: Ecopetrol S.A., Empresas Públicas de Medellín, Ministerio de Defensa Nacional, E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, Interconexión Eléctrica S.A., Isagen S.A., E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A., Cartagena de Indias, Distrito Turístico y Cultural, Policía Nacional, Empresa Multipropósito de Urra S.A., Bogotá D.C., Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburra Ltda., Empresas Municipales de Cali - E.I.C.E E.S.P. y Medellín, entre otras; revelando una variación positiva de \$3.300,4 MM con relación al año 2007, producto principalmente del aumento de las cuentas: Construcciones en curso por \$2.741,2 MM equivalente al 83,1% del total del aumento, en especial por Edificaciones que revela un incremento de \$1.548,8 MM y Plantas, ductos y túneles de \$900,4 MM; y la cuenta Edificaciones que aumentó en \$1.334,4 MM, por concepto de Edificios y casas con \$701,2 MM, Colegios y escuelas con \$243,5 MM, Instalaciones deportivas y recreacionales con \$152,3 MM y Edificaciones de uso permanente sin contraprestación con \$130,8 MM; estas variaciones se vieron atenuadas por la Depreciación acumulada de Plantas, ductos y túneles, y Redes, líneas y cables; y la Provisiones para protección de propiedades, planta y equipo.

Este grupo se encuentra representado en su mayoría por las cuentas: Plantas, ductos y túneles con \$26.662,7 MM, concentrados principalmente en Plantas de generación, Plantas de telecomunicaciones, Subestaciones y/o estaciones de regulación, Acueducto y canalización, Oleoductos y Plantas de tratamiento; Edificaciones con \$25.412,0 MM ; Redes, líneas y cables con \$17.365,5 MM; y Maquinaria y equipo con \$15.907,3 MM

El cuarto lugar representando el 16,6% del total del activo se encuentra el grupo de los Deudores, que equivale en términos absolutos a \$76.956,8 MM, contabilizados por: Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Ecopetrol S.A., Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A., Banco Agrario de Colombia, Dirección Nacional de Estupefacientes, Fondo Nacional de Regalías, Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario, Financiera de Desarrollo Territorial S.A., Fondo Nacional de Ahorro, Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales y Medellín, entre las más representativas; revelando una disminución de

\$888,0 MM comparada con la vigencia de 2007, la cual se explica principalmente por la reducción en la cuenta de Recursos entregados en administración por \$9.437,9 MM, atenuado por la variación positiva de las siguientes cuentas: Préstamos concedidos, Otros deudores, Ingresos no tributarios, Administración del sistema general de pensiones, Cuotas partes de bonos y títulos pensionales y Servicios públicos, entre otras.

De este grupo se destacan las siguientes cuentas: Préstamos concedidos por \$18.967,1 MM, los cuales se clasifican en:

- Préstamos comerciales por \$13.989,5 MM, registrados por Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$5.705,2 MM, Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario con \$3.913,4 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$3.645,4 MM, entre otras entidades.
- Préstamos de vivienda por \$2.622,6 MM, contabilizados especialmente por el Fondo Nacional de Ahorro.
- Microcrédito por \$1.475,2 MM reportados en su mayoría por Banco Agrario de Colombia.

Otro valor importante es el que se reporta en la cuenta Recursos entregados en administración por \$15.408,1 MM, valor que se obtiene de las subcuentas En administración con \$10.001,0 MM siendo el Fondo Nacional de Regalías con \$3.887,7 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.763,3 MM y Ecopetrol S.A. con \$2.507,2 MM las entidades con los valores más relevantes; y Encargos fiduciarios con \$5.407,1 MM registrados por E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A., Cartagena de Indias, Distrito Turístico y Cultural, Ecopetrol S.A., Empresas Municipales de Cali E.I.C.E E.S.P., Departamento de Antioquia y la Universidad Industrial De Santander - UIS, entre otras.

También se destaca la cuenta Otros deudores por \$12.114,8 MM contabilizados principalmente por Ecopetrol S.A. con \$4.621,5 MM, Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$1.815,7 MM, Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior con \$1.267,6 MM, Instituto de Seguros Sociales con \$1.057,7 MM, Departamento de Cundinamarca con \$952,2 MM, E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$927,2 MM y Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$890,7 MM, equivalentes al 95,2% del total de la cuenta.

Asimismo, sobresale la cuenta de Ingresos no tributarios por \$11.547,4 MM registradas en su mayoría por la Dirección Nacional de Estupefacientes, Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, Bogotá D.C. y Santiago de Cali; de este saldo, \$5.311,6 MM pertenecen a Multas, \$2.526,0 MM a Sanciones, \$2.073,5 MM a Intereses, \$516,9 MM a Contribuciones, \$367,0 MM a Regalías y compensaciones monetarias, \$234,2 MM a Otros deudores por ingresos no tributarios, \$154,9 MM a Tasas, y \$95,4 MM a Porcentaje y sobretasa ambiental al impuesto predial.

Otra cuenta significativa en el grupo de los Deudores corresponde a los Avances y anticipos entregados por \$7.368,7 MM, éstos se encuentran distribuidos fundamentalmente en Anticipos para proyectos de inversión por \$2.592,2 MM, Anticipo para adquisición de bienes y servicios por \$1.863,6 MM, Anticipos para construcción de infraestructura por \$1.577,8 MM, y Anticipos sobre convenios y acuerdos por \$1.197,0 MM; de esta cuenta sobresalen las cifras reportadas por el Instituto Nacional de Vías con \$1.573,4 MM, el Instituto de Desarrollo Urbano de Bogotá D.C. con \$1.322,8 MM, Ecopetrol S.A. con \$816,1 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$304,6 MM, la Registraduría Nacional del Estado Civil con \$251,7 MM, y el Departamento de Cundinamarca con \$248,1 MM.

En el quinto lugar se ubica el grupo de Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales presentando un saldo de \$49.646,5 MM, y con una variación positiva de \$9.478,4 MM con respecto a la

vigencia anterior, saldo registrado por el Instituto Nacional de Vías, el Instituto Nacional de Concesiones, el Instituto de Desarrollo Urbano de Bogotá D.C., los Departamentos de Cundinamarca, Valle Del Cauca, Antioquia, Santander, Casanare, Caldas y Boyacá, y Santiago de Cali, Bogotá D.C., Medellín, Arauca, Armenia, San José De Cúcuta, Chia, Barrancabermeja y Popayán, entre otras; donde el 93,9% del total se encuentra en las cuentas: Bienes de beneficio y uso público en servicio por \$38.471,7 MM, y en los Bienes de beneficio y uso público en servicio-concesiones por \$8.140,9 MM.

El sexto lugar de participación dentro de los activos corresponde al grupo de Efectivo que para la vigencia 2008 presenta un saldo de \$38.251,5 MM, revelando una disminución de \$5.676,1 MM, originada básicamente por la variación negativa de las siguientes cuentas: Fondos vendidos con compromiso de reventa en \$4.043,1 MM e inversiones en Administración de liquidez en \$1.571,5 MM.

De este grupo sobresalen los saldos de las siguientes cuentas:

- Depósitos en instituciones financieras por \$25.812,9 MM, de los cuales \$15.187,5 MM están registrados en Cuenta de ahorro por Ecopetrol S.A., Bogotá D.C., Fondo Financiero Distrital de Salud de Bogotá D.C., Medellín, Ministerio de la Protección Social, Departamento de Antioquia, Instituto de Seguros Sociales, Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo, Isagen S.A. y el Departamento de Cundinamarca, entre otras; \$6.775,4 MM en Cuenta corriente por U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos, los Departamentos del Casanare, Meta, Arauca, Boyacá y Cundinamarca, Banco Cafetero S.A. - En Liquidación, Empresas Públicas de Medellín, Fondo Nacional de Ahorro y Servicio Nacional de Aprendizaje; y \$2.413,8 MM en Depósitos remunerados registrados especialmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.
- Seguido por las inversiones en Administración de liquidez con \$5.678,5 MM concentrados en su mayoría en la subcuenta Fondos vendidos ordinarios con \$5.406,6 MM por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$5.107,0 MM, y.
- Las Reservas internacionales por \$3.098,6 MM registrados exclusivamente por el Banco de la República; en donde el 98,2% del total de la cuenta se encuentra reportado en las subcuentas: Posición de reserva FMI por \$987,7 MM, Fondo latinoamericano de reservas por \$828,9 MM, Derechos especiales de giro (DEG) por \$515,9 MM, Oro monetario por \$428,9 MM, y Convenios internacionales por \$281,3 MM.

Ocupando el séptimo lugar se encuentra el grupo de los Recursos naturales no renovables que presenta un saldo de \$29.606,8 MM, donde el mayor valor se encuentra en Recursos naturales no renovables en explotación por \$26.823,7 MM equivalente al 90,6% del total del grupo, en donde se destacan los saldos de los siguientes Recursos: Yacimientos por \$20.497,0 MM y Minas por \$6.293,7 MM, principalmente reportados por Ministerio de Minas y Energía.

En el octavo lugar se ubica el grupo Rentas por cobrar por valor de \$9.217,0 MM, contabilizado principalmente por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN, este saldo esta compuesto básicamente por: un 50,5% por la Vigencia actual por valor de \$4.658,0 MM, y un 49,5% por las Vigencias anteriores con \$4.559,0 MM.

El saldo de la Vigencia actual esta conformado por: el Impuesto al valor agregado – IVA por \$1.596,8 MM, el Impuesto predial unificado con \$842,7 MM, Impuesto sobre la renta y complementarios con \$699,4 MM y el Impuesto sobre aduana y recargos con \$499,6 MM; y el valor de las Vigencias anteriores esta compuesto por: el Impuesto predial unificado con \$2.444,8 MM, Retenciones en la fuente con \$525,5 MM y el Impuesto al valor agregado – IVA por \$371,0 MM equivalentes al 73,3% del total de la cuenta.

Finalmente, Las entidades del Sector Público reportaron en el grupo de Inventarios un saldo de \$4.757,5 MM, contabilizados por Ecopetrol S.A., Dirección Nacional de Estupefacientes, Banco de la República, Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, Central de Inversiones S.A., Industria Militar, Instituto Colombiano de Desarrollo Rural y Ministerio de Defensa Nacional; revelando una disminución de \$186,8 MM, en donde la disminución más significativa se encuentra en la cuenta En poder de terceros con \$489,7 MM; dentro del grupo las cuentas que presentan los mayores saldos para la vigencia de 2008 son: Mercancías en existencia por \$2.014,7 MM, Bienes producidos con \$1.262,1 MM, Materiales para la prestación de servicios con \$693,8 MM y Productos en proceso con \$458,4 MM.

### 3.2.1.2 Notas al Pasivo

Las obligaciones ciertas o estimadas del Sector Público para la vigencia 2008, ascienden a \$440.014,6 MM, presentando un incremento de \$30.538,6 MM, equivalente al 7,5% frente a la vigencia 2007.

Cuadro 3 - 4

SECTOR PÚBLICO PASIVOS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs	%
Pasivos estimados	143.422,0	32,6	143.062,9	34,9	359,1	0,3
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	139.070,3	31,6	125.228,3	30,6	13.842,0	11,1
Operaciones de banca central e instituciones financieras	53.156,7	12,1	49.389,9	12,1	3.766,8	7,6
Otros pasivos	48.719,6	11,1	42.870,6	10,5	5.849,0	13,6
Cuentas por pagar	40.589,8	9,2	37.887,4	9,3	2.702,5	7,1
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	13.761,1	3,1	13.068,5	3,2	692,7	5,3
Otros bonos y títulos emitidos	10.747,6	2,4	9.115,6	2,2	1.632,1	17,9
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	5.510,3	1,3	4.472,3	1,1	1.038,0	23,2
SalDOS de Operaciones recíprocas en los pasivos (Db)	-14.962,8	-3,4	-15.619,4	-3,8	656,5	-4,2
<b>TOTAL</b>	<b>440.014,6</b>	<b>100,0</b>	<b>409.476,1</b>	<b>100,0</b>	<b>30.538,6</b>	<b>7,5</b>

El primer lugar de representatividad lo integra el grupo de Pasivos estimados con un 32,6% del total de los pasivos, revelando un valor de \$143.422,0 MM a 31 de diciembre de 2008 presentando un aumento de \$359,1 MM con relación al año 2007, esta variación obedece principalmente al incremento de la Provisión para seguros y reaseguros de \$3.353,3 MM y de la Provisión para bonos pensionales con \$1.905,9 MM; mitigada por la reducción en la Provisión para pensiones por \$5.001,9 MM.

Sobresale dentro de este grupo la cuenta Provisión para pensiones por \$92.048,7 MM, donde las mayores cifras son reveladas por: el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$42.680,9 MM, el PARAPAT - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones con \$7.403,0 MM, la Policía Nacional con \$6.557,8 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS con \$5.498,2 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$3.255,1 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Invalidez del ISS con \$2.495,8 MM y ECOPETROL S.A. con \$2.125,9 MM.

Seguida por las siguientes cuentas:

- Provisión para bonos pensionales por \$21.259,7 MM registrada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$18.109,4 MM, el Fondo de Prestaciones Económicas, Cesantías y Pensiones de Bogotá con \$1.389,2 MM, las Empresas Públicas de Medellín con \$325,8 MM, la E.S.P Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$253,6 MM y la Universidad de Antioquia con \$221,7 MM, entre otras entidades; y

- Provisión para contingencias por \$11.553,5 MM, en especial para Litigios con \$7.877,2 MM y Obligaciones potenciales con \$2.742,3 MM, esta cuenta es registrada en su mayoría por el Ministerio de la Protección Social con \$1.995,8 MM, ECOPETROL S.A. con \$1.209,7 MM, el Instituto Nacional de Vías con \$1.099,9 MM, el Ministerio de Minas y Energía con \$709,5 MM y la Policía Nacional con \$610,5 MM.

En segundo lugar se ubica el grupo de Operaciones de crédito público y financiamiento con Banca Central representando el 31,6% del total del Pasivo con un saldo de \$139.070,3 MM, el cual revela a su vez un aumento de \$13.842,0 MM, explicado por el incremento en las Operaciones de crédito público internas de largo y corto plazo por \$8.860,9 MM y de las Operaciones de crédito público externas de largo y corto plazo por \$4.981,1 MM.

De este grupo sobresalen las Operaciones de crédito público internas de largo plazo por \$78.156,6 MM, las cuales se encuentran representadas en su mayoría en:

- Títulos TES por \$62.213,1 MM los cuales registran un aumento de \$10.630,1 MM frente al año anterior; y son revelados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.
- Otros bonos y títulos emitidos por \$11.424,3 MM, que presentan una disminución de \$645,1 MM respecto a la vigencia 2007; donde los saldos más significativos son reportados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$7.101,4 MM, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$1.491,9 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$924,8 MM, Bogotá D.C. con \$911,9 MM y las Empresas Públicas de Medellín con \$367,0 MM.
- Préstamos contraídos con la banca comercial por \$3.984,1 MM, que en relación al año anterior revelan una reducción de \$22,8 MM; y son contabilizados principalmente por Santiago de Cali con \$522,7 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$469,6 MM, la E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. con \$283,3 MM, las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E E.S.P. con \$241,5 MM y por la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$218,0 MM.

Le sigue en importancia el valor de la cuenta Operaciones de crédito público externas de largo plazo por valor de \$59.651,8 MM, compuestas principalmente por:

- Otros bonos y títulos emitidos por \$30.302,7 MM los cuales revelan un aumento de \$2.158,4 MM con relación al año 2007; y son registrados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$29.724,1 MM y Bogotá D.C. con \$578,6 MM.
- Préstamos con la banca multilateral por \$26.627,7 MM, presentando un incremento frente al año anterior de \$5.070,3 MM; siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$24.558,6 MM, las Empresas Públicas de Medellín con \$944,2 MM y Bogotá D.C. con \$555,1 MM, las entidades que reportan las mayores cifras.
- Préstamos con la banca comercial por \$1.875,5 MM, los cuales registran una reducción de \$1.896,1 MM respecto a la vigencia 2007; y son revelados básicamente por la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$1.368,6 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$318,9 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$126,2 MM.

En tercer lugar con una participación del 12,1%, se encuentra el grupo de las Operaciones de Banca Central e instituciones financieras por \$53.156,7 MM, revelando un incremento de \$3.766,8 MM, frente a la vigencia 2007, el cual obedece a las variaciones positivas de las Operaciones de Captación y servicios

financieros por \$2.237,3 MM y a las Operaciones de Banca Central por \$1.529,8 MM. Este grupo se compone por las siguientes cuentas:

- Operaciones de Banca Central por \$41.333,9 MM, contabilizadas por el Banco de la República, las cuales se encuentran representadas principalmente en Billetes en circulación por \$29.875,4 MM, Depósitos en cuenta corriente – sistema financiero por \$5.215,2 MM, Depósitos en cuenta corriente – gobierno nacional por \$2.638,0 MM y Obligaciones con organismos internacionales por \$1.939,8 MM.
- Operaciones de captación y servicios financieros presentando un saldo de \$11.822,8 MM, conformadas fundamentalmente por Certificados de depósito a término por \$4.034,7 MM, Depósitos de ahorro por \$3.460,2 MM, Depósitos especiales por \$2.461,2 MM y Cuentas corrientes por \$1.491,7 MM; los principales saldos en esta cuenta son revelados por el Banco Agrario de Colombia con \$7.186,8 MM, la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$2.999,3 MM, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$1.068,7 MM y el Instituto para el Desarrollo de Antioquia -IDEA- con \$421,8 MM.

El cuarto lugar con el 11,1% del total de los pasivos, lo ocupan los Otros pasivos, que para la vigencia 2008 alcanzan un valor de \$48.719,6 MM, presentando un aumento de \$5.849,0 MM, explicado particularmente por el crecimiento en el Anticipo de impuestos por \$6.731,0 MM, contrarrestado por la disminución en los Créditos diferidos por \$1.020,5 MM.

En este grupo se destacan las siguientes cuentas:

- Anticipo de impuestos por \$34.465,1 MM, en especial por concepto de Retención en la fuente del impuesto sobre la renta y complementarios por \$24.597,8 MM y del Anticipo por Impuesto de renta por \$5.206,9 MM; el valor de esta cuenta es revelado en su mayoría por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales con \$34.193,5 MM, Santiago de Cali con \$188,2 MM y Barrancabermeja con \$32,8 MM.
- Créditos diferidos por \$9.233,4 MM, reportados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$4.149,9 MM, ECOPETROL S.A. con \$1.148,3 MM, el Instituto Nacional de Concesiones con \$1.094,6 MM, Cartagena con \$632,8 MM, las Empresas Públicas de Medellín con \$409,4 MM, la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$250,8 MM, la E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. con \$223,9 MM e ISAGEN S.A. con \$220,0 MM.
- Recaudos a favor de terceros por \$2.553,3 MM, registrados básicamente por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$715,1 MM, la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos con \$463,6 MM, el Instituto Colombiano de Geología y Minería con \$300,1 MM, E.S.P. XM Compañía de Expertos en Mercados S.A. con \$151,4 MM, el PAR - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones con \$138,7 MM y el Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas con \$133,5 MM.

En quinto lugar se encuentra el grupo de Cuentas por pagar con un 9,2% de representatividad dentro de los Pasivos, es decir \$40.589,8 MM, revelando un incremento de \$2.702,5 MM, explicado principalmente por las variaciones positivas en los Recursos recibidos en administración por \$1.741,1 MM y en Transferencias por pagar por \$572,9 MM.

El mayor saldo dentro de este grupo corresponde a la cuenta Acreedores por valor de \$10.448,9 MM, principalmente por concepto de Saldos a favor de contribuyentes por \$5.728,9 MM y Otros acreedores por \$2.304,1 MM; en esta cuenta las mayores cifras son reveladas por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN con \$5.675,0 MM, el Departamento de Cundinamarca con \$1.031,8 MM, el Fondo de

Garantías de Instituciones Financieras con \$466,9 MM y por el Instituto de Desarrollo Urbano – IDU con \$295,8 MM.

Seguido por la cuenta, Intereses por pagar por \$6.701,4 MM, en especial por concepto de Operaciones de crédito público internas de largo plazo con \$5.714,2 MM; esta cuenta es reportada en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$6.260,3 MM y la Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburrá Ltda. con \$405,0 MM.

Otra cuenta importante en este grupo es la Adquisición de bienes y servicios nacionales con \$6.640,0 MM, clasificados en:

- Bienes y servicios por \$4.438,6 MM, donde algunos de los saldos son revelados por ECOPETROL S.A. con \$461,9 MM, las Empresas Públicas de Medellín con \$228,5 MM, el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar con \$214,8 MM, la Caja de Previsión Social de Comunicaciones con \$201,4 MM, la E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A. con \$177,3 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$177,1 MM.
- Proyectos de inversión por \$2.201,4 MM, reportados entre otros por el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial con \$252,7 MM, el Fondo Nacional de Vivienda con \$186,3 MM, el Ministerio de Educación Nacional con \$147,5 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$145,3 MM, el Departamento del Casanare con \$97,0 MM y las Empresas Públicas de Medellín con \$86,2 MM.

El sexto lugar lo ocupa el grupo de las Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados con \$13.761,1 MM, reflejando un incremento de \$692,7 MM, resultado básicamente del aumento de las Operaciones de financiamiento externas de largo plazo por \$2.118,7 MM, especialmente por concepto de Préstamos con la banca comercial, y la disminución de las Operaciones de financiamiento internas de corto plazo por \$1.502,8 MM, en particular por Fondos comprados ordinarios.

El saldo de este grupo se encuentra clasificado principalmente en:

- Operaciones de financiamiento internas de corto y largo plazo por valor de \$8.093,7 MM, concentradas en Fondos comprados ordinarios por \$5.135,1 MM, en Bonos y títulos emitidos por \$1.318,5 MM y en Préstamos de la banca comercial por \$1.155,1 MM; estas operaciones son reveladas principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburrá Ltda., el Banco Agrario de Colombia y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.
- Operaciones de financiamiento externas de corto y largo plazo por valor de \$5.465,6 MM, en especial por Préstamos con la banca comercial por \$3.660,1 MM y Préstamos obtenidos de la banca multilateral por \$1.635,2 MM; estas operaciones son registradas en su mayoría por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$1.780,2 MM, la E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A. con \$1.682,7 MM, la Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburrá Ltda. con \$700,2 MM, ISAGEN S.A. con \$538,4 MM y por la E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A. con \$325,3 MM.

El séptimo lugar en participación corresponde al los Otros bonos y títulos por \$10.747,6 MM, presentando un incremento de \$1.632,1 MM, derivado de las variaciones de los Bonos pensionales por \$1.366,7 MM y los Títulos emitidos por \$265,3 MM; este grupo se encuentra clasificado en:

- Bonos pensionales por \$6.672,4 MM, donde la mayor cifra la reporta el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.
- Títulos emitidos por valor de \$4.075,3 MM, en especial por Títulos de desarrollo agropecuario – TDA

por \$3.973,6 MM, revelados por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario.

Finalmente grupo de Obligaciones laborales y de seguridad social integral con \$5.510,3 MM, el cual revela un incremento de \$1.038,0 MM, originado en el aumento de los Salarios y prestaciones sociales con \$529,3 MM y de las Pensiones y prestaciones económicas por pagar con \$492,8 MM. De este grupo sobresalen las siguientes cuentas:

- Salarios y las prestaciones sociales por \$3.209,7 MM, donde se destacan los saldos reportados por el Instituto de Seguros Sociales con \$190,0 MM, la Fiscalía General de la Nación con \$132,1 MM, Buenaventura con \$113,8 MM, Bogotá D.C. con \$98,0 MM, Santa Marta con \$92,2 MM, el Consejo Superior de la Judicatura con \$92,0 MM y el Departamento de Córdoba con \$89,6 MM; y
- Pensiones y prestaciones económicas por pagar por \$2.086,4 MM, siendo el Banco Cafetero S.A. – En liquidación con \$922,8 MM, el Instituto de Fomento Industrial – En liquidación con \$178,3 MM, la E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. con \$121.943,1 MM y los Departamentos de Antioquia con \$133.647,7 MM, Valle del Cauca con \$116.292,8 MM, Magdalena con \$78.076,9 MM y Boyacá con \$68.683,6 MM, las entidades que registran las mayores cifras.

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

### 3.2.2.1 Ingresos

El Régimen de Contabilidad Pública define los ingresos como los 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.

Los Ingresos totales consolidados del Sector Público ascendieron a \$219.798,8 MM, es decir el 46,1% del PIB, presentando una variación positiva de \$19.382,1 MM en relación con el año anterior, equivalente a un incremento porcentual del 9,7%.

Cuadro 3 - 5

SECTOR PÚBLICO INGRESOS A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2008			2007			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%
Ingresos fiscales	91.399,5	41,6	19,2	91.874,2	45,8	25,7	-474,7	-0,5
Otros ingresos	65.046,2	29,6	13,6	56.370,3	28,1	15,8	8.675,9	15,4
Venta de servicios	37.072,3	16,9	7,8	35.461,9	17,7	9,9	1.610,4	4,5
Venta de bienes	30.778,6	14,0	6,5	22.889,6	11,4	6,4	7.889,0	34,5
Administración del sistema general de pensiones	6.604,2	3,0	1,4	9.590,0	4,8	2,7	-2.985,9	-31,1
Transferencias	4.012,5	1,8	0,8	3.085,2	1,5	0,9	927,4	30,1
Ajustes por inflación	34,0	0,0	0,0	57,1	0,0	0,0	-23,1	-40,5
Operaciones interinstitucionales	18,5	0,0	0,0	70,7	0,0	0,0	-52,2	-73,8
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos	-15.167,0	-6,9	-3,2	-18.982,4	-9,5	-5,3	3.815,3	-20,1
<b>TOTAL</b>	<b>219.798,8</b>	<b>100,0</b>	<b>46,1</b>	<b>200.416,7</b>	<b>100,0</b>	<b>56,1</b>	<b>19.382,1</b>	<b>9,7</b>

Esta variación se explica principalmente por el aumento de los Otros ingresos en \$8.675,9 MM, Venta de bienes en \$7.889,0 MM y Venta de servicios en \$1.610,4 MM, así como el incremento en los saldos por operaciones recíprocas por \$3.815,3 MM; en contraposición la Administración del sistema general de pensiones presentan un descenso de \$2.985,9 MM, como la disminución más importante.

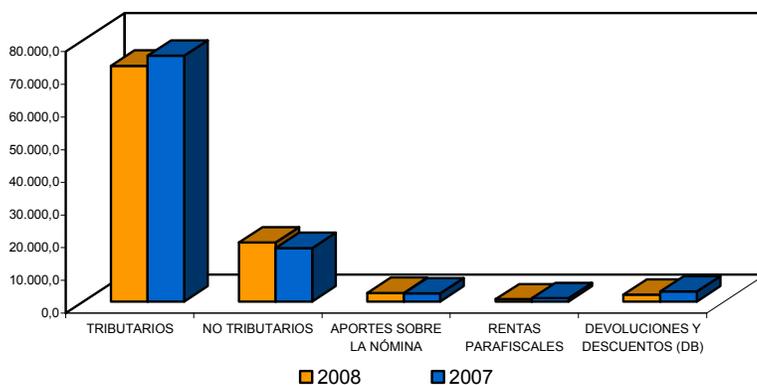
La estructura de los ingresos está determinada principalmente por los siguientes conceptos: los Ingresos fiscales que representan el 41,6%, los Otros ingresos el 29,6%, por Venta de servicios el 16,9%, por Venta de bienes el 14,0%, los recursos recibidos por la Administración del sistema general de pensiones el 3,0% y las Transferencias el 1,8%.

### Ingresos Fiscales

Al finalizar la vigencia 2008 los Ingresos fiscales presentan una disminución de \$474,7 MM, que equivale al 0,5% con respecto al valor registrado en el 2007; los Tributarios representan el 79,0%, mientras que los No tributarios el 19,7%.

Se destaca la disminución de los Ingresos tributarios en \$3.028,6 MM, revelando un valor para la vigencia 2008 de \$72.173,4 MM; que tiene su origen<sup>7</sup> en 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 e Impuesto al patrimonio por \$496,5 MM; este

Grafica 3-2



descenso en los Ingresos tributarios del Sector Público se ve atenuado por sendos aumentos de \$549,8 MM, \$282,3 MM, \$251,3 MM y \$76,5 MM en el Impuesto de industria y comercio, Impuesto predial unificado Gravamen a los movimientos financieros e Impuesto a la gasolina y el ACPM.

En los Ingresos tributarios sobresalen las cifras registradas por la

Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN con \$59.296,5 MM, Bogotá D.C. con \$4.033,4 MM, Medellín con \$951,8 MM, el Departamento de Antioquia con \$839,7 MM, el Departamento de Cundinamarca con \$566,1 MM y Santiago de Cali con \$451,2 MM.

Con relación a los Ingresos no tributarios estos alcanzaron la suma de \$18.044,0 MM revelando un incremento de \$1.706,0 MM frente al año 2007, destacándose los siguientes rubros: Regalías y compensaciones monetarias con \$2.709,9 MM, que presentan fundamentalmente el Fondo Nacional de Regalías con \$804,3 MM, los Departamentos del Casanare con \$526,1 MM, Meta con \$501,7 MM, La Guajira con \$253,7 MM y Huila con \$246,3 MM; FOSYGA – compensación por \$2.102,1 MM y FOSYGA - Solidaridad por \$1.600,0 MM montos registrados por el Ministerio de la Protección Social; Multas con \$1.773,7 MM, reportadas principalmente por la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$1.231,3 MM y

<sup>7</sup> Aclaración a las Notas Específicas solicitada a la Coordinación de Contabilidad, Subdirección de Recaudo y Cobranzas UAE – DIAN “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”.

Bogotá D.C. con \$232,4 MM; Contribuciones por \$1.732,9 MM, donde el principal saldo lo revela el Instituto de Desarrollo Urbano – IDU con \$518,1 MM, seguido del Ministerio de Minas y Energía con \$472,0 MM; y Otros ingresos no tributarios por \$1.534,9 MM donde la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos con \$845,1 MM, el Departamento de Cundinamarca con \$133,7 MM y Medellín con \$80,9 MM muestran las mayores cifras.

Dentro de este grupo se encuentran los ingresos por concepto de Aportes sobre la nómina por \$2.631,3 MM distribuidos así: ICBF por \$1.511,3 MM y SENA por \$1.119,9 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.

### **Otros ingresos**

A 31 de diciembre de 2008 alcanzó la suma de \$65.046,2 MM, cifra superior en \$8.675,9 MM equivalente al 15,4% con respecto al año anterior; explicada por un aumento en el Ajuste por diferencia en cambio de \$5.824,2 MM y en Otros ingresos ordinarios por \$4.477,8 MM, atenuado por la disminución de los Extraordinarios por \$1.881,1 MM.

Este grupo está conformado principalmente por el Ajuste por diferencia en cambio por \$23.871,1 MM especialmente por concepto de Operaciones de crédito público externas de largo plazo por \$10.757,7 MM reveladas básicamente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$10.548,8 MM<sup>8</sup>; y de Inversiones por \$7.822,0 MM registrado esencialmente por ECOPETROL S.A. con \$7.578,3 MM<sup>9</sup>.

Otra cuenta representativa es Ingresos financieros con \$17.761,0 MM, donde sobresale el rubro de la Utilidad por valoración de las inversiones de administración de liquidez en títulos de deuda por \$6.595,0 MM, donde las cifras significativas las revelan: ECOPETROL 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 \$3.419,7 MM registrados en su mayoría por el Ministerio de Minas y Energía con \$1.532,8 MM y ECOPETROL S.A. con \$1.242,8 MM, y por los Intereses sobre depósitos en instituciones financieras por \$1.620,7 MM reportados fundamentalmente por ECOPETROL S.A. con \$545,1 MM, Medellín con \$78,7 MM y Fondo Financiero Distrital de Salud – Bogotá D.C. con \$67,8 MM.

Los Otros ingresos ordinarios alcanzan un valor de \$10.090,8 MM, destacándose la subcuenta Subsidio gasolina motor corriente y ACPM con \$3.070,5 MM registrados por ECOPETROL S.A., otros rubros importantes son Bienes y derechos recibidos que no constituyen formación bruta de capital con \$2.648,4 MM y Utilidad por operaciones de regulación económica de banca central distribuidas a la Nación con \$1.415,1 MM reportados fundamentalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público que corresponden a “los recursos del FAEP consignados en el Tesoro Nacional en cumplimiento de lo establecido en el Decreto 3238 de 2007”<sup>10</sup> y “al valor de las utilidades año 2007 consignadas al Tesoro Nal. Por el Banco de la República”<sup>11</sup>, respectivamente.

### **Venta de Servicios**

---

<sup>8</sup> Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Notas de carácter específico. “Corresponde al ajuste por diferencia en cambio negativo aplicado a los saldos de la deuda externa durante la vigencia 2008”.

<sup>9</sup> ECOPETROL S.A. Notas de carácter específico. “El efecto neto en resultados por diferencia en cambio fue una ganancia por \$1,967,191, dentro de los cuales \$706,651 corresponden a la actualización del diferencial de precios de gasolina motor corriente y ACPM generado en dólares de conformidad con la Resolución No.181496. Durante 2007, dicho diferencial se cálculo en pesos por lo que no generó diferencia en cambio. Incluye también \$797,914, originado por el portafolio de inversiones, principalmente”.

<sup>10</sup> Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Notas de carácter específico.

<sup>11</sup> Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Notas de carácter específico.

Estos ingresos para la vigencia 2008 alcanzaron un valor de \$37.072,3 MM, monto superior en \$1.610,4 MM al año anterior, equivalente a un 4,5%, variación originada principalmente por el aumento del Servicio de energía por \$644,3 MM, y de las Operaciones de colocación y servicios financieros por \$604,8 MM.

El 24,9% del total de los ingresos por Venta de servicios corresponden a Servicio de energía por \$9.246,0 MM que registran en sus mayores valores las Empresas Publicas de Medellín con \$2.823,8 MM, Isagen S.A. con \$1.149,8 MM, Interconexión Eléctrica ISA por \$852,0 MM y la E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. con \$775,4 MM; seguido de los Servicios de Salud por \$5.112,1 MM reportados entre otros por la Caja de Previsión Social de Comunicaciones con \$324,0 MM, el Hospital Universitario Del Valle Evaristo García E.S.E con \$172,2 MM, el Hospital Militar Central con \$155,5 MM y la E.S.E. Metrosalud con \$146,1 MM.

Otra cuenta representativa es Servicios de telecomunicaciones por \$4.116,7 MM donde la E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. con \$1.473,1 MM, la E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A. con \$1.439,4 MM y las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E E.S.P. con \$272,8 MM registran las cifras más significativas; la Administración del sistema de seguridad social en salud por \$2.960,4 MM le sigue en representatividad revelada en su mayoría por el Instituto de Seguros Sociales con \$955,8 MM, la Caja de Previsión Social de Telecomunicaciones con \$565,8 MM y la Policía Nacional con \$378,4 MM.

### **Venta de Bienes**

La Venta de bienes presenta una variación positiva de \$7.889,0 MM, equivalente al 34,5% en relación con el año anterior, hasta alcanzar una suma de \$30.778,6 MM, incremento que tiene su origen por concepto de Productos de minas y minerales por \$6.851,9 MM especialmente de Petróleo crudo<sup>12</sup> y de Productos manufacturados por \$2.111,1 MM, principalmente por concepto de Combustibles y otros derivados del petróleo, mitigado por la disminución en Productos agropecuarios, de silvicultura y pesca por \$840,6 MM fundamentalmente por Productos agrícolas.

Por Venta de bienes se revelan los mayores saldos en las cuentas Productos de minas y minerales por \$14.709,5 MM y Productos manufacturados por \$14.479,3 MM registrados principalmente por ECOPETROL S.A. con \$14.689,3 MM y \$13.997,3 MM, respectivamente.

### **3.2.2.2 Gastos**

Son 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.

Los valores revelados en los Gastos a diciembre de 2008 alcanzaron la suma de \$163.581,5 MM, presentándose un incremento de \$19.099,1 MM, con relación al 2007, que en términos porcentuales equivale al 13,2%. Este comportamiento se explica por los aumentos del valor de los Otros gastos en \$11.562,9 MM, el Gasto público social en \$5.652,3 MM, Transferencias en \$3.801,6 MM, Provisiones, depreciaciones y amortizaciones en \$2.453,4 MM, atenuado por la disminución en los De administración por \$4.624,8 MM.

---

<sup>12</sup> ECOPETROL S.A. Notas de carácter específico. "Conformado por ventas Nacionales de crudo \$4.774.401 millones y exportaciones \$8.690.658 millones. Los ingresos por venta de crudo presentan desde abril/07 un importante crecimiento debido a las ventas realizadas a la sociedad Refinería de 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".

Cuadro 3 - 6

SECTOR PÚBLICO GASTOS A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2008			2007			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%
Otros gastos	64.438,5	39,4	13,5	52.875,6	36,6	14,8	11.562,9	21,9
Gasto público social	37.211,1	22,7	7,8	31.558,8	21,8	8,8	5.652,3	17,9
De administración	34.108,2	20,9	7,2	38.733,0	26,8	10,8	-4.624,8	-11,9
De operación	18.456,6	11,3	3,9	18.772,0	13,0	5,3	-315,4	-1,7
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	13.742,0	8,4	2,9	11.288,6	7,8	3,2	2.453,4	21,7
Transferencias	8.622,2	5,3	1,8	4.820,6	3,3	1,3	3.801,6	78,9
Participación del interés minoritario en los resultados	1.385,1	0,8	0,3	816,3	0,6	0,2	568,8	69,7
Operaciones interinstitucionales	22,1	0,0	0,0	66,9	0,0	0,0	-44,8	-67,0
Saldo de operaciones recíprocas en los gastos	-14.404,3	-8,8	-3,0	-14.449,5	-10,0	-4,0	45,2	-0,3
<b>TOTAL</b>	<b>163.581,5</b>	<b>100,0</b>	<b>34,3</b>	<b>144.482,4</b>	<b>100,0</b>	<b>40,4</b>	<b>19.099,1</b>	<b>13,2</b>

La estructura de los gastos indica que la participación entre los diferentes conceptos está determinada así: Otros gastos representa el 39,4%, Gasto público social el 22,7%, De administración el 20,9%, De operación el 11,3%, Provisiones, depreciaciones y amortizaciones 8,4% y Transferencias 5,3%.

### Otros Gastos

A diciembre 31 de diciembre de 2008, la cuenta Otros gastos revela un valor de \$64.438,5 MM, valor que corresponde al 39,4% del total. Dentro de las entidades que revelan los saldos más importantes de esta cuenta se destacan el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$34.599,7 MM y ECOPETROL S.A. con \$10.860,9 MM.

Se encuentra un incremento significativo por valor de \$11.562,9 MM, equivalente a un 21,9% de lo reportado el año anterior, donde el concepto que muestra el mayor incremento es Ajuste por diferencia en cambio por \$13.802,4 MM, especialmente por Operaciones de crédito público externas de largo plazo con \$8.891,6 MM en donde el Ministerio de Hacienda y Crédito Público<sup>13</sup> revela el mayor crecimiento; otra cuenta que presenta un aumento destacado es Inversiones con \$3.035,4 MM revelado en su mayoría por ECOPETROL S.A.

En su estructura se destacan: Ajustes por diferencia en cambio por \$28.712,9 MM, generados por concepto de las Operaciones de crédito público externas de largo plazo por \$15.678,1 MM, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$15.162,7 MM el que presenta el mayor saldo, e Inversiones por \$6.823,2 MM en donde se destaca ECOPETROL S.A. con \$6.780,4 MM.

Otra cuenta importante es Intereses por \$16.155,5 MM, originados en Operaciones de crédito público internas de largo plazo con \$10.826,0 MM, registrados entre otros por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$10.171,1 MM<sup>14</sup>, Bogotá D.C. con \$122,7 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$106,6 MM y las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E E.S.P. con \$90,0 MM, así como de Operaciones de crédito público externas de largo plazo con \$3.883,3 MM, reveladas principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.576,1 MM.

<sup>13</sup> Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Notas de carácter específico. "Corresponde al ajuste por diferencia en cambio aplicado a los saldos de la deuda externa durante la vigencia 2008".

<sup>14</sup> Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Notas de carácter específico. "Corresponde al saldo del gasto originado en la causación de los intereses por operaciones de deuda interna".

Seguido por Ajuste de ejercicios anteriores con \$9.002,8 MM, fundamentalmente por Provisiones, depreciaciones y amortizaciones con \$4.286,8 MM registrado en su mayoría por la Policía Nacional con \$4.394,2 MM, Gastos de administración con \$2.984,3 MM, siendo el Ministerio de Defensa Nacional quien presenta el mayor saldo con \$2.063,4 MM<sup>15</sup> y Gasto Público Social con \$1.377,5 MM, revelados esencialmente por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural<sup>16</sup> con \$841,7 MM, Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - Acción Social con \$131,3 MM y el Ministerio de Educación Nacional con \$106,4 MM.

### Gasto Público Social

Se incluyen las cuentas que representan 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 los orientados al bienestar general y al mejoramiento de la calidad de vida de la población, de conformidad con las disposiciones legales.

Cuadro 3 - 7

SECTOR PÚBLICO GASTO PÚBLICO SOCIAL A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008	% PAR	2007	% PAR	VARIACION ABS %	
Salud	12.122,4	32,6	11.013,6	34,9	1.108,8	10,1
Educación	9.481,0	25,5	8.575,6	27,2	905,4	10,6
Subsidios asignados	7.973,9	21,4	4.712,0	14,9	3.261,9	69,2
Desarrollo comunitario y bienestar social	4.184,1	11,2	3.500,0	11,1	684,1	19,5
Agua potable y saneamiento básico	1.162,6	3,1	1.454,1	4,6	-291,5	-20,0
Medio ambiente	972,7	2,6	813,9	2,6	158,8	19,5
Recreación y deporte	605,9	1,6	581,9	1,8	24,0	4,1
Cultura	393,8	1,1	513,8	1,6	-120,1	-23,4
Vivienda	314,7	0,8	393,9	1,2	-79,1	-20,1
<b>TOTAL GASTO SOCIAL</b>	<b>37.211,1</b>	<b>100</b>	<b>31.558,8</b>	<b>100,0</b>	<b>5.652,3</b>	<b>17,9</b>

El total del Gasto social con corte al 31 de Diciembre de 2007 ascendió a \$37.211,1 MM, de los cuales el 69,3% de estos recursos corresponden al sector Salud, Educación y Desarrollo comunitario y bienestar social; los Otros gastos sociales participan con el 30,7%, es decir \$11.423,6 MM, de los cuales \$7.973,9 MM corresponden a Subsidios asignados.

<sup>15</sup> Ministerio de Defensa Nacional. Notas de carácter específico. "Situaciones particulares de las cuentas: Teniendo en cuenta que el Régimen de Contabilidad Pública, contempla que la amortización del cálculo actuarial; en consecuencia y con motivo del concepto No 20091 ? 124530 emitido por la Contaduría General de la Nación, respecto de la actualización del cálculo actuarial en la información contable 2008, el Ministerio de Defensa Nacional realizó la conciliación de las cifras con base en los resultados del informe presentado a corte 31 de diciembre de 2008, por la firma Asesorías Actuariales".

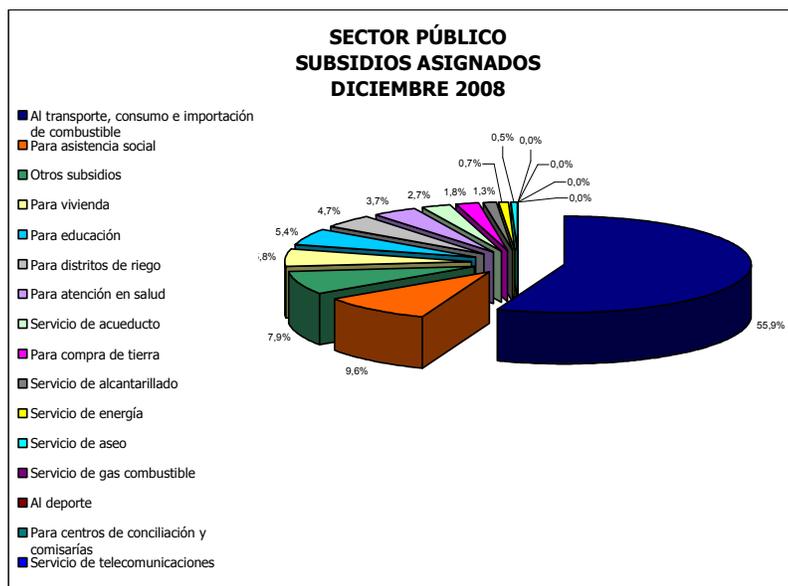
<sup>16</sup> Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural. Notas de carácter específico. "corresponde a el registro de la ejecucion financiera d ellos contratos y convenios suscritos con las diferentes entidades del sector agropecuario".

Se destaca el Gasto público social en salud con un valor que asciende a \$12.122,4 MM, en donde el Ministerio de la Protección Social<sup>17</sup> con \$2.795,1 MM, el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar - ICBF<sup>18</sup> con \$2.265,6 MM, y el Fondo Financiero Distrital de Salud – Bogotá D.C.<sup>19</sup> con \$929,2 MM, registran los valores más representativos.

Otro de los sectores es Gasto social en educación por valor de \$9.481,0 MM, aquí el saldo más representativo lo tiene el Departamento de Antioquia quien reporta \$614,2 MM, seguido del Ministerio Educación Nacional<sup>20</sup> por valor de \$506,8 MM, y Bogota D.C.<sup>21</sup> por \$408,1 MM.

Los subsidios asignados presentan un saldo de \$7.973,9 MM, presentando un crecimiento del 69,2%, que en términos absolutos equivale a \$3.261,9 MM, situación que tiene fundamento en el aumento de la subcuenta Al transporte, consumo e importación de combustible que aumenta en \$4.458,9 MM, que se explica por el registro de "el giro de subsidios a la gasolina que hizo el Ministerio de Minas y Energía a Ecopetrol, Refinería de Cartagena Distribuidores mayoristas y minoristas en la vigencia 2008"<sup>22</sup>, registro que para el año anterior hizo el Ministerio de Minas y Energía en la subcuenta Otros subsidios, la cual disminuyó en \$1.579,6 MM.

Grafica 3-3



<sup>17</sup> Ministerio de la Protección Social. Notas de carácter específico. "Registra los desembolsos que se originaron a partir de resultado deficitario del proceso de compensación del régimen contributivo, régimen especial de madres comunitarias y fallos de tutela".

<sup>18</sup> Instituto Colombiano de Bienestar Familiar – ICBF. Notas de carácter específico. "Gasto Social 31/12/07 por \$2.118.412.155 miles 31/12/06 por \$1.430.526.895 miles incremento de 48.09%. Representa el 87.80% del total Gastos del período 2007".

<sup>19</sup> Fondo Financiero Distrital de Salud. Notas de carácter específico. "Este valor corresponde a los gastos efectuados durante la vigencia para el cometido estatal, por concepto Fortalecimiento a Instituciones Prestación de Servicios de Salud", "...régimen subsidiado", "...subsidio de la Oferta" y "...Fortalecimiento a Instituciones Acciones de Salud Pública".

<sup>20</sup> Ministerio Educación Nacional. Notas de carácter específico. "En esta cuenta se incluye el valor de los recursos destinados por el Ministerio a la solución de necesidades básicas insatisfechas, en especial a Educación, de conformidad con las normas legales vigentes. Se incluye en este rubro los gastos incurridos por el Ministerio en apoyo a la prestación del servicio educativo estatal para garantizar la participación y acceso a la educación de la población más pobre y vulnerable en desarrollo de su función social".

<sup>21</sup> Bogotá D.C. Notas de carácter específico. Recursos ejecutados por la Secretaría Distrital de Educación aplicados al sector educativo como alimentación y transporte escolar, fomento de proyectos de investigación, fortalecimiento expediciones pedagógicas, fomento a la lectura, participación y gestión social. Representa el 28,6% de Gasto Público Social.

<sup>22</sup> Ministerio de Minas y Energía. Notas de carácter específico.

Así mismo, se destaca el Gasto social orientado al Desarrollo comunitario y bienestar social por \$4.184,1 MM, registrado principalmente por las siguientes entidades: Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - Acción Social<sup>23</sup> con \$1.505,6 MM y Bogotá D.C.<sup>24</sup> con \$557,7 MM.

El Gasto público social en Agua potable y saneamiento básico presenta un saldo de \$1.162,6 MM, las entidades más representativas son el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial con \$337,6 MM, Puerto Gaitán con \$43,5 MM, Departamento del Huila con \$24,1 MM y Departamento del Cesar con \$23,8 MM.

En la cuenta Medio ambiente el dinero destinado al gasto social registra un valor de \$972,7 MM, donde la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - Acción Social revela un saldo de \$228,3 MM, el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial \$96,0 MM, la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca \$70,2 MM y Medellín \$50,7 MM.

El saldo de la cuenta Gasto público social en recreación y deporte revela un valor de \$605,9 MM, en la que las entidades que presentan los registros más sobresalientes son el Instituto Colombiano de la Juventud y el Deporte<sup>25</sup> con \$84,8 MM, el Instituto Distrital para la Recreación y el Deporte – Bogotá D.C. con \$66,4 MM y el Departamento de Antioquia con \$40,4 MM.

En cuanto al Gasto público social para cultura tenemos un saldo de \$393,8 MM, las entidades que presentan los mayores saldos son el Ministerio de la Cultura<sup>26</sup> con \$48,9 MM, Medellín con \$47,0 MM, Orquesta Filarmónica de Bogotá con \$27,8 MM, Santiago de Cali con \$23,8 MM y Bogotá D.C. con \$21,8 MM.

Finalmente el Gasto público social en vivienda presenta un saldo de \$314,7 MM, los registros más representativos los tienen el Departamento del Valle del Cauca con un valor de \$25,2 MM, la Caja de Vivienda Popular – Bogotá D.C. con \$20,4 MM, Instituto de Vivienda Municipal de Bucaramanga - INVISBU con \$18,6 MM y Banco Inmobiliario Metropolitano – Barranquilla – Distrito Especial, Industrial y Portuario con \$12,1 MM.

### **Gastos de Administración**

El grupo De administración presenta un saldo de \$34.108,2 MM, con una disminución con respecto a la vigencia anterior de \$4.624,8 MM, es decir el 11,9%, principalmente en Contribuciones imputadas por el Ministerio de la Protección Social y la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares.

---

<sup>23</sup> Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional - Acción Social. Notas de carácter específico. "Corresponde a la ejecución de los proyectos de inversión".

<sup>24</sup> Bogotá D.C. Notas de carácter específico. "El mayor porcentaje de los gastos generales de desarrollo comunitario y bienestar social corresponden al desarrollo del objeto social de la Secretaría de Integración Social, la cual tiene por objeto articular la formulación, ejecución y seguimiento de las políticas y estrategias sectoriales y en general de administrar el sector. El propósito del sector en el marco de la acción general del gobierno es contribuir a la modificación de los múltiples factores determinantes de las condiciones de pobreza, inequidad y exclusión; al desarrollo equitativo y sostenible del capital humano y social de Bogotá; y al reconocimiento, garantía, protección y restablecimiento de los derechos individuales y colectivos de los ciudadanos y ciudadanas en sus familias y comunidades. El gasto de desarrollo comunitario y bienestar social representa el 39,08% de Gasto Público Social".

<sup>25</sup> Instituto Colombiano de la Juventud y el Deporte. Notas de carácter específico. "Registra los valores caudados y pagados para el cumplimiento misional de la siguiente forma Federaciones \$6.617.693; Municipios \$9.599.889; Departamentos \$1.117.362 Instituciones de deporte \$7.634.233, Fondo Mixto Juegos Nacionales \$28.187.409, Comité Paralímpico \$1.193.988; Comité Olímpico \$9.047.369; Comité Olímpico \$9.047.369 ASCUN \$3.004.000; Compensar \$5.900.000; Universidades \$1.000.000 Cajas compensación \$614.226; Convenio EPM \$2.097.051; organizaciones Internacionales \$205.565. Glorias del Deporte \$3.810.225, Otros \$4.701.523".

<sup>26</sup> Ministerio de la Cultura. Notas de carácter específico. "Este saldo representa los recursos invertidos en Gasto Publico Social, a traves de convenios con Fonade y Organismos Internacionales, durante la vigencia 2008"

El saldo de este grupo se encuentra revelado principalmente en Contribuciones imputadas con \$12.128,1 MM, especialmente en Amortización cálculo actuarial pensiones actuales con \$4.355,6 MM, en donde se destacan los valores reportados 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.

Seguida de Amortización de la liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales con \$3.098,1 MM, y Amortización de cuotas partes de bonos pensionales emitidos con \$1.995,7 MM siendo la entidad más representativa el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$2.719,4 MM y con \$1.923,4 MM, respectivamente.

Otro grupo representativos es Generales con \$10.531,9 MM, donde sobresale el concepto Otros gastos generales con \$4.024,2 MM siendo el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio el que concentra la mayor parte de este saldo con \$3.625,2 MM y Comisiones, honorarios y servicios con \$1.623,7 MM registrados entre otros por el Instituto Nacional de Vías con \$100,7 MM, Bogotá D.C. con \$82,6 MM, Ministerio de la Protección Social con \$76,2 MM, Universidad de Antioquia con \$53,1 MM, y el Fondo Nacional de Ahorro con \$51,2 MM.

Le siguen en importancia Sueldos y salarios con \$9.659,6 MM, estos son registrados principalmente por el Ministerio de Defensa con \$1.399,3 MM, Bogotá D.C. con \$416,8 MM, la U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales con \$347,3 MM y el Departamento de Nariño con \$234,7 MM.

### **Gastos de operación**

El valor revelado en el grupo Gastos de operación a 31 de diciembre de 2008, asciende a \$18.456,6 MM; revelando una mengua de \$315,4 MM correspondiente al 1,7%, la cual obedece a la variación negativa de las Contribuciones imputadas por \$2.586,9 MM, disminución revelada en su mayoría por la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional con \$1.789,3 MM, contrarrestado por el aumento en las cuentas de gastos Generales por \$1.104,9 MM y de Sueldos y salarios por \$1.012,4 MM.

La mayor participación la presentan los gastos Generales por \$8.434,9 MM los cuales representan el 45,7% del total, donde las entidades que reflejan las mayores cifras por este concepto son ECOPETROL S.A. con \$1.440,9 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$1.426,4 MM, y el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural con \$853,3 MM. Le siguen los Sueldos y salarios por \$8.155,6 MM equivalente al 44,2% del total, estos son registrados principalmente por la Policía Nacional con \$2.750,0 MM, el Ministerio de Defensa 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.

### **3.2.2.3 Costos de venta y operación**

El Régimen de Contabilidad Pública incluye en esta denominación los grupos que representan 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.

Cuadro 3 - 8

SECTOR PÚBLICO COSTOS A 31 DE DICIEMBRE								
CONCEPTO	Miles de millones de pesos							
	2008			2007			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%
Costo de Venta de Servicios	23.593,8	38,6	4,9	20.326,2	37,1	5,7	3.267,6	16,1
Costo de Operación de Servicios	19.488,6	31,9	4,1	20.556,9	37,6	5,8	-1.068,3	-5,2
Costo de Venta de Bienes	17.990,9	29,5	3,8	13.860,9	25,3	3,9	4.130,0	29,8
<b>TOTAL</b>	<b>61.073,2</b>	<b>100,0</b>	<b>12,8</b>	<b>54.744,0</b>	<b>100,0</b>	<b>15,3</b>	<b>6.329,3</b>	<b>11,6</b>

Los Costos de ventas y operación de las entidades que conforman el Sector Público ascendieron para la vigencia 2008 a \$61.073,2 MM, equivalentes al 12,8% del PIB, mostrando un incremento de \$6.329,3 MM, es decir 11,6% con relación al año 2007.

La variación más importante se presenta en el Costo de venta de bienes que aumentó en \$4.130,0 MM siendo sobresaliente el incremento en Bienes producidos por \$4.076,5 MM, aumento registrado casi exclusivamente por ECOPETROL S.A.; por otra parte, el Costo de ventas de servicios presenta un crecimiento de \$3.267,6 MM especialmente en Servicios públicos por \$1.471,7 MM, Servicios de transporte por \$729,6 MM y Servicios de salud por \$517,8 MM.

El 38,6% del total de los costos los representa el Costo de ventas de servicios por valor de \$23.593,8 MM, donde se destacan los conceptos de Servicios Públicos por \$11.216,2 MM, registrados por Empresas Públicas de Medellín con \$1.965,4 MM, la E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A. con \$1.216,2 MM, las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E E.S.P. con \$1.004,3 MM, la E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. con \$888,3 MM, ISAGEN S.A. con \$770,6 MM y la E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. con \$762,6 MM.

Otra cuenta importante dentro del grupo es Servicios de salud con \$5.600,5 MM revelados entre otros por la Caja de Previsión Social de Comunicaciones con \$725,2 MM, la Policía Nacional con \$427,9 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$250,1 MM, el Hospital Militar Central con \$142,1 MM y la E.S.E. Metrosalud con \$137,6 MM; así como, Servicios educativos por \$3.800,4 MM registrados principalmente por Bogotá D.C. con \$877,3 MM, Medellín con \$460,1 MM, la Universidad Nacional de Colombia con \$435,9 MM y el Departamento de Cundinamarca con \$347,2 MM.

El grupo Costo de operación de servicios por \$19.488,6 MM, participa con el 31,9% del total de los Costos de venta y operación, de los cuales \$14.712,2 MM corresponden a la Administración del sistema general de pensiones revelados especialmente por los Patrimonios Autónomos de Pensiones de Vejez de Sobrevivientes del ISS con \$9.141,1 MM, 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.

Por último se encuentra el Costo de ventas de bienes el cual asciende a \$17.990,9 MM, es decir el 29,5% de los costos totales, de los cuales el 94,5% corresponden a los costos originados por los Bienes producidos por \$16.995,2 MM, especialmente por Combustibles y otros derivados del petróleo por \$10.242,9 MM y los costos del Petróleo crudo por \$5.405,3 MM, reportados por ECOPETROL S.A.; en tanto que los Bienes comercializados ascienden a \$995,7 MM revelados especialmente por ECOPETROL S.A. con \$278,7 MM, la Agencia Logística de las Fuerzas Militares con \$175,9 MM y la Central de Inversiones S.A. con \$130,7 MM.

## **4. INFORMES COMPLEMENTARIOS**

## 4.1 INFORME FINANCIERO DEL BANCO DE LA REPÚBLICA

### 4.1.1 SÍNTESIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

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.

### Balance General

Cuadro 4 - 1

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.	%
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>62.508,3</b>	<b>100,0</b>	<b>13,1</b>	<b>54.748,9</b>	<b>100,0</b>	<b>15,3</b>	<b>7.759,4</b>	<b>14,2</b>
Inversiones e instrumentos derivados	54.277,7	86,8	11,4	43.510,3	79,5	12,2	10.767,4	24,7
Efectivo	4.736,2	7,6	1,0	8.083,1	14,8	2,3	-3.347,0	-41,4
Otros activos	2.514,7	4,0	0,5	2.402,3	4,4	0,7	112,4	4,7
Propiedades, planta y equipo	423,1	0,7	0,1	400,4	0,7	0,1	22,7	5,7
Inventarios	396,7	0,6	0,1	197,9	0,4	0,1	198,8	100,4
Deudores	160,0	0,3	0,0	154,9	0,3	0,0	5,0	3,2
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>43.459,7</b>	<b>100,0</b>	<b>9,1</b>	<b>41.531,8</b>	<b>100,0</b>	<b>11,6</b>	<b>1.927,9</b>	<b>4,6</b>
Operaciones de banca central e instituciones financieras	41.811,8	96,2	8,8	40.077,6	96,5	11,2	1.734,2	4,3
Pasivos estimados	1.369,7	3,2	0,3	1.314,2	3,2	0,4	55,5	4,2
Cuentas por pagar	146,5	0,3	0,0	67,5	0,2	0,0	79,0	117,0
Otros pasivos	89,3	0,2	0,0	31,5	0,1	0,0	57,8	183,2
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	42,3	0,1	0,0	40,9	0,1	0,0	1,4	3,4
<b>PATRIMONIO</b>	<b>19.048,6</b>	<b>100,0</b>	<b>4,0</b>	<b>13.217,1</b>	<b>100,0</b>	<b>3,7</b>	<b>5.831,5</b>	<b>44,1</b>

**Activo.** Los activos del Banco de la República alcanzan la cifra de \$62.508,3 MM a diciembre de 2008, 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.

La variación más importante se presenta en Inversiones e instrumentos derivados que aumentaron en \$10.767,4 MM, situación que tiene su origen en el crecimiento de los Bonos por \$5.172,1 MM, las Inversiones de portafolio en administración por \$3.111,1 MM, los Papeles a descuento por \$2.243,9 MM.

Igualmente se presenta una disminución de \$3.347,0 MM en el efectivo producto de la reducción en los Fondos vendidos con compromiso de reventa en \$3.856,3 MM, por concepto de Compromisos de reventa de inversiones en títulos de deuda; lo cual se contrarrestó levemente con los incrementos en las Reservas internacionales en \$454,6 MM, y de la Caja en \$54,7 MM.

El grupo que presenta el saldo más significativo es Inversiones e instrumentos derivados por valor de \$54.277,7 MM, siendo igual que el 86,8% del total del activo del Banco. De este valor las inversiones de

las Reservas Internacionales constituyen el 93,7%, que en términos absolutos equivalen a \$50.839,6 MM, principalmente registrados en Inversiones de portafolio en administración, Papeles a descuento y Bonos.

Seguido de el Efectivo con un monto de \$4.736,2 MM, que en términos porcentuales equivale a 7,6%, conformado básicamente por Reservas internacionales con \$3.098,6 MM, 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; y por Fondos vendidos con compromiso de reventa u operaciones REPO, celebradas con el sector financiero para proporcionarle liquidez por \$1.547,0 MM.

**Pasivo.** Las obligaciones del Banco de la República ascienden a \$43.459,7 MM, cifra superior en \$1.927,9 MM, es decir al 4,6% en relación al año anterior, siendo equivalente al 9,1% del PIB.

El crecimiento por \$1.734,2 MM que se presenta en el grupo Operaciones de banca central e instituciones financieras, se origina en al aumento 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 grupo que presenta la mayor representatividad es Operaciones de la banca central y entidades financieras por \$41.811,8 MM, constituido en su mayoría por Billetes en circulación por un monto de \$29.875,4 MM, seguido de Depósito en cuenta corriente - sistema financiero por \$5.693,2 MM.

Otro concepto significativo es Pasivos estimados por \$1.369,7 MM, contabilizado en el rubro Provisión para pensiones con \$1.360,1 MM y en el resto en Provisión para Contingencias, Provisión para obligaciones y Provisiones diversas.

**Patrimonio.** A diciembre de 2008 el patrimonio alcanzó la cifra de \$19.048,6 MM, presentando un crecimiento de \$5.831,5 MM, equivalente al 44,1% en relación al año 2007, esta variación tiene su explicación en el aumento del Ajuste de cambio de reservas internacionales por \$5.825,0 MM.

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, las Reservas por \$2.393,4 MM y el Resultado del ejercicio con \$1.321,8 MM.

## Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental

Cuadro 4 - 2

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 servicios	2.666,7	85,0	0,6	3.331,6	93,4	0,9	-664,9	-20,0
Otros ingresos	470,4	15,0	0,1	227,1	6,4	0,1	243,3	107,2
Venta de bienes	1,2	0,0	0,0	7,1	0,2	0,0	-5,9	-83,1
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>3.138,4</b>	<b>100,0</b>	<b>0,7</b>	<b>3.565,8</b>	<b>100,0</b>	<b>1,0</b>	<b>-427,4</b>	<b>-12,0</b>
Costos de operación de servicios	1.078,3	59,4	0,2	887,9	56,2	0,2	190,4	21,4
Costo de ventas de bienes	1,7	0,1	0,0	7,6	0,5	0,0	-6,0	-78,3
<b>TOTAL DE COSTOS DE VENTAS Y DE OPERACIÓN</b>	<b>1.080,0</b>	<b>59,4</b>	<b>0,2</b>	<b>895,6</b>	<b>56,7</b>	<b>0,3</b>	<b>184,4</b>	<b>20,6</b>
De administración	519,6	28,6	0,1	500,5	31,7	0,1	19,1	3,8
Otros gastos	180,2	9,9	0,0	151,2	9,6	0,0	28,9	19,1
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	36,9	2,0	0,0	33,5	2,1	0,0	3,4	10,1
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>736,6</b>	<b>40,6</b>	<b>0,2</b>	<b>685,3</b>	<b>43,3</b>	<b>0,2</b>	<b>51,4</b>	<b>7,5</b>
<b>TOTAL DE GASTOS Y COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>1.816,6</b>	<b>100,0</b>	<b>0,4</b>	<b>1.580,8</b>	<b>100,0</b>	<b>0,4</b>	<b>235,8</b>	<b>14,9</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.321,8</b>		<b>0,3</b>	<b>1.985,0</b>		<b>0,6</b>	<b>-663,2</b>	<b>-33,4</b>

**Ingresos.** Para la vigencia 2008 los ingresos presentaron una disminución de \$427,4 MM, equivalente al 12,0%, en relación al año anterior, presentando un saldo de \$3.138,4 MM, lo cual se origina fundamentalmente por la variación negativa del grupo Venta de servicios en \$664,9 MM, en particular en la cuenta de Operaciones de banca central, saldo correspondiente casi en su totalidad al Diferencial cambiario de reservas internacionales; contrarrestado por el aumento del grupo Otros ingresos por valor de \$243,3 MM, básicamente en Operaciones de banca central e instituciones financieras de la cuenta Ajuste por diferencia en cambio.

El 85,0% del total de Ingresos se revelan 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 los conceptos de ingresos Financieros con \$235,0 MM y Ajuste por diferencia en cambio por \$224,9 MM, presentan los mayores saldos.

**Gastos y Costos de Venta y Operación.** Las erogaciones para el año 2008 ascendieron a \$1.816,6 MM, equivalentes al 0,4% del PIB, de los cuales, \$1.078,3 MM fueron Costos de operación; \$519,6 MM Gastos de administración, como los rubros más representativos.

Los Costos de Operación de servicios se incrementaron en \$190,4 MM que se explica en la 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. Los conceptos que presentaron los mayores saldos son Remuneración cuentas de depósito de la dirección general de crédito público y del tesoro nacional-DGCPTN con \$708,3 MM y Remuneración cuentas de depósito - Encaje con \$163,2 MM.

Los Gastos de administración alcanzaron la suma de \$519,6 MM 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%.

**Resultado del Ejercicio.** El resultado de la actividad financiera, económica y social del Banco de la República ascendió a \$1.321,8 MM para la vigencia 2008, 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.

#### **4.1.2 IMPACTO DEL BANCO DE LA REPÚBLICA EN LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL SECTOR PÚBLICO**

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.

A continuación se analizará el impacto del Banco de la República en la información consolidada del Sector Público.

#### 4.1.2.1 Balance General

El mayor impacto que tiene la situación financiera del Banco se ve reflejada en la porción corriente, tanto en activos como en pasivos.

**Activo.** Los activos a corto plazo en el público total presentan una diferencia de \$57.371,3 MM con relación al público total sin el banco central, situación que tiene fundamento en el registro por parte del Banco de la República de saldos en los grupos Inversiones e instrumentos derivados y Efectivo.

La cuenta que presenta la diferencia más relevante es Inversiones e instrumentos derivados, especialmente por Inversiones de las reservas internacionales por \$50.839,6 MM, cuenta que representa el 56,2% del total del grupo y el 28,7% del total del Activo corriente.

En el Efectivo las cuentas más representativas que reporta el Banco y tienen un impacto importante dentro de la dinámica del grupo son las Reservas internacionales por un valor de \$3.098,6 MM y los Fondos vendidos con compromiso de reventa por \$1.388,5 MM, ambas cuentas representan el 11,7% del total del grupo.

Con respecto a los activos a largo plazo, estos constituyen el 1,5% del total del Sector Público, mostrando un impacto de \$4.189,4 MM principalmente en Inversiones patrimoniales en entidades no controladas con un valor de \$2.537,8 MM, es decir el 29,7% del total de la cuenta, conformadas principalmente por los recursos que la Nación tiene en los organismos internacionales y los Otros activos con un valor de \$1.227,7 MM.<sup>27</sup>

Cuadro 4 - 3

IMPACTO DEL BANCO DE LA REPÚBLICA EN EL BALANCE DEL SECTOR PÚBLICO A 31 DE DICIEMBRE 2008				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTO	Público total	Público total sin el Banco de la República	Variación	
	VALOR	VALOR	Abs.	%
<b>Activo corriente</b>	<b>177.082,0</b>	<b>119.710,7</b>	<b>57.371,3</b>	<b>47,9</b>
<b>Activo no corriente</b>	<b>287.244,3</b>	<b>283.054,9</b>	<b>4.189,4</b>	<b>1,5</b>
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>464.326,3</b>	<b>402.765,6</b>	<b>61.560,7</b>	<b>15,3</b>
Inversiones e instrumentos derivados	90.472,3	37.078,0	53.394,4	144,0
Efectivo	38.251,5	33.765,3	4.486,2	13,3
Otros grupos de activos	335.602,5	331.922,3	3.680,2	1,1
<b>Pasivo corriente</b>	<b>126.931,6</b>	<b>84.900,2</b>	<b>42.031,4</b>	<b>49,5</b>
<b>Pasivo no corriente</b>	<b>313.083,0</b>	<b>312.602,4</b>	<b>480,7</b>	<b>0,2</b>
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>440.014,6</b>	<b>397.502,6</b>	<b>42.512,1</b>	<b>10,7</b>
Operaciones de banca central e instituciones financieras	53.156,7	11.822,8	41.333,9	349,6
Pasivos estimados	143.422,0	142.052,2	1.369,7	1,0
Otros grupos de pasivos	243.436,0	243.627,5	-191,5	-0,1
<b>Interés minoritario</b>	<b>7.423,0</b>	<b>7.423,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>16.888,6</b>	<b>-2.160,0</b>	<b>19.048,6</b>	<b>...</b>

<sup>27</sup> Para más detalle acerca de esta información puede remitirse al Balance General Consolidado del Nivel Nacional del 2008 que se encuentra publicado en la página Web de la Contaduría General de la Nación [www.contaduria.gov.co/información](http://www.contaduria.gov.co/información) contable.

**Pasivo.** En relación con las obligaciones corrientes el valor reportado por el Banco de la República aumenta el monto de los pasivos en \$42.031,4 MM, los cuales representan una diferencia del 49,5%, y se explican básicamente por las Operaciones de banca central a corto plazo, cuenta que representa el 41,2% del grupo y el 32,6 de la totalidad del pasivo corriente.

El impacto en las obligaciones a largo plazo es mínimo ya que el Banco de la República solamente incrementa este acápite en \$1.360,1 MM por concepto del Pasivo pensional y por otro lado implica una disminución de las Operaciones de crédito público internas de largo plazo, dado que las Inversiones en TES (\$879,1 MM) conllevan a una eliminación de Operaciones recíprocas en el Proceso de Consolidación arrojando un efecto neto de decremento en el orden de \$480,7 MM.

**Patrimonio.** El patrimonio del Banco de la República ocasiona un impacto considerable ya que sin el banco se presenta un patrimonio negativo de \$2.169,0 MM, mientras que con el banco se observa un patrimonio positivo de \$16.888,6 MM, reflejado principalmente en el Superávit Banca Central por \$14.178,8 MM, registrado al interior del Patrimonio institucional que asciende a \$35.514,8 MM, situación originada en el ajuste por diferencia en cambio de las Reservas internacionales.

#### 4.1.2.2 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental

Cuadro 4 - 4

IMPACTO DEL BANCO DE LA REPUBLICA EN EL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2008				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTO	Público total	Público total sin el Banco de la República	Variación	
			VALOR	VALOR
Venta de servicios	37.072,3	34.405,6	2.666,7	7,8
Otros ingresos	182.726,4	182.264,6	461,8	0,3
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>219.798,8</b>	<b>216.670,2</b>	<b>3.128,5</b>	<b>1,4</b>
Costos de operación de servicios	19.488,6	18.410,3	1.078,3	5,9
Costo de ventas de bienes	41.584,7	41.583,0	1,7	0,0
<b>TOTAL DE COSTOS DE VENTAS Y DE OPERACIÓN</b>	<b>61.073,2</b>	<b>59.993,3</b>	<b>1.080,0</b>	<b>1,8</b>
De administración	34.108,2	33.609,9	498,3	1,5
Otros gastos	129.473,3	129.244,7	228,6	0,2
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>163.581,5</b>	<b>162.854,6</b>	<b>726,8</b>	<b>0,4</b>
TOTAL DE GASTOS Y COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	224.654,7	222.847,9	1.806,8	0,8
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-4.855,9</b>	<b>-6.177,7</b>	<b>1.321,8</b>	<b>-21,4</b>

El impacto más importante que tienen los valores revelados por el Banco de la República en el Estado de actividad financiera, económica, social y ambiental consolidado del Sector Público se manifiesta en el resultado del ejercicio con una disminución del déficit de 21,4%.

**Ingresos.** La diferencia más destacada dentro de los ingresos se presenta en la Venta de servicios que corresponde a \$2.666,7 MM, siendo equivalente al 7,8% del total del grupo y a 1,2% de los Ingresos del Sector Público. Este valor se encuentra registrado principalmente en la cuenta Operaciones de banca central, en la cual reconocen los ingresos generados por la administración de las Reservas internacionales.

**Gastos y Costos de Venta de Operación.** En lo referente a los costos de venta y operación el grupo en el cual se revela el mayor impacto es Costo de operación de servicios por \$1.078,3 MM, valor que corresponde al 5,5% del total del grupo y al 1,8% de la clase para el Sector Público total, primordialmente registrados en Operaciones de banca central. El total de gastos reportados por el Banco de la República ascienden a \$726,8 MM, valor que equivale al 0,4% de los Gastos en el Sector Público, representados básicamente en \$482,3 MM de Gastos de administración, específicamente los Sueldos y salarios, las Contribuciones imputadas y seguido por el Ajuste por diferencia en cambio.

**Resultado del Ejercicio.** Como se observa en el cuadro, la inclusión del banco en el Consolidado del Sector Público representa un cambio en el resultado del ejercicio ya que sin incluirlo se revela un déficit de \$6.177,7 MM, mientras que al incluirlo registra una pérdida de \$4.855,9 MM debido a los resultados superavitario del Banco de la República que ascienden a \$1.321,8 MM.

## 4.2 LITIGIOS Y DEMANDAS

Cuadro 4-5

<b>SECTOR PÚBLICO LITIGIOS Y DEMANDAS A 31 DE DICIEMBRE</b>				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTO	2008	2007	Variación	
	VALOR	VALOR	Abs.	%
<b>DEMANDAS INTERPUESTAS POR LA ENTIDAD CONTABLE PÚBLICA</b>				
Embargos judiciales	1.045,8	817,6	228,2	27,9
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	14.675,2	12.480,6	2.194,6	17,6
<b>DEMANDAS INTERPUESTAS POR TERCEROS</b>				
Pretensiones por litigios y mecanismos de solución de conflictos	706.258,9	671.197,4	35.061,4	5,2
Demandas provisionadas	7.877,2	7.860,8	16,4	0,2
Demandas falladas por pagar - Créditos judiciales	1.214,0	987,9	226,1	22,9
Pagos por sentencias y conciliaciones	65,1	1.024,9	-959,8	-93,6

### 4.2.1 DEMANDAS INTERPUESTAS POR LAS ENTIDADES CONTABLES PÚBLICAS

Para la vigencia 2008, los derechos de las entidades contables públicas por concepto de Embargos judiciales, en contra de terceros registran un monto de \$1.045,8 MM; las entidades que reportaron las mayores cifras son: el Instituto de Seguros Sociales con \$314,7 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$294,6 MM, el Ministerio de Educación Nacional con \$86,8 MM, la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$42,1 MM y el Departamento de Boyacá con \$41,8 MM.

Por su parte los Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos, que representan las demandas interpuestas en contra de terceros por las entidades contables públicas, e incluye las pretensiones económicas originadas en conflictos o controversias que se resuelven por fuera de la justicia ordinaria son contabilizados en Cuentas de orden y ascienden a \$14.675,2 MM, presentando un incremento de \$2.194,6 MM, resultado básicamente del aumento de los litigios Administrativos por \$2.809,1 MM, reportado especialmente por Bogotá D.C. con \$1.384,4 MM, el Patrimonio Autónomo de

Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República con \$440,1 MM y la Industria Licorera del Valle del Cauca con \$283,4 MM; y las Obligaciones fiscales por \$100,1 MM, atenuadas por las disminuciones en los litigios Laborales por \$461,8 MM y en los litigios Civiles por \$274,9 MM.

Esta cuenta se encuentra compuesta principalmente por:

- Litigios Administrativos por \$5.723,6 MM, registrados entre otras entidades por: Bogotá D.C. con \$1.430,9 MM, la Policía Nacional con \$573,2 MM, ECOPETROL S.A. con \$560,5 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República con \$440,1 MM, las Empresas Públicas de Medellín con \$389,6 MM, la Industria Licorera del Valle del Cauca con \$283,4 MM y Medellín con \$227,2 MM.
- Obligaciones fiscales con \$4.645,6 MM, revelados en su mayoría por: la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN con \$3.911,0 MM, el Departamento del Atlántico con \$354,2 MM, Bogotá D.C. con \$237,5 MM, el Departamento de Santander con \$63,9 MM y Bucaramanga con \$43,4 MM.
- Litigios Civiles por \$3.630,3 MM, reportados significativamente por: la Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburra Ltda. con \$1.368,8 MM, la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$848,3 MM, la Corporación Autónoma Regional de Cundinamarca con \$787,8 MM y el PAR - Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones con \$170,9 MM.

#### **4.2.2 DEMANDAS INTERPUESTAS POR TERCEROS**

**Pretensiones.** En contraste se presentan obligaciones por pretensiones originadas por concepto de Litigios y mecanismos de solución de conflictos de terceros contra las entidades contables públicas las cuales ascienden a \$706.258,9 MM, presentando un incremento de \$35.061,4 MM, explicado fundamentalmente por el aumento de los litigios Administrativos en \$34.273,8 MM, variación registrada en su mayoría por: el Ministerio de Comunicaciones con \$6.320,3 MM, la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios con \$6.038,8 MM, el Ministerio de Minas y Energía con \$4.938,2 MM, la Superintendencia de Industria y Comercio con \$4.803,2 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$2.930,8 MM, la Fiscalía General de la Nación con \$2.813,4MM, el Instituto Nacional de Vías con \$1.531,7 MM y el Departamento de Caquetá con \$1.400,9 MM.

De esta cuenta se destacan los siguientes rubros:

- Litigios Administrativos por \$680.897,0 MM, contabilizados en su mayoría por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural por \$595.120,3 MM debido a 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.
- Litigios Civiles por \$14.740,7 MM, registrados principalmente por el Consejo Superior de la Judicatura con \$7.003,9 MM, la Corporación Autónoma Regional de Cundinamarca con \$3.542,5 MM, ECOPETROL S.A. con \$1.636,3 MM y el Instituto de Seguros Sociales con \$327,7 MM.
- Litigios Laborales por \$6.197,4 MM, los cuales son revelados por Ministerio de Educación Nacional con \$1.642,3 MM, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$1.410,5 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$668,2 MM, la E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogota S.A. con \$306,5 MM y el Departamento del Cesar con \$291,8 MM, entre otras entidades.

**Demandas provisionadas.** A 31 de diciembre de 2008 las entidades contables públicas registran por este concepto un valor de \$7.877,2 MM, la cual representa el valor estimado, justificable y cuya medición

monetaria sea confiable y son contabilizadas en los Pasivos estimados; las entidades que reportaron los mayores saldos son: el Instituto Nacional de Vías con \$1.015,7 MM, ECOPETROL S.A. con \$939,9 MM, el Ministerio de Minas y Energía con \$709,5 MM, la Policía Nacional con \$610,5 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$567,9 MM, el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial con \$413,3 MM y la E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. con \$311,6 MM.

**Demandas falladas por pagar.** Son generadas por Créditos judiciales en contra de las entidades contables públicas, los cuales se encuentran debidamente ejecutoriados, así como los mandamientos ejecutivos, conciliaciones administrativas y otras órdenes judiciales falladas a favor a terceros y originadas en litigios de carácter civil, laboral o administrativo; para la vigencia 2008 estos ascienden a \$1.214,0 MM.

Las entidades que registran los mayores valores por este concepto son: el Instituto Nacional de Concesiones con \$384,4 MM, la Superintendencia Financiera de Colombia con \$148,8 MM, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$113,5 MM, el Instituto Nacional de Vías con \$101,1 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$96,7 MM, el Instituto de Fomento Industrial - En Liquidación con \$48,7 MM, la Fiscalía General de la Nación con \$46,0 MM y el Departamento del Valle del Cauca con \$43,0 MM.

**Pagos por sentencias y conciliaciones.** El valor cancelado por las entidades contables públicas en cumplimiento de las respectivas obligaciones presupuestales por concepto Sentencias y conciliaciones asciende a \$65,1 MM, y las entidades que sobresalen en este rubro son: Bogotá D.C. con \$5,7 MM, la Corporación Autónoma Regional del Río Grande de la Magdalena con \$5,5 MM, la Empresa de Energía Eléctrica de Arauca con \$2,3 MM e Ibagué con \$2,2 MM, entre otras entidades.

Es importante resaltar que de las pretensiones por Litigios y Demandas en el Nivel Nacional, el 97,0% corresponden a Procesos administrativos y el 2,0% a Procesos civiles; por su parte en el Nivel Territorial el 70,7% pertenecen a Procesos administrativos, el 16,4% a Otros litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos, el 8,2% a Procesos laborales y el 3,7% a Procesos civiles.

## **4.3 INFORME SOBRE LA SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA**

### **4.3.1 ADMINISTRACIÓN CENTRAL**

Lo conforman las entidades principales del gobierno que poseen plena autoridad política y administrativa en el territorio nacional o en una zona geográfica específica, razón por la cual, tienen la potestad de fijar impuestos, contribuciones y directrices generales a las unidades residentes y no residentes que desarrollan actividades económicas en su jurisdicción.

La administración central incluye los poderes ejecutivo, legislativo, judicial y organismos de control, distribuidos según su ámbito de acción en los niveles nacional y territorial, en este último, bien sean del orden departamental, Distrital y municipal y los entes públicos que conforman la organización electoral.

Por su parte, la administración central del nivel territorial establece su autoridad en la jurisdicción en la que opera. Constituyen ejemplos a este nivel, las gobernaciones (orden departamental) y las alcaldías (orden municipal o distrital). Corresponden en forma general y al interior de su espacio geográfico de acción, las funciones de provisión de bienes y servicios locales y la aplicación de las políticas de distribución del ingreso delegadas de la administración central nacional.

#### 4.3.1.1 Cobertura

##### Situación actual

A diciembre 31 de 2008 en el sector Administración Central se consolidó con el 93,2% es decir, 1082 de las 1157 entidades que lo integran, en este año dejaron de reportar información 75 entidades frente a 69 entidades del año inmediatamente anterior.

Cuadro 4-6

<b>SECTOR PÚBLICO COBERTURA ADMINISTRACION CENTRAL A 31 DE DICIEMBRE</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
	<b>1157</b>	<b>1158</b>
<b>NACIONAL</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
<i>Consolidadas</i>	<b>25</b>	<b>25</b>
<i>Omisas</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TERRITORIAL</b>	<b>1132</b>	<b>1133</b>
<i>Consolidadas</i>	<b>1057</b>	<b>1064</b>
<i>Omisas</i>	<b>75</b>	<b>69</b>

Cuadro 4-7

**SECTOR PÚBLICO**  
**ADMINISTRACION CENTRAL**  
**ENTIDADES OMISAS**  
**A 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

1 ACHÍ	39 OLAYA HERRERA (BOCAS DE SATINGA)
2 AIPE	40 PAIME
3 ALBANIA - GUAJIRA	41 PIJIÑO DEL CARMEN
4 ALTO DEL ROSARIO	42 PINILLOS
5 ARBOLETES	43 PUERTO LEGUÍZAMO
6 ARROYOHONDO	44 PUERTO RICO - CAQUETA
7 ATACO	45 PURÍSIMA
8 BARRANCA DE UPÍA	46 RIO IRÓ
9 BOLÍVAR - SANTANDER	47 RIO QUITO
10 BUENAVISTA - CORDOBA	48 ROBERTO PAYÁN (SAN JOSÉ)
11 CABUYARO	49 SABANAS DE SAN ANGEL
12 CÁCERES	50 SÁCAMA
13 CALAMAR - BOLIVAR	51 SAN BENITO ABAD
14 CALAMAR - GUAVIARE	52 SAN CALIXTO
15 CAMPO DE LA CRUZ	53 SAN CARLOS - CORDOBA
16 COROZAL	54 SAN CRISTÓBAL
17 EL CARMEN DE BOLIVAR	55 SAN FERNANDO
18 EL CHARCO	56 SAN FRANCISCO - CUNDINAMARCA
19 FUENTE DE ORO	57 SAN JOSE DE URE
20 GUACA	58 SAN JUAN BAUTISTA DE GUACARI
21 JUNÍN	59 SAN JUANITO
22 JURADÓ	60 SAN LUIS - TOLIMA
23 LA APARTADA	61 SAN MARTÍN - CESAR
24 LA PALMA	62 SAN MARTÍN DE LOBA
25 LA PLAYA DE BELEN	63 SAN ZENÓN
26 LA SALINA	64 SANTIAGO DE TOLÚ
27 LEJANÍAS	65 SASAIMA
28 LÓPEZ DE MICAY	66 SOPLAVIENTO
29 MAGANGUÉ	67 TOLUVIEJO
30 MAGÜÍ (PAYÁN)	68 TOPAIPÍ
31 MARGARITA	69 TRUJILLO
32 MARIA LA BAJA	70 UNGÚA
33 MILÁN	71 URUMITA
34 MOMÍL	72 VALLE DE SAN JUAN
35 MONTECRISTO	73 VÉLEZ
36 MURINDÓ	74 VILLAHERMOSA
37 NARIÑO - ANTIOQUIA	75 ZAMBRANO
38 NÓVITA	

### 4.3.1.2 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 Administración Central, expresada en unidades monetarias, a una fecha determinada y revela la totalidad de sus bienes, derechos, obligaciones y la situación del patrimonio.

Cuadro 4-8

SECTOR PÚBLICO ADMINISTRACION CENTRAL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE						
Millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>ACTIVO</b>	<b>196.412.689,7</b>	<b>100,0</b>	<b>195.458.175,2</b>	<b>100,0</b>	<b>954.514,5</b>	<b>0,5</b>
Inversiones e Instrumentos derivados	75.143.467,2	38,3	50.638.760,5	25,9	24.504.706,7	48,4
Deudores	39.372.443,6	20,0	40.797.567,3	20,9	-1.425.123,7	-3,5
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	24.961.146,3	12,7	25.568.056,2	13,1	-606.909,9	-2,4
Propiedades, Planta y Equipo	23.420.779,8	11,9	22.697.536,0	11,6	723.243,8	3,2
Efectivo	19.783.730,6	10,1	22.894.706,9	11,7	-3.110.976,2	-13,6
Otros Activos	15.119.751,5	7,7	19.628.523,6	10,0	-4.508.772,1	-23,0
Rentas por cobrar	9.229.816,6	4,7	13.694.748,6	7,0	-4.464.932,0	-32,6
Inventarios	1.159.064,2	0,6	957.546,8	0,5	201.517,4	21,0
Saldos de Operaciones recíprocas en los activos (Cr)	822.836,1	0,4	972.498,4	0,5	-149.662,4	-15,4
Recursos naturales no renovables	32.315,4	0,0	36.894,6	0,0	-4.579,2	-12,4
Saldos de Operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	-12.568.030,8	-6,4	-2.354.874,5	-1,2	-10.213.156,2	433,7
<b>PASIVO</b>	<b>271.074.440,2</b>	<b>100,0</b>	<b>248.328.572,6</b>	<b>100,0</b>	<b>22.745.867,6</b>	<b>9,2</b>
Operaciones de crédito público y Financiamiento con banca central	166.317.639,0	61,4	149.822.037,0	60,3	16.495.602,0	11,0
Otros pasivos	40.030.035,0	14,8	35.912.737,0	14,5	4.117.298,0	11,5
Pasivos estimados	26.091.267,2	9,6	21.950.366,1	8,8	4.140.901,1	18,9
Cuentas por pagar	21.739.866,7	8,0	23.639.355,7	9,5	-1.899.489,0	-8,0
Otros bonos y títulos emitidos	7.001.875,5	2,6	5.814.507,5	2,3	1.187.367,9	20,4
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	6.131.152,9	2,3	8.127.625,0	3,3	-1.996.472,2	-24,6
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	2.153.231,5	0,8	1.647.192,9	0,7	506.038,6	30,7
Saldos de Operaciones recíprocas en los pasivos (Db)	1.473.590,8	0,5	1.619.631,0	0,7	-146.040,2	-9,0
Interés minoritario privado	135.948,7	0,1	-204.691,8	-0,1	340.640,5	-166,4
Interés minoritario público	167,0	0,0	187,8	0,0	-20,8	-11,1
<b>Patrimonio</b>	<b>-73.295.944,1</b>	<b>110,7</b>	<b>-51.502.718,6</b>	<b>112,2</b>	<b>-21.793.225,5</b>	<b>42,3</b>
Patrimonio Institucional	7.837.125,9	-10,7	6.293.783,0	-12,2	1.543.342,9	24,5
Resultados consolidados del ejercicio	-22.400.018,4	30,6	-8.287.528,7	16,1	-14.112.489,6	170,3
Hacienda Pública	-58.733.051,7	80,1	-49.508.972,9	96,1	-9.224.078,7	18,6

**Activo.** El total de los activos del Sector Administración Central presenta a diciembre 31 de 2008 un saldo por valor de \$196.412.689,7 Millones, observándose un aumento con respecto al año anterior de \$954.514,5 Millones que equivale al 0,5%, esta variación, se explica principalmente por las cuentas Inversiones e instrumentos derivados por valor de \$24.504.706,7 Millones y Propiedades, Planta y Equipo por valor de \$723.243,8 Millones cuentas que aumentaron; las cuentas que disminuyeron en este grupo para reflejar la variación son: Saldos de Operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales por \$10.213.156,2 millones, Rentas por cobrar por \$4.464.932,0 millones, Otros activos por \$4.508.772,1 millones y Efectivo por \$3.110.976,2 millones.

A continuación se analizan las cuentas que tuvieron los principales aumentos y disminuciones en este sector:

**Grupos que aumentaron en el Activo.** La variación más importante que sobresale en el total de los Activos se da en el grupo Inversiones e instrumentos derivados como lo mencionamos en el párrafo anterior, el cual presentó un saldo de \$75.143.467,2 Millones, para la vigencia 2008, el cual se incremento en un valor de \$24.504.706,7 que equivale al 48,4% con respecto al año 2007, variación en las que sobresalen las cuentas de Inversiones patrimoniales en entidades controladas por valor de \$24.436.225,7

Millones reportada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por valor de \$20.875.961,4 millones y Medellín por valor de \$3.809.876,8 millones.

Así mismo, el grupo de Propiedad, planta y equipo ascendió a \$23.420.779,8 Millones, cuenta que presentó un aumento en \$723.243,8 Millones, variación que se explica por las cuentas de Edificaciones con \$434.851,2 Millones y Construcciones en curso por valor de \$256.610,0 millones; en estos dos casos participa la Departamento del Caquetá por \$100.981,0 millones, Bogotá D.C. por \$97.122,2 millones, Medellín por \$44.359,3 millones para el primer caso y en el segundo caso por Bogotá D.C. por \$90.886,3 millones, Aguazul por valor \$27.662,5 millones y Cartagena de Indias. Distrito Turístico y Cultural por valor de \$25.273,0 Millones.

**Grupos que disminuyeron en el activo.** El grupo de Otros activos presentó un saldo para este año de \$15.119.751,5 Millones que disminuyó con respecto al año anterior en \$4.508.772,1 Millones; las cuentas que presentan los saldos más relevantes con respecto al año anterior son: Valorizaciones por valor de \$8.377.843,3 Millones, destacándose Inversiones en Sociedades de Economía Mixta por valor de \$8.875.841,2 Millones reportada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público principalmente de este grupo también podemos destacar que se contrarresta por la cuenta Reserva financiera actuarial por \$2.989.613,5 Millones y la entidades que los registraron principalmente son Departamento de Antioquia por \$489.024,3 millones, Santiago de Cali por \$335.557,2 millones, Departamento de la Guajira por \$244.189,9 millones y Departamento de Casanare por \$223.118,9 millones entre las 270 entidades que reportaron.

El grupo de Rentas por cobrar presentó un saldo a diciembre 31 de 2008 por valor de \$9.229.816,6 Millones que equivale al 4,7% del total de los Activos; presentando una variación negativa frente al año 2007 por valor de \$4.464.932,0 Millones; saldo explicado por la cuenta de Vigencia actual por \$1.844.996,7 millones y Vigencia anteriores por \$2.619.935,2 millones, reportada para el primer caso y segundo caso por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.

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

Las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central presentaron un aumento frente al año inmediatamente anterior por valor de \$16.495.602,0 Millones, variación que se presenta por las cuentas de: Operaciones de crédito público internas de largo plazo \$9.477.915,0 Millones y por la cuenta de Operaciones de crédito público externas de largo plazo por \$7.019.445,3 Millones; las dos son originadas principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Otro grupo que presentó aumento es Otros pasivos que registró un saldo de \$40.030.035,0 Millones que equivale al 14,8% del total de los pasivos. Las cuentas que explican este saldo son: Anticipo de impuestos por \$34.465.268,4 Millones registrada principalmente por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.

Igualmente para esta clase es necesario mencionar la disminución de la cuenta Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados por valor de \$1.996.472,2 Millones. Del análisis de las variaciones, se encuentra que la cuenta más representativa corresponde a Operaciones de financiamiento internas de corto plazo que disminuyó en \$1.694.536,6 Millones y la cuenta de Operaciones de Financiamiento internas de largo plazo por \$225.954,8 millones donde la principal entidad que reporta esta variación es el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

**Patrimonio.** A diciembre 31 de 2008 se presenta una disminución en el patrimonio por valor de \$21.793.225,5 millones donde el principal grupo que registra esta variación es Resultados consolidados

del ejercicio por \$14.112.489,6 millones, que equivale al 170,3% con respecto al año anterior; registro que se ve reflejado por Resultado consolidados del ejercicio, comportamiento que es causado por los Ingresos menos costos y menos gastos que presenta el Sector Administración central.

Otro de los grupos con una disminución del 18,6% con respecto al año anterior es Hacienda pública por \$9.224.078,7 millones, explicada principalmente por la disminución en la cuenta de Superávit por valorización por \$8.352.988,6 millones.

Así mismo, podemos destacar el aumento en el Patrimonio en la cuenta de Patrimonio institucional por valor de \$1.543.342,9 Millones que equivale al 24,5% con respecto al año anterior, reportado principalmente por la Dirección Nacional de Estupefacientes por \$842.162,0 millones y Fondo Nacional de Regalías por \$770.745,0 millones.

Cuadro 4 - 9

SECTOR PÚBLICO SITUACIÓN FINANCIERA ADMINISTRACION CENTRAL A 31 DE DICIEMBRE													
Millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	74.009.401,0	70.006.879,0	4.002.522,0	5,7	208.688.262,1	195.574.551,6	13.113.710,5	6,7	-134.678.861,2	-125.567.672,6	-9.111.188,6	7,3
2	MEDELLÍN	22.661.895,1	17.860.241,8	4.801.653,3	26,9	1.229.273,0	1.151.466,7	77.806,3	6,8	21.432.622,1	16.708.775,0	4.723.847,1	28,3
3	BOGOTÁ D.C.	14.690.052,0	13.953.391,8	736.660,1	5,3	3.011.909,2	3.098.396,6	-86.487,4	-2,8	11.678.142,7	10.854.995,2	823.147,6	7,6
4	DIRECCION DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES	8.061.692,1	12.939.447,4	-4.877.755,3	-37,7	39.946.211,6	32.753.106,5	7.193.105,1	22,0	-31.884.519,5	-19.813.659,1	-12.070.860,4	60,9
5	DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA	6.676.630,2	6.362.660,5	313.969,7	4,9	2.034.321,9	1.837.232,8	197.089,1	10,7	4.642.308,3	4.525.427,7	116.880,6	2,6
6	DIRECCION NACIONAL DE ESTUPEFACIENTES	5.382.780,4	4.422.820,1	959.960,3	21,7	174.030,7	56.232,4	117.798,2	209,5	5.208.749,7	4.366.587,7	842.162,0	19,3
7	DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA	4.428.149,7	4.104.354,0	323.795,7	7,9	1.466.120,7	1.275.907,6	190.213,1	14,9	2.962.029,0	2.828.446,4	133.582,6	4,7
8	FONDO NACIONAL DE REGALIAS	4.196.745,1	3.504.780,0	691.965,1	19,7	151.059,9	229.839,9	-78.780,0	-34,3	4.045.685,2	3.274.940,1	770.745,1	23,5
9	SANTIAGO DE CALI	4.062.217,4	3.792.113,9	270.103,5	7,1	1.990.479,4	1.864.387,9	126.091,5	6,8	2.071.738,0	1.927.726,0	144.012,0	7,5
10	DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	3.655.136,3	3.373.109,6	282.026,7	8,4	1.013.028,7	1.105.369,0	-92.340,3	-8,4	2.642.107,6	2.267.740,6	374.367,0	16,5
11	CARTAGENA DE INDIAS, DISTRITO TURISTICO Y CULTURAL	3.054.124,4	3.255.238,9	-201.114,5	-6,2	1.471.011,9	681.885,2	789.126,6	115,7	1.583.112,5	2.573.353,6	-990.241,1	-38,5
12	DEPARTAMENTO DEL CASANARE	2.484.616,1	2.000.946,8	483.669,3	24,2	231.372,7	114.968,7	116.404,0	101,2	2.253.243,5	1.885.978,2	367.265,3	19,5
13	BARRANQUILLA, DISTRITO ESPECIAL, INDUSTRIAL Y PORTUARIO	2.214.488,3	2.099.090,0	115.398,4	5,5	598.959,2	603.352,5	-4.393,3	-0,7	1.615.529,2	1.495.737,5	119.791,7	8,0
14	MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO	2.041.700,4	2.013.592,2	28.108,2	1,4	124.939,6	120.301,5	4.638,1	3,9	1.916.760,8	1.893.290,6	23.470,2	1,2
15	DEPARTAMENTO DE SANTANDER	1.998.671,6	1.819.910,1	178.761,5	9,8	315.289,3	402.684,7	-87.395,3	-21,7	1.683.382,3	1.417.225,4	266.156,9	18,8
<b>TOTAL</b>		<b>159.618.299,9</b>	<b>151.508.575,9</b>	<b>8.109.724,0</b>	<b>5,4</b>	<b>262.446.269,8</b>	<b>240.869.683,6</b>	<b>21.576.586,2</b>	<b>9,0</b>	<b>-102.827.969,9</b>	<b>-89.361.107,7</b>	<b>-13.466.862,2</b>	<b>15,1</b>

### 4.3.1.3 Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental

Cuadro 4 - 10

SECTOR PÚBLICO						
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL						
ADMINISTRACION CENTRAL						
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
Millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>INGRESOS</b>	<b>120.149.938,5</b>	<b>100,0</b>	<b>112.857.643,6</b>	<b>100,0</b>	<b>7.292.294,9</b>	<b>6,5</b>
Ingresos fiscales	80.019.292,7	66,6	81.518.570,7	72,2	-1.499.278,0	-1,8
Otros ingresos	19.479.397,7	16,2	13.226.462,0	11,7	6.252.935,7	47,3
Transferencias	18.342.276,5	15,3	15.018.594,5	13,3	3.323.682,0	22,1
Operaciones interinstitucionales	3.979.663,1	3,3	4.143.080,7	3,7	-163.417,6	-3,9
Venta de bienes	616.486,7	0,5	567.382,1	0,5	49.104,5	8,7
Venta de servicios	312.831,3	0,3	453.529,4	0,4	-140.698,0	-31,0
Ajustes por inflación	20,8	0,0	20,8	0,0		
SalDOS de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)	-2.600.030,2	-2,2	-2.069.996,6	-1,8	-530.033,6	25,6
<b>GASTOS</b>	<b>140.240.395,0</b>	<b>101,6</b>	<b>119.068.348,6</b>	<b>102,2</b>	<b>20.769.172,8</b>	<b>17,4</b>
Operaciones Interinstitucionales	62.056.188,9	44,2	55.648.598,9	46,7	6.407.590,0	11,5
Otros gastos	37.158.419,7	26,5	27.219.271,1	22,9	9.939.148,5	36,5
Gasto Público Social	21.086.035,5	15,0	19.885.945,8	16,7	1.200.089,7	6,0
Administración	13.296.154,7	9,5	11.492.065,2	9,7	1.804.089,5	15,7
Transferencias	4.497.382,5	3,2	4.106.475,0	3,4	390.907,5	9,5
De operación	2.208.001,4	1,6	2.385.728,7	2,0	-177.727,4	-7,4
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	2.180.557,7	1,6	994.183,9	0,8	1.186.373,8	119,3
Participación del intereses minoritario en los resultados	53.995,2	0,0	-35.294,1	0,0	18.701,1	-53,0
SalDOS de operaciones recíprocas en los gastos (CR)	-2.296.340,6	-1,6	-2.628.626,1	-2,2	332.285,5	-12,6
<b>COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>2.309.561,9</b>		<b>2.076.823,8</b>		<b>232.738,1</b>	
Costo de ventas de servicios	2.057.978,0		1.842.672,4		215.305,6	11,7
Costo de ventas de bienes	251.544,9		234.081,7		17.463,2	7,5
Costo de ventas de operación de servicios	38,9		69,6		-30,7	-44,1
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>-22.400.018,4</b>		<b>-8.287.528,7</b>		<b>-14.112.489,6</b>	<b>170,3</b>

#### Ingresos

Los ingresos revelan un saldo de \$120.149.938,5 millones, que comparado con los ingresos del año inmediatamente anterior, presentan un aumento de \$7.292.294,9 millones.

En los Ingresos obtenidos por el Sector Administración central para el 2008, es importante destacar los ingresos por Otros ingresos y Transferencias que sumados los dos presentan una variación de \$9.576.617,7 millones, que equivalen al 69,4% con respecto al año anterior; pero es bueno resaltar que en este grupo se presentaron disminuciones en las cuentas de Ingresos fiscales por \$1.499.278,0 millones y Venta de servicios por \$140.698,0 millones.

Al hablar del grupo de Otros ingresos, se destaca como lo mencionamos en el párrafo anterior, del aumento que se presentó en este año; donde sobresale principalmente la cuenta de Ajuste de ejercicios anteriores por \$5.651.233,1 millones, registrada principalmente por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales por \$4.643.210,8 millones.

Otro de los grupos es Transferencias que presentó un saldo por \$18.342.276,5 millones, presentando una variación por \$3.323.682,0 millones que equivale al 22,1%; variación que se refleja principalmente en las cuentas de Ajuste por Diferencia en cambio por \$9.177.372,3 millones; reportado principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$9.075.190,7 millones.

Ingresos fiscales presentó una disminución por \$1.499.278,0 millones con respecto al año anterior; variación que sobresalen las cuentas de Tributarios contrarestada con la cuenta de No tributarios, reportada principalmente por en el primer caso por Dirección Nacional de Estupefacientes por \$486.261,5 millones y Cartagena de Indias, Distrito Turístico y Cultural por \$376.616,4 millones entre las 1146 entidades reportantes; para el segundo caso se encuentran Bogotá D.C. con \$394.214,0 millones y Envigado con \$145.516,9 millones.

## **Gastos**

A diciembre 31 de 2008 los gastos tuvieron un aumento de \$20.750.471,7 millones con respecto al año anterior; en este rubro es necesario considerar por su representatividad dos conceptos, en primer lugar los de Operaciones interinstitucionales por \$6.407.590,0 y los Otros gastos por \$9.939.148,5 millones así mismo se presenta una disminución en la cuenta de gastos De Operación por \$177.727,4 millones.

### **A continuación se presentan los grupos que tuvieron aumentos en este Sector Administración Central.**

Otro de los grupos es Otros gastos que presento un saldo por \$37.158.419,7 millones, presentando una variación por \$9.939.148,5 millones que equivale al 36,5%; variación que se refleja principalmente en las cuentas de Ajuste por diferencia en cambio por \$9.177.372,3 millones; reportado el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Igualmente para esta clase es necesario mencionar el aumento de la cuenta Operaciones Interinstitucionales por valor de \$62.056.188,9 Millones. Del análisis de las variaciones, se encuentra que la cuenta más representativa corresponde a Fondos entregados por \$7.802.433,0 millones contrarestada por Operaciones sin flujo de efectivo por \$1.36.713,2 millones donde la principal entidad que reporta esta variación es el Ministerio de Hacienda y Crédito Publico.

Por otra parte la cuenta De administración con \$2.208.001,4 millones, presenta una disminución por valor de \$177.727,4 millones, variación que se explica principalmente por la subcuenta Generales con \$177.903,5 millones, reportada por la Santa Marta, Distrito Turístico, Cultural e Histórico en \$71.418,8 millones y Departamento Administrativo Nacional de Estadística por \$52.591,9 millones.

## **Costos de Venta y operación**

Del valor revelado por el Sector Administración central los Costos de ventas y operación por \$2.309.561,9 millones, el cual tuvo un aumento por \$232.738,1 millones; la cuenta con mayor representatividad es Costo de venta de servicios por \$2.057.978,0 millones con un aumento de \$215.305,6 millones reportada principalmente por Bogotá D.C. por \$79.130,0 millones, Medellín por \$63.714,1 millones, Departamento de Cundinamarca por \$54.983,3 millones y Departamento del Norte de Santander por \$12.091,8 millones.

## **Resultados consolidados del ejercicio**

En las entidades que conforman el Sector Administración Central el resultado consolidado de la Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental arrojó al 31 de diciembre de 2008, un saldo \$22.400.018,4 millones, sin embargo presentó una disminución en el resultado con respeto al año anterior de \$14.112.489,6 millones.

SECTOR PÚBLICO													
ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL													
ADMINISTRACION CENTRAL													
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE													
Millones de pesos													
No.	ENTIDAD	INGRESOS				GASTOS				RESULTADO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	100.212.146,4	82.671.759,3	17.540.387,1	21,2	100.212.146,4	82.671.759,3	17.540.387,1	21,2	0,0	0,0	0,0	0,0
2	DIRECCION DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES	56.383.445,4	53.992.752,1	2.390.693,3	4,4	56.389.091,1	53.992.299,4	2.376.791,7	4,4	14.354,3	452,7	13.901,6	3.070,7
3	BOGOTÁ D.C.	7.290.748,7	7.076.893,2	213.855,6	3,0	6.413.419,8	6.278.694,3	134.725,5	2,1	877.328,9	798.198,9	79.130,1	9,9
4	MEDELLÍN	3.564.894,9	2.499.451,3	1.065.443,6	42,6	3.100.252,3	2.098.522,9	1.001.729,5	47,7	464.642,6	400.928,4	63.714,2	15,9
5	DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	2.301.337,5	2.130.478,4	170.859,1	8,0	2.194.488,3	2.019.509,2	174.980,0	8,7	106.848,3	110.969,2	-4.120,9	-3,7
6	FONDO NACIONAL DE REGALIAS	2.123.990,7	1.532.191,0	591.799,7	38,6	2.123.990,7	1.532.191,0	591.799,7	38,6	0,0	0,0	0,0	0,0
7	DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA	1.701.055,4	1.202.558,2	498.497,3	41,5	1.353.818,8	910.304,9	443.513,9	48,7	347.236,7	292.253,3	54.983,4	18,8
8	SANTIAGO DE CALI	1.390.292,8	1.216.854,3	173.438,4	14,3	1.390.292,8	1.216.421,6	173.871,2	14,3	0,0	432,7	-432,7	-100,0
9	DIRECCION NACIONAL DE ESTUPEFACIENTES	1.345.602,4	1.457.386,4	-111.784,0	-7,7	1.293.450,9	1.408.096,2	-114.645,3	-8,1	52.151,6	49.290,2	2.861,3	5,8
10	DEPARTAMENTO DEL CASANARE	982.993,7	615.392,6	367.601,0	59,7	889.654,2	531.118,3	358.535,9	67,5	93.339,5	84.274,4	9.065,1	10,8
11	DEPARTAMENTO DE SANTANDER	922.966,2	990.804,1	-67.837,9	-6,8	918.871,1	983.879,4	-65.008,2	-6,6	4.095,1	6.924,7	-2.829,6	-40,9
12	DEPARTAMENTO DEL META	872.699,2	634.941,2	237.758,0	37,4	859.327,2	633.289,7	226.037,4	35,7	13.372,0	1.651,4	11.720,6	709,7
13	CARTAGENA DE INDIAS, DISTRITO TURISTICO Y CULTURAL	812.488,9	960.924,7	-148.435,8	-15,4	812.488,9	960.924,7	-148.435,8	-15,4	0,0	0,0	0,0	0,0
14	DEPARTAMENTO DE BOYACÁ	793.935,6	673.752,6	120.183,0	17,8	785.383,3	665.620,7	119.762,5	18,0	8.552,4	8.131,9	420,5	5,2
15	BARRANQUILLA, DISTRITO ESPECIAL, INDUSTRIAL Y PORTUARIO	743.202,5	531.111,5	212.091,0	39,9	743.202,5	531.111,5	212.091,0	39,9	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>TOTAL</b>		<b>181.441.800,4</b>	<b>158.187.250,8</b>	<b>23.254.549,6</b>	<b>14,7</b>	<b>179.459.879,1</b>	<b>156.433.743,0</b>	<b>23.026.136,1</b>	<b>14,7</b>	<b>1.981.921,3</b>	<b>1.753.507,8</b>	<b>228.413,5</b>	<b>13,0</b>

#### 4.3.1.4 Coeficientes con relación a los Ingresos

##### a. Relación de Gastos de Administración Vs. Ingresos Venta de bienes

Cuadro 4 - 12

RELACIÓN GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Vs. INGRESOS FISCALES						
Millones de pesos						
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		INGRESOS VENTAS		COEFICIENTE		
2008	2007	2008	2007	2008	2007	
13.296.154,7	11.492.065,2	80.019.292,7	81.518.570,7	16,6	14,1	

Con relación a este coeficiente se advierte que en los dos períodos ha presentado una diferencia como de 2.5% con relación al año 2007, es decir la relación de los gastos asociados con las actividades de dirección, planeación y apoyo logístico de las entidades y los Ingresos fiscales como resultado del cobro de impuestos, tasas, rentas parafiscales y otros obtenido en desarrollo de sus funciones de cometido e estatal de este Sector.

##### b. Relación de Gastos Vs. Ingresos

Este coeficiente indica que los Gastos correspondientes al año 2008 y 2007 equivalen están por encima del 111% del total de los ingresos totales.

Cuadro 4 - 13

RELACIÓN GASTOS TOTALES Vs. INGRESOS TOTALES					
Millones de pesos					
GASTOS		INGRESOS		COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
140.240.395,0	119.068.348,6	120.149.938,5	112.857.643,6	116,7	105,5

#### 4.3.1.5 Indicadores

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 revertan o que no causen inestabilidad en su funcionamiento normal.

#### Razón de endeudamiento total.

Cuadro 4 - 14

SECTOR PÚBLICO ADMINISTRACION CENTRAL INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO				
No.	ENTIDAD	ACTIVO	PASIVO	ENDEUDAMIENTO
		2008	2008	
1	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	74.009.401,0	208.688.262,1	282,0
2	MEDELLÍN	22.661.895,1	1.229.273,0	5,4
3	BOGOTÁ D.C.	14.690.052,0	3.011.909,2	20,5
4	DIRECCION DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES	8.061.692,1	39.946.211,6	495,5
5	DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA	6.676.630,2	2.034.321,9	30,5
6	DIRECCION NACIONAL DE ESTUPEFACIENTES	5.382.780,4	174.030,7	3,2
7	DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA	4.428.149,7	1.466.120,7	33,1
8	FONDO NACIONAL DE REGALIAS	4.196.745,1	151.059,9	3,6
9	SANTIAGO DE CALI	4.062.217,4	1.990.479,4	49,0
10	DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	3.655.136,3	1.013.028,7	27,7
11	CARTAGENA DE INDIAS, DISTRITO TURISTICO Y CULTURAL	3.054.124,4	1.471.011,9	48,2
12	DEPARTAMENTO DEL CASANARE	2.484.616,1	231.372,7	9,3
13	BARRANQUILLA, DISTRITO ESPECIAL, INDUSTRIAL Y PORTUARIO	2.214.488,3	598.959,2	27,0
14	MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO	2.041.700,4	124.939,6	6,1
15	DEPARTAMENTO DE SANTANDER	1.998.671,6	315.289,3	15,8
<b>TOTAL</b>		<b>159.618.299,9</b>	<b>262.446.269,8</b>	<b>164,4</b>

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 mayor grado de participación en la financiación por parte de los acreedores, lo revela principalmente Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales con 495,0; Ministerio Hacienda y Crédito Público 282,0 puntos porcentuales por encima del indicador del Sector, en contraste con el menor porcentaje de

endeudamiento revelado por el Dirección Nacional de Estupefacientes 3,2 por debajo del Sector, siendo la empresa con mas deuda.

### Índice de Rendimiento de los activos

#### Utilidad Neta/ activo total bruto \*(100)

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 Administración Central generaron una rentabilidad del 11,4%, ya que sus activos son superiores frente a los resultados del ejercicio que arrojaron una perdida para ese periodo.

### 4.3.2 EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS DOMICILIARIOS

Son empresas cuyo objeto social lo constituye la prestación domiciliaria de servicios públicos (agua, energía eléctrica, gas, teléfono y servicios conexos a las telecomunicaciones) a la comunidad de acuerdo con lo establecido en la Ley 142 de 1994 y artículo 84 Ley 489 de 1998.

A partir de la Constitución Política de 1991, se estipula que los Servicios Públicos Domiciliarios –SPD- podrán ser prestados por el Estado - directa ó indirectamente - por comunidades organizadas o por particulares sometidos al régimen jurídico legal. Dicho régimen dispone que las E.S.P. domiciliarios deberán ser conformadas generalmente como sociedades por acciones constituidas en Empresas Industriales y Comerciales del Estado, Sociedades de Economía Mixta ó empresas privadas sometidas al control y vigilancia del Estado.

#### 4.3.2.1 Cobertura

Para efectos de este informe el Universo del Sector de Servicios Públicos, corresponde a 438 entidades para la vigencia 2008, de las cuales se consolidaron 346 es decir un 79,0%.

Las entidades correspondientes al Nivel Nacional se consolidaron en un 99,3%, a 31 de diciembre de 2008, quedando excluida únicamente, Centrales Eléctricas del Cauca S.A. – E.S.P. que no presentó información a este corte.

Con relación a las entidades correspondientes al Nivel Territorial, para el período diciembre 2008, se consolidó un 77,9% de las mismas, quedando omisa la información de 91 entidades.

Cuadro 4 - 15

SECTOR PÚBLICO COBERTURA SERVICIOS PÚBLICOS DOMICILIARIOS A 31 DE DICIEMBRE		
	2008	2007
<b>TOTAL</b>	<b>438</b>	<b>437</b>
<b>NACIONAL</b>	<b>27</b>	<b>27</b>
<i>Consolidadas</i>	26	26
<i>Omisas</i>	1	1
<b>TERRITORIAL</b>	<b>411</b>	<b>410</b>
<i>Consolidadas</i>	320	286
<i>Omisas</i>	91	124

#### 4.3.2.2 Balance General

**Activo.** A 31 de diciembre de 2008, los bienes y derechos, tangibles e intangibles, de las Empresas de Servicios Públicos, ascienden a \$69.938,5 MM, presentando un incremento de \$5.386,7 MM, equivalente al 8,3% frente al año 2007.

El grupo de mayor representatividad en los Activos con el 40,1% lo constituyen, los Otros Activos que ascienden a \$28.019,0 MM, mostrando una variación positiva de \$4.050,8 MM, originada principalmente en el aumento de las Valorizaciones por \$3.656,6 MM y de la Reserva financiera actuarial con \$246,7 MM.

De este grupo sobresale el monto de las Valorizaciones por \$22.715,2 MM, en especial sobre Redes, líneas y cables por \$6.445,7 MM, reportados básicamente por las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E E.S.P. con \$1.255,4 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$1.224,7 MM y la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$1.079,3 MM; Plantas, ductos y túneles por \$5.897,7 MM, contabilizados entre otras entidades por las Empresas Públicas de Medellín con \$1.768,3 MM, Isagen S.A. con \$967,0 MM e Interconexión Eléctrica S.A. con \$771,7 MM; Inversiones en entidades privadas por \$3.527,6 millones, registradas fundamentalmente por la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$3.211,1 MM; y en Inversiones en sociedades públicas por \$2.374,7 millones reveladas por las Empresas Públicas de Medellín.

Seguida por la cuenta de otros activos Intangibles por \$3.508,9 MM, representados principalmente en Derechos por \$2.292,5 MM, concentradas básicamente por la E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A. con \$2.146,6 MM; Software por \$448,6 MM, registradas por las Empresas Públicas de Medellín con \$176,6 MM, la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$73,5 MM y las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$40,5 MM, entre otras; y Crédito mercantil por \$370,9 millones, contabilizado principalmente por Interconexión Eléctrica S.A. con \$238,2 MM y por la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$111,9 MM.

El segundo lugar en importancia con el 36,9% de representatividad dentro de los Activos lo ocupa el grupo de las Propiedades, planta y equipo, revelando un valor de \$25.807,7 MM, que a su vez presenta un aumento de \$696,8 MM, producto principalmente del aumento en las Redes, líneas y cables por \$1.281,8 MM, Construcciones en curso por \$850,1 MM, Plantas, ductos y túneles por \$651,7 MM, Depreciación diferida por \$261,8 MM y en Edificaciones por \$157,0 MM; variaciones atenuadas por el crecimiento de la Depreciación acumulada en \$2.688,4 MM.

Del total de este grupo sobresale la cuenta Plantas, ductos y túneles con \$16.473,1 MM, en especial por concepto de Plantas de generación por \$7.328,9 MM, registrada principalmente por Isagen S.A. con \$3.332,1 MM, Empresas Públicas de Medellín con \$3.163,4 MM, E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$1.673,6 MM, Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$1.629,2 MM e Interconexión Eléctrica S.A. con \$1.416,4 MM; seguidas por las Subestaciones y/o estaciones de regulación por \$3.283,9 MM, reportadas principalmente por Interconexión Eléctrica S.A. con \$1.394,4 MM, Empresas Públicas de Medellín con \$581,4 MM y la E.S.P. Transelca S.A. con \$320,2 MM; y por Acueducto y canalización por \$1.610,0 MM, revelados en su mayoría por la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$1.437,2 MM.

También se destaca en este grupo, la cuenta Redes, líneas y cables que ascienden a \$13.147,6 MM, representados en Redes de recolección de aguas por \$4.374,5 MM, Redes de distribución por \$4.350,1 MM y por Líneas y cables de transmisión por \$2.989,8 MM; para esta cuenta los mayores saldos son revelados por las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$2.565,4 MM, las Empresas Públicas de Medellín con \$2.307,7 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$2.070,9 MM y la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$1.974,5 MM.

**SECTOR PÚBLICO**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**SERVICIOS PÚBLICOS DOMICILIARIOS**  
**A 31 DE DICIEMBRE**

Miles de millones de pesos

CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>ACTIVO</b>	<b>69.938,5</b>	<b>100,0</b>	<b>64.551,8</b>	<b>100,0</b>	<b>5.386,7</b>	<b>8,3</b>
Otros Activos	28.019,0	40,1	23.968,2	37,1	4.050,8	16,9
Propiedad, Planta y Equipo	25.807,7	36,9	25.111,0	38,9	696,8	2,8
Inversiones e Instrumentos derivados	7.161,0	10,2	6.593,8	10,2	567,2	8,6
Deudores	6.685,0	9,6	6.511,6	10,1	173,4	2,7
Efectivo	2.080,5	3,0	1.814,9	2,8	265,6	14,6
Inventarios	430,2	0,6	396,1	0,6	34,1	8,6
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	46,5	0,1	40,7	0,1	5,8	14,3
Recursos naturales no renovables	7,5	0,0	0,1	0,0	7,4	...
Saldos de Operaciones recíprocas en los activos (Cr)	-367,8	-0,5	-357,4	-0,6	-10,4	2,9
Saldos de Operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	69,0	0,1	473,0	0,7	-404,0	-85,4
<b>PASIVO</b>	<b>22.645,2</b>	<b>100,0</b>	<b>24.535,9</b>	<b>100,0</b>	<b>-1.890,7</b>	<b>-7,7</b>
Operaciones de crédito público y Financiamiento con banca central	6.991,6	30,9	8.069,0	32,9	-1.077,5	-13,4
Pasivos estimados	6.138,4	27,1	5.836,2	23,8	302,2	5,2
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	4.540,6	20,1	6.021,4	24,5	-1.480,8	-24,6
Cuentas por pagar	3.179,8	14,0	3.894,9	15,9	-715,1	-18,4
Otros pasivos	1.978,6	8,7	1.770,5	7,2	208,1	11,8
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	324,2	1,4	272,7	1,1	51,5	18,9
Otros bonos y títulos emitidos	1,0	0,0	1,0	0,0	0,1	8,0
Saldos de Operaciones recíprocas en los pasivos (Db)	-509,0	-2,2	-1.329,7	-5,4	820,7	-61,7
<b>INTERÉS MINORITARIO</b>	<b>38.145,5</b>	<b>100,0</b>	<b>31.388,1</b>	<b>100,0</b>	<b>6.757,3</b>	<b>21,5</b>
Público	34.793,5	91,2	28.362,8	90,4	6.430,6	22,7
Privado	3.352,0	8,8	3.025,3	9,6	326,7	10,8
<b>PATRIMONIO</b>	<b>9.147,8</b>	<b>100,0</b>	<b>8.627,7</b>	<b>100,0</b>	<b>520,1</b>	<b>6,0</b>
Patrimonio Institucional	9.097,3	99,4	8.518,2	98,7	579,0	6,8
Resultados consolidados del ejercicio	50,5	0,6	109,5	1,3	-58,9	-53,8

En tercer lugar de representatividad con el 10,2%, está el grupo de Inversiones e instrumentos derivados con \$7.161,0 MM, revelando un incremento de \$567,2 MM el cual obedece principalmente al crecimiento de las Inversiones con fines de política en títulos de deuda en \$470,1 MM.

Al interior de este grupo se destacan:

- Las Inversiones patrimoniales en entidades no controladas por \$2.293,4 MM, especialmente en Entidades privadas por \$2.050,3 MM y en Entidades del exterior por \$153,3 MM; de esta cuenta los principales saldos son reportados por la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$1.734,4 MM y las Empresas Públicas de Medellín con \$389,2 MM.
- Las Inversiones patrimoniales en entidades controladas por \$2.084,1 MM, representadas en Entidades del exterior por \$1.218,1 MM, Sociedades públicas por \$439,0 MM y Sociedades de economía mixta por \$421,8 MM; donde la mayor cifra en esta cuenta es contabilizada por Interconexión Eléctrica S.A. con \$1.712,4 MM.
- Las Inversiones con fines de política en títulos de deuda por \$1.234,0 MM, concentradas en Certificados de depósito a término – CDT por \$927,6 MM, y en Bonos y títulos emitidos por entidades del exterior por \$236,9 MM; esta cuenta es registrada por la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$609,5 MM, la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$402,7 MM y la E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A. con \$220,8 MM.
- Las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda por \$1.192,2 MM, en especial por concepto de Certificados de depósito a término – CDT por \$733,6 MM, Títulos de tesorería – TES por \$226,5 MM y en Otras inversiones en títulos de deuda por \$110,8 MM; en esta cuenta sobresalen los saldos revelados por las Empresas Públicas de Medellín con \$333,5 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$198,0 MM, la Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. - E.S.P. con \$102,9 MM y la E.S.P. Empresa de Energía de Pereira S.A. con \$89,5 MM.

En cuarto lugar representando el 9,6% del total del activo se encuentra el grupo de los Deudores por \$6.685,0 MM, los cuales presentan un aumento de \$173,4 MM, explicado principalmente por los incrementos en las cuentas de Servicios públicos por \$251,8 MM, los Otros deudores por \$178,1 MM y los Avances y anticipos entregados por \$158,4 MM, variaciones mitigadas por la reducción en los Recursos entregados en administración por \$440,4 MM.

De este grupo se destaca la cuenta correspondiente a Servicios públicos con \$2.668,6 MM, representados principalmente por los Servicios de energía por \$1.403,3 MM, Acueducto con \$388,5 MM y Alcantarillado con \$211,8 MM; en esta cuenta las mayores cifras son contabilizadas por las Empresas Públicas de Medellín con \$676,1 MM, las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$312,6 MM, Isagen S.A. con \$276,8 MM, la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$203,8 MM e Interconexión Eléctrica S.A. con \$180,9 MM.

Seguidos por los Recursos entregados en administración por \$1.765,9 MM, clasificados así:

- En administración con \$1.294,3 MM, registrados por la Empresa Colombiana de Gas con \$560,5 MM, las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$496,8 MM y la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$220,5 MM.
- Encargos fiduciarios con \$471,6 MM, reportados en su mayoría por las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$308,3 MM, la E.S.P. Aguas del Magdalena S.A. con \$51,7 MM y la Empresa de Energía de Boyacá S.A. -E.S.P. con \$36,0 MM.

Asimismo, sobresale la cuenta de Otros deudores por \$1.137,8 MM, donde se destacan rubros como: Préstamos a vinculados económicos por \$337,0 MM, Otros deudores con \$244,0 MM, Créditos a empleados por \$191,8 MM y Cuotas partes de pensiones por \$105,2 MM; para esta cuenta en general el mayor saldo lo revela la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$927,2 MM.

En el quinto lugar se ubica el grupo de Efectivo el cual revela un saldo de \$2.080,5 MM, concentrado en Depósitos en instituciones financieras por \$2.027,2 MM, distribuidos principalmente en Cuenta de ahorro por \$1.377,4 MM y Cuenta corriente por \$469,4 MM; donde las mayores cifras las revelan Isagen S.A. con \$291,4 MM, las Empresas Públicas de Medellín con \$272,6 MM, la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$169,4 MM, la E.S.P. XM Compañía de Expertos en Mercados S.A. con \$153,0 MM y la E.S.P. Gestión Energética S.A. con \$85,9 MM.

**Pasivo.** Las obligaciones ciertas o estimadas de las Empresas de Servicios Públicos a 31 de diciembre de 2008, ascienden a \$22.645,2 MM, presentando una reducción de \$1.890,7 MM, equivalente al 7,7% frente al 31 de diciembre de 2007.

En primer lugar de importancia se encuentra el grupo de las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central las cuales participan con el 30,9% del total del Pasivo con un saldo de \$6.991,6 MM, revelando a su vez una variación negativa de \$1.077,5 MM, explicada en gran parte por la reducción en las Operaciones de crédito público externas por \$1.544,6 MM, producto de la disminución en los Préstamos contraídos con la banca comercial por \$1.944,4 MM y el aumento en los Préstamos con la banca de fomento por \$228,9 MM y con la Banca comercial por \$192,7 MM.

La variación de este grupo se ve atenuada por el incremento en las Operaciones de crédito público internas por \$467,2 MM, en especial de los Otros bonos y títulos emitidos por \$374,0 MM.

De este grupo sobresalen las Operaciones de crédito público externas por valor de \$3.518,9 MM, representadas en:

- Préstamos con la banca comercial por \$1.839,2 MM, revelados en su mayoría por la Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$1.368,6 MM e Interconexión Eléctrica S.A. con \$318,9 MM.
- Préstamos con la banca multilateral por \$1.097,3 MM, reportados por las Empresa Públicas de Medellín con \$944,2 MM, la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$99,8 MM y la E.S.P. Aguas del Magdalena S.A. con \$44,8 MM.
- Préstamos con la banca de fomento por \$431,1 MM, registrados principalmente por la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$224,4 MM y las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$165,6 MM.

Le sigue en importancia el valor de la cuenta Operaciones de crédito público internas por \$3.472,7 MM, las cuales se encuentran representadas en:

- Otros bonos y títulos emitidos por \$1.974,2 MM, revelados en su mayoría por Interconexión Eléctrica S.A. con \$924,8 MM, Empresas Públicas de Medellín con \$367,0 MM y la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$290,0 MM.
- Préstamos con la banca comercial por \$1.321,4 MM, registrados principalmente por Interconexión Eléctrica S.A. con \$469,6 MM, las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$241,5 MM, la

E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$218,0 MM y la E.S.P. Transelca S.A. con \$128,0 MM.

En segundo lugar se encuentra el grupo de Pasivos estimados con un 27,1% del total de los pasivos, con un valor de \$6.138,4 MM a 31 de diciembre de 2008, presentando un aumento de \$302,2 MM con relación al período diciembre de 2007, esta variación obedece principalmente al incremento de las Provisiones para pensiones por \$103,2 MM, de las Provisiones para contingencias por \$72,2 MM, Provisiones para obligaciones fiscales por \$68,1 MM y Provisiones para Bonos pensionales por \$53,5 MM.

Sobresale dentro de este grupo la cuenta Provisión para pensiones por \$4.016,2 MM, registrada en su mayoría por la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$1.359,3 MM y las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$938,1 MM.

Seguida por las siguientes cuentas: Provisión para bonos pensionales por \$679,8 MM, donde las mayores cifras son reveladas por: las Empresas Públicas de Medellín con \$325,8 MM y la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$253,6 MM; y Provisión para contingencias, concentradas en Litigios por \$560,3 MM, contabilizada en su mayoría por la Electricadora del Tolima S. A. -E.S.P. - En Liquidación con \$240,3 MM, las Empresas Públicas de Medellín con \$109,8 MM y las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$87,3 MM.

En tercer lugar con el 20,1% de representatividad dentro del Pasivo, se encuentran las Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados por \$4.540,6 MM que a su vez revelan una disminución de \$1.480,8 MM explicada por la reducción en las Operaciones de financiamiento internas por \$3.112,6 MM, en especial por Préstamos del gobierno general por \$2.222,2 MM y Préstamos de vinculados económicos por \$816,8 MM; variación mitigada por el incremento de las Operaciones de financiamiento externas por \$1.717,1 MM, principalmente por Préstamos obtenidos de la banca comercial por \$1.665,8 MM.

El mayor saldo dentro de este grupo corresponde a las Operaciones de financiamiento externas por \$2.409,2 MM, las cuales se encuentran concentradas en Préstamos de la banca comercial por \$2.349,3 MM registrados por E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A. con \$1.682,7 MM, Isagen S.A. con \$538,4 MM y la E.S.P. Termoemcali I S.A. con \$128,2 MM.

Seguidas por las Operaciones de financiamiento internas por \$1.944,4 MM, representadas en Préstamos del gobierno general por \$1.439,9 MM, revelados en su mayoría por las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$754,0 MM; Préstamos de otras entidades por \$248,4 MM reportados por la Empresa de Energía de Boyacá S.A. -E.S.P. con \$168,5 MM y la E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. con \$39,0 MM; y Préstamos de la banca comercial por \$175,9 MM contabilizados por E.S.P. Aguas de Cartagena S.A. con \$50,7 MM, la E.S.P. E.P.M. Bogotá S.A. con \$30,5 MM y la E.S.P. EVAS Enviambientales S.A. con \$18,9 MM, entre otras entidades.

En cuarto lugar con el 14,0% de participación de los Pasivos, se encuentra el grupo de las Cuentas por pagar con \$3.179,8 MM, revelando una disminución de \$715,1 MM, explicada principalmente por la reducción en los Intereses por pagar por \$708,5 MM.

En este grupo se destaca la cuenta Adquisición de bienes y servicios nacionales con \$787,6 MM, clasificada en:

- Bienes y servicios por \$651,9 MM, donde los saldos más representativos son revelados por las Empresas Públicas de Medellín con \$228,5 MM e Isagen S.A. con \$142,4 MM.

- Proyectos de inversión por \$135,7 MM, reportados entre otros por las Empresas Públicas de Medellín con \$86,2 MM e Interconexión Eléctrica S.A. con \$12,7 MM.

Seguida por la cuenta de Recursos recibidos en administración por \$644,5 MM, reportada en mayor parte por la E.S.P. Empresa de Servicios Públicos del Meta con \$257,1 MM y la E.S.P. Gestión Energética S.A. con \$118,2 MM.

De igual forma es significativo el saldo de Avances y anticipos recibidos por valor de \$513,5 MM, esta cuenta es revelada en su mayoría por Internexa S.A. con \$126,5 MM y la Empresa de Servicios Públicos Domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado de Yopal con \$124,6 MM.

Otra cuenta importante en este grupo son los Acreedores por valor de \$357,5 MM, reportados principalmente por las Empresas Públicas de Medellín con \$93,1 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$38,9 MM y la Empresa de Energía de Cundinamarca S. A. con \$31,6 MM.

**Interés minoritario.** El Interés minoritario constituye los derechos sobre el Patrimonio en las empresas de servicios públicos, que pertenecen al sector privado y al sector público del Nivel Nacional o Territorial, por los aportes y participaciones que estos tienen en dichas empresas.

El Interés minoritario total ascendió a la suma de \$38.145,5 MM, para el periodo de diciembre de 2008, saldo superior en \$6.757,3 MM a la cifra revelada el año 2007. Esta variación se explica por el comportamiento creciente de la participación del sector público que pasó de \$28.362,8 MM en el 2007 a \$34.793,5 MM en el 2008 y del sector privado que pasó de \$3.025,3 MM en el 2007 a \$3.352,0 MM en el 2008.

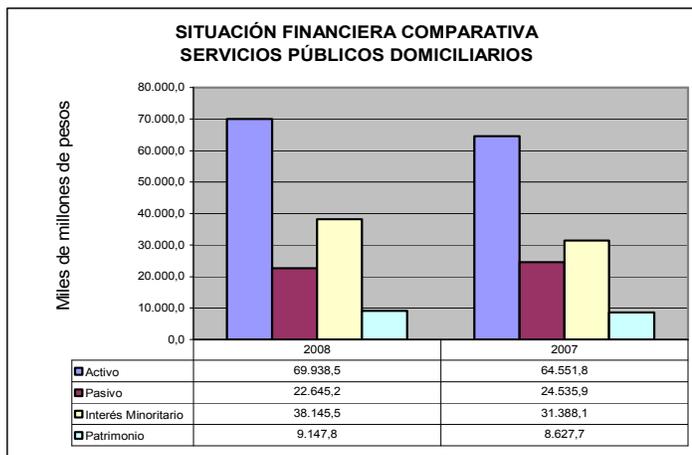
El interés minoritario que corresponde al Sector público con \$34.793,5 MM, se encuentra concentrado en la Administración Central Territorial con \$21.876,8 MM y en la Administración Central Nacional con \$10.023,6 MM.

**Patrimonio.** El patrimonio de las Empresas de Servicios Públicos a 31 de diciembre de 2008, presenta un saldo de \$9.147,8 MM, revelando un incremento en el mismo, de \$520,1 MM, es decir el 6,0%, explicado por el incremento en el Patrimonio Institucional por \$579,0 MM, atenuado por la variación negativa en los Resultados consolidados del ejercicio por \$58,9 MM.

El 99,4% del Patrimonio se encuentra concentrado en el Patrimonio institucional con \$9.097,3 MM, presentando un aumento de \$579,0 MM, que tiene su origen principalmente en el crecimiento de la cuenta Capital suscrito y pagado por \$394,6 MM y de las Reservas por \$153,0 MM.

La cuenta más significativa en el grupo del Patrimonio institucional es el Superávit por valorización con \$4.158,2 MM, representada en su mayoría por Redes, líneas y cables con \$2.505,5 MM, Plantas, ductos y túneles por \$492,3 MM, Terrenos por \$374,6 MM y Edificaciones por \$341,5 MM; siendo las

Grafica 4-1



Empresas Públicas de Medellín con \$7.544,8 MM, la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$3.649,4 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$2.185,3 MM, las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$2.185,3 MM y la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$1.885,4 MM, las entidades que revelan las cifras más significativas.

Le siguen las cifras de las siguientes cuentas:

- Reservas por \$1.953,2 MM, reveladas en su mayoría por las Empresas Públicas de Medellín y la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá.
- Capital fiscal con \$1.860,9 MM, donde los principales saldos son registrados por la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, el Instituto de Planificación y Promoción de Soluciones Energéticas y la E.S.P. Empresa de Servicios Públicos E.I.S. Cúcuta.
- Revalorización del patrimonio por \$961,6 MM, contabilizados en su mayoría por las Empresas Públicas de Medellín e Isagen S.A.

En cuanto a los Resultados consolidados del ejercicio a 31 de diciembre de 2008, estos presentan un superávit de \$50,5 MM, cifra inferior en \$58,9 MM frente al 31 de diciembre de 2007.

Cuadro 4 - 17

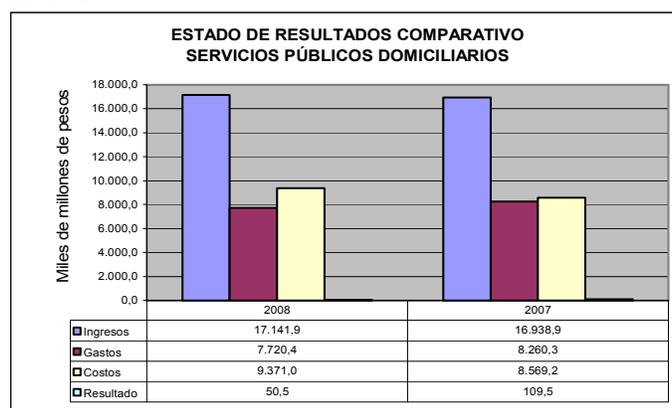
SECTOR PÚBLICO SITUACIÓN FINANCIERA SERVICIOS PÚBLICOS DOMICILIARIOS A 31 DE DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLÍN	18.439,0	15.509,6	2.929,4	18,9	3.567,8	3.181,7	386,1	12,1	14.871,1	12.327,9	2.543,3	20,6
2	E.S.P. EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTÁ S.A.	8.280,6	8.151,8	128,8	1,6	2.082,8	2.054,2	28,6	1,4	6.197,8	6.097,6	100,2	1,6
3	E.S.P. EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE BOGOTÁ	7.643,9	6.937,4	706,5	10,2	3.148,0	2.951,2	196,8	6,7	4.495,9	3.986,3	509,7	12,8
4	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
5	EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI E.I.C.E E.S.P.	5.039,4	5.054,5	-15,1	-0,3	2.668,1	2.653,7	14,4	0,5	2.371,3	2.400,7	-29,5	-1,2
6	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
7	E.S.P. TRANSPORTADORA DE GAS DEL INTERIOR S.A.	3.541,8	3.421,8	120,0	3,5	2.857,8	2.357,1	500,7	12,8	884,0	1.064,7	-180,7	-17,0
8	EMPRESA MULTIPROPOSITO DE URRÁ 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
9	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
10	CENTRAL HIDROELECTRICA DE CALDAS S. A. -E.S.P.-	1.100,1	1.076,3	23,8	2,2	182,7	172,2	10,5	6,1	917,4	904,2	13,3	1,5
11	E.S.P. TRANSELCA 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
12	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
13	EMPRESA DE ENERGIA DE BOYACA S. A. -E.S.P.	1.016,7	1.003,3	13,4	1,3	294,5	336,2	-41,7	-12,4	722,2	667,2	55,1	8,3
14	ELECTRIFICADORA SANTANDER S.A. -E.S.P.	993,0	992,5	0,5	0,1	219,5	224,6	-5,1	-2,3	773,5	767,9	5,6	0,7
15	EMPRESA COLOMBIANA DE GAS	726,9	1.063,6	-336,7	-31,7	54,1	136,4	-82,3	-60,4	672,8	927,2	-254,4	-27,4
	OTRAS ENTIDADES	11.946,1	11.899,1	47,0	0,4	4.556,7	6.239,7	-1.683,0	-27,0	7.389,4	5.659,4	1.730,0	30,6
	<b>TOTAL</b>	<b>75.915,5</b>	<b>70.895,0</b>	<b>5.020,6</b>	<b>7,1</b>	<b>24.633,3</b>	<b>26.562,3</b>	<b>-1.929,0</b>	<b>-7,3</b>	<b>51.282,2</b>	<b>44.332,6</b>	<b>6.949,6</b>	<b>15,7</b>

#### 4.3.2.3 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental

**Resultado del Ejercicio.** Las Empresas de Servicios Públicos a 31 de diciembre de 2008 revelan utilidades por valor de \$50,5 MM, cifra inferior en \$58,9 MM producto del mayor incremento de los costos en \$742,8 MM, frente a la disminución en el monto de los gastos por \$539,9 MM y al crecimiento de los ingresos en \$203,0 MM para esta vigencia.

Dentro de los resultados de las Empresas de Servicios Públicos, se debe resaltar la

Grafica 4-2



utilidad neta de las Empresas Públicas de Medellín que al finalizar la vigencia 2008 ascendió a \$1.331,7 MM, un 19,9% superior a la del año anterior, situación que no se ve reflejada en los resultados consolidados del ejercicio dado que este superávit es distribuido al realizar el cálculo de la participación en los resultados, del interés minoritario, contemplado en el proceso de consolidación.

Por el contrario las mayores pérdidas son contabilizadas por la Empresa Multipropósito de Urrá con \$76,6 MM, la Electrificadora del Tolima con \$54,1 MM, el Instituto de Planificación y Promoción de Soluciones Energéticas con \$28,5 MM y la E.S.P. E.P.M. Bogotá S.A. con \$21,7 MM.

Cuadro 4 - 18

SECTOR PÚBLICO						
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL						
SERVICIOS PÚBLICOS DOMICILIARIOS						
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>INGRESOS</b>	<b>17.141,9</b>	<b>100,0</b>	<b>16.938,9</b>	<b>100,0</b>	<b>203,0</b>	<b>1,2</b>
Venta de servicios	14.630,8	85,4	13.441,1	79,4	1.189,7	8,9
Otros ingresos	2.523,0	14,7	3.235,2	19,1	-712,2	-22,0
Transferencias	212,6	1,2	230,6	1,4	-18,0	-7,8
Venta de bienes	84,9	0,5	168,4	1,0	-83,5	-49,6
Operaciones interinstitucionales	74,3	0,4	71,1	0,4	3,2	4,5
Ingresos fiscales	3,6	0,0	13,4	0,1	-9,8	-73,4
Ajustes por inflación	0,0	0,0	-0,5	0,0	0,5	...
Administración del sistema general de pensiones	0,0	0,0			0,0	
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)	-387,4	-2,3	-220,5	-1,3	-166,9	75,7
<b>GASTOS</b>	<b>7.720,4</b>	<b>100,0</b>	<b>8.260,3</b>	<b>100,0</b>	<b>-539,9</b>	<b>-6,5</b>
Otros gastos	2.534,6	32,8	2.701,4	32,7	-166,7	-6,2
De administración	2.382,1	30,9	2.378,7	28,8	3,4	0,1
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	1.128,5	14,6	1.645,9	19,9	-517,4	-31,4
Gasto Público Social	47,1	0,6	50,9	0,6	-3,7	-7,3
De operación	45,2	0,6	74,1	0,9	-28,9	-39,0
Operaciones Interinstitucionales	15,4	0,2	3,7	0,0	11,7	312,7
Transferencias	14,8	0,2	2,8	0,0	12,0	437,2
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (CR)	-593,7	-7,7	-125,4	-1,5	-468,3	373,5
Participación del interés minoritario en los resultados	2.146,2	27,8	1.528,2	18,5	618,0	40,4
<b>COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>9.371,0</b>	<b>100,0</b>	<b>8.569,2</b>	<b>100,0</b>	<b>742,8</b>	<b>8,7</b>
Costo de ventas de servicios	9.318,4	99,4	8.433,3	98,4	885,1	10,5
Costo de ventas de bienes	52,5	0,6	135,9	1,6	-83,3	-61,3
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>50,5</b>		<b>109,5</b>		<b>-58,9</b>	<b>-53,8</b>

**Ingresos.** A 31 de diciembre de 2008, los Ingresos consolidados de las Empresas de Servicios Públicos ascendieron a \$17.141,9 MM, presentando un aumento de \$203,0 MM, equivalente al 1,2%, en relación con las cifras presentadas para el año anterior.

La mayor fuente de ingresos de las Empresas de Servicios Públicos con el 85,4%, la constituye la Venta de servicios, que durante la vigencia 2008 ascendió a \$14.630,8 MM, presentando un aumento de \$1.189,7 MM; explicado principalmente por el incremento en los ingresos derivados del Servicio de energía por \$643,8 MM, en el Servicio de gas combustible por \$203,7 MM, en el Servicio de alcantarillado por \$131,4 MM y en el Servicio de acueducto por \$111,8 MM.

Estos ingresos se encuentran conformados principalmente por el Servicio de energía con \$9.312,5 MM, reportados en su mayoría por Empresas Públicas de Medellín con \$2.823,8 MM, Isagen S.A. con \$1.149,8 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$852,0 MM, la E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. con \$775,4 MM y las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$649,8 MM.

Seguido por el Servicio de acueducto con \$1.799,2 MM, donde las mayores cifras las registran la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$744,4 MM, las Empresas Públicas de Medellín con \$243,7 MM y las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$210,2 MM; el Servicio de alcantarillado con \$1.284,4 MM contabilizado en su mayoría por la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$423,6 MM, las Empresas Públicas de Medellín con \$326,5 MM y las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$186,6 MM; y el Servicio de gas combustible por \$906,5 MM reveladas significativamente por la E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A. con \$471,4 MM y las Empresas Públicas de Medellín con \$316,7 MM.

En segundo lugar de participación con el 14,7%, se ubican los Otros ingresos que durante el año 2008 alcanzaron la suma de \$2.523,0 MM, presentando una disminución de \$712,2 MM equivalente al 22,0% con respecto al año anterior; producto principalmente de la reducción en el Ajuste por diferencia en cambio por \$524,5 MM y en los Otros ingresos ordinarios por \$164,3 MM.

El grupo de los Otros ingresos, está constituido especialmente por los Ingresos financieros con \$1.341,8 MM, donde sobresalen los rubros de: Dividendos y participaciones con \$518,6 MM, Rendimientos encargos fiduciarios pensiones con \$122,9 MM, Rendimientos sobre depósitos en administración con \$108,2 MM, Intereses sobre depósitos en instituciones financieras con \$107,5 MM, Utilidad por valoración de las inversiones con fines de política en títulos de deuda con \$92,9 MM y Utilidad en negociación y venta de inversiones en títulos de deuda con \$80,7 MM; las cifras significativas para esta cuenta las revelan: E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$582,0 MM, las Empresas Públicas de Medellín con \$159,2 MM, las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$123,0 MM y la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$121,8 MM.

Seguidos por la cuenta del Ajuste por diferencia en cambio por \$610,8 MM, especialmente por concepto de Operaciones de crédito público externas con \$249,0 MM, Deudores con \$137,2 MM, Inversiones con \$83,8 MM y Efectivo con \$71,1 MM; esta cuenta es reportada por la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$168,4 MM e Interconexión Eléctrica S.A. con \$152,9 MM, entre otras empresas.

Otra cuenta relevante dentro de los Otros ingresos son los ingresos Extraordinarios por \$320,8 MM, representados en Recuperaciones por \$200,3 MM, Otros ingresos extraordinarios por \$82,0 MM e Indemnizaciones por \$28,7 MM; esta cuenta es registrada entre otras empresas por la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. con \$61,9 MM, las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$40,6 MM y las Empresas Públicas de Medellín con \$24,1 MM.

En tercer lugar con el 1,2% se encuentran los ingresos por Transferencias los cuales a 31 de diciembre de 2008 ascendieron a \$212,6 MM, presentando una variación negativa de \$18,0 MM, equivalente al 7,8% en relación con el año anterior, la cual obedece al descenso en las transferencias destinadas a Gastos de funcionamiento por \$11,5 MM y en las transferencias para Proyectos de inversión por \$8,2 MM; cifras atenuadas por el aumento en las Otras transferencias por \$4,0 MM.

Los mayores ingresos por Transferencias, se presentan en las destinadas para Gastos de funcionamiento con \$164,4 MM registrados principalmente por la U.A.E. de Servicios Públicos – Bogotá con \$163,3 MM; seguidas por las destinadas a Proyectos de inversión por \$37,0 MM, reportadas asimismo en su mayoría por la U.A.E. de Servicios Públicos – Bogotá con \$15,4 MM.

**Gastos.** Los Gastos de las Empresas de Servicios Públicos a 31 de diciembre de 2008, ascendieron a \$7.720,4 MM, mostrando una reducción de \$539,9 MM, es decir el 6,5% con relación al año anterior.

El grupo de mayor representatividad dentro de los gastos corresponde a los Otros gastos con \$2.534,6 MM, los cuales revelan una disminución de \$166,7 MM, equivalente al 6,2% respecto al valor reportado el año anterior, explicado principalmente por la variación negativa del Ajuste de ejercicios anteriores con \$793,4 MM, mitigados por el aumento en el Ajuste por diferencia en cambio por \$653,3 MM.

Este grupo lo componen principalmente las siguientes cuentas:

- Intereses con \$1.136,2 MM, donde sobresalen los intereses derivados de: las Operaciones de crédito público internas por \$605,5 MM, de las Operaciones de crédito público externas por \$394,1 MM y de los Títulos que no constituyen operaciones de crédito público ni operaciones de financiamiento por \$79,8 MM; esta cuenta es revelada en su mayor parte por la E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A. con \$204,8 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$191,7 MM, la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$137,8 MM y las Empresas Públicas de Medellín con \$119,5 MM.
- Ajuste por diferencia en cambio por \$1.036,2 MM, originado en su mayoría por Operaciones de crédito público externas por \$451,6 MM e internas por \$126,6 MM; seguidas por las Operaciones de financiamiento externas por \$218,7 MM e internas por \$89,4 MM; el valor del Ajuste es revelado por la E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A. con \$264,1 MM, la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$189,8 MM e Interconexión Eléctrica S.A. con \$165,6 MM.

En segundo lugar se ubican los Gastos de administración con un saldo de \$2.382,1 MM, equivalente al 30,9% del total de los Gastos, presentando un incremento de \$3,4 MM, equivalente al 0,1%.

Estos gastos están conformados en su mayor parte por: Contribuciones imputadas por \$751,4 MM, gastos Generales por \$685,1 MM y por Sueldos y salarios por \$467,4 MM; revelados entre otras entidades, por las Empresas Públicas de Medellín con \$453,7 MM, la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$393,1 MM, las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$258,8 MM y la U.A.E. de Servicios Públicos – Bogotá con \$164,7 MM.

En tercer lugar de participación se encuentra el grupo de los gastos de Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por \$1.128,5 MM, presentando una disminución de \$517,4 MM frente a la vigencia anterior, el cual obedece especialmente a la reducción en la Amortización de bienes entregados a terceros de \$272,2 MM, de la Provisión para contingencias por \$128,3 MM y de la Provisión para deudores por \$68,5 MM.

En este grupo se destacan las Provisión para obligaciones fiscales por \$680,2 MM registrados en especial por las Empresas Públicas de Medellín con \$205,5 MM, Isagen S.A. con \$103,4 MM e Interconexión Eléctrica S.A. con \$94,2 MM; la Provisión para contingencias por \$134,1 MM donde las Empresas Públicas de Medellín con \$26,5 MM, las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$22,2 MM, la Empresa Colombiana de Gas con \$18,4 MM y la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. con \$17,5 MM, reportan los mayores saldos en esta cuenta; y la Provisión para deudores por \$107,1 MM revelada por las Empresas Públicas de Medellín con \$17,3 MM, las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$16,3 MM y la Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P. con \$12,2 MM, entre otras entidades.

En cuanto a la Participación del interés minoritario en los resultados por valor de \$2.146,2 MM, para la vigencia 2008, el 92,0% corresponde al Sector público y el 8,0% restante al Sector privado.

**Costos.** Los Costos de las Empresas de Servicios Públicos para la vigencia 2008, alcanzaron la suma de \$9.371,0 MM, cifra superior en \$742,8 MM, es decir el 8,7% con relación al año anterior. Estos costos se encuentran distribuidos en Costo de venta de servicios por \$9.318,4 MM y Costo de venta de bienes por \$52,5 MM.

El mayor saldo es revelado en el grupo del Costo de ventas de servicios con una representatividad del 99,4%, los cuales reflejan un incremento de \$885,1 MM, equivalente al 10,5% respecto al valor reportado el año anterior, originado en su mayoría en los Servicios Públicos con \$896,2 MM, mitigados por la disminución en los Otros servicios de \$8,0 MM.

El Costo de venta de servicios se encuentra concentrado en los Servicios públicos por \$9.021,5 MM, registrado en su mayoría por las Empresas Públicas de Medellín con \$1.965,4 MM, las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$1.004,3 MM, Isagen S.A. con \$770,6 MM, la E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. con \$762,6 MM y la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$511,2 MM.

Cuadro 4 - 19

SECTOR PÚBLICO																	
ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL																	
SERVICIOS PÚBLICOS DOMICILIARIOS																	
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	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLÍN	4.273,7	3.632,3	641,4	17,7	945,3	862,4	82,9	9,6	1.996,7	1.658,8	337,9	20,4	1.331,7	1.111,1	220,6	19,9
2	EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI E.I.C.E E.S.P.	1.589,5	1.469,5	120,0	8,2	622,0	469,6	152,4	32,5	1.004,9	853,6	151,3	17,7	-37,4	146,3	-183,7	...
3	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
4	E.S.P. EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE BOGOTÁ	1.339,8	1.242,6	97,2	7,8	594,0	588,7	5,3	0,9	511,2	498,8	12,4	2,5	234,7	155,1	79,6	51,3
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	E.S.P. EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTÁ S.A.	866,9	1.222,8	-355,9	-29,1	607,7	329,5	278,2	84,4	40,1	24,3	15,8	65,1	219,1	869,0	-649,9	-74,8
7	E.S.P. GENERADORA Y 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	...
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. TRANSPORTADORA DE GAS DEL INTERIOR S.A.	501,9	629,2	-127,3	-20,2	533,3	221,1	312,2	141,2	149,3	118,1	31,2	26,4	-180,7	290,0	-470,7	...
10	CENTRAL HIDROELECTRICA DE CALDAS S. A. -E.S.P.-	444,0	393,4	50,5	12,8	124,7	107,3	17,4	16,2	254,1	239,1	15,1	6,3	65,2	47,1	18,1	38,3
11	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	...
12	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
13	EMPRESA DE ENERGIA DE BOYACA S. A. -E.S.P.	263,7	282,3	-18,7	-6,6	59,8	78,8	-19,0	-24,1	148,6	149,0	-0,5	-0,3	55,3	54,5	0,8	1,5
14	EMPRESA DE ENERGIA DE CUNDINAMARCA S. A. -E.S.P.	258,8	298,2	-39,4	-13,2	32,3	38,0	-5,7	-15,1	215,3	245,5	-30,2	-12,3	11,2	14,6	-3,5	-23,6
15	EMPRESA MULTIPROPOSITO DE URRÁ S.A.	208,4	193,4	15,0	7,7	140,2	125,5	14,7	11,7	144,8	115,3	29,5	25,6	-76,6	-47,4	-29,2	61,7
	OTRAS ENTIDADES	4.343,5	5.252,2	-908,7	-17,3	1.713,3	3.427,5	-1.714,2	-50,0	2.443,4	2.635,4	-192,0	-7,3	186,8	-810,6	997,5	...
	<b>TOTAL</b>	<b>18.614,8</b>	<b>18.482,9</b>	<b>131,9</b>	<b>0,7</b>	<b>6.468,1</b>	<b>7.193,5</b>	<b>-725,4</b>	<b>-10,1</b>	<b>9.813,9</b>	<b>9.029,4</b>	<b>784,5</b>	<b>8,7</b>	<b>2.332,8</b>	<b>2.260,0</b>	<b>72,8</b>	<b>3,2</b>

A continuación se presentan las Empresas de Servicios Públicos con mayores utilidades y las que obtuvieron pérdidas en las vigencias 2008 y 2007.

Cuadro 4 - 20

<b>SECTOR PÚBLICO</b>			
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS CON MAYORES UTILIDADES</b>			
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE</b>			
<b>Miles de millones de pesos</b>			
<b>No.</b>	<b>ENTIDAD</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
1	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLÍN	1.331,7	1.111,1
2	ISAGEN S.A.	260,3	207,9
3	INTERCONEXION ELECTRICA S.A.	236,6	226,0
4	E.S.P. EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE BOGOTÁ	234,7	155,1
5	E.S.P. EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTÁ S.A.	219,1	869,0
6	CENTRAL HIDROELECTRICA DE CALDAS S. A. --E.S.P.-	65,2	47,1
7	EMPRESA DE ENERGIA DE BOYACA S. A. -E.S.P.	55,3	54,5
8	ELECTRIFICADORA SANTANDER S.A. -E.S.P.	44,0	31,7
9	E.S.P. TRANSELCA S.A.	37,0	20,3
10	EMPRESA COLOMBIANA DE GAS	35,9	208,1

Cuadro 4 - 21

<b>SECTOR PÚBLICO</b>			
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS CON PÉRDIDAS RECURRENTE</b>			
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE</b>			
<b>Miles de millones de pesos</b>			
<b>No.</b>	<b>ENTIDAD</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
1	EMPRESA MULTIPROPOSITO DE URRÁ S.A	-76,6	-47,4
2	ELECTRIFICADORA DEL TOLIMA S. A. -E.S.P. - EN LIQUIDACION	-54,1	-147,6
3	INSTITUTO DE PLANIFICACION Y PROMOCION DE SOLUCIONES ENERGETICAS	-28,5	-48,9
4	E.S.P. E.P.M. BOGOTÁ S.A.	-21,7	-28,4
5	E.S.P. EMPRESAS PUBLICAS DE QUIBDO - EN LIQUIDACION	-8,4	-1,6
6	EMPRESA DE SERVICIOS PÚBLICOS DOMICILIARIOS DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE YOPAL	-4,6	-6,4
7	E.S.P. EMPRESAS MUNICIPALES DE TULUA	-4,4	-0,4
8	E.S.P. EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DEL ESPINAL	-3,8	-4,1
9	E.S.P. SERVICIOS PUBLICOS DE YUMBO S.A.	-2,6	-0,2
10	E.S.P. EMPRESAS PUBLICAS MUNICIPALES DE CALARCA	-1,6	-1,9

#### 4.3.2.4 Coeficientes con Relación a los Ingresos

##### a. Relación de Costo de Venta de Servicios Vs. Ingresos Venta de Servicios

Cuadro 4 - 22

RELACIÓN COSTO DE VENTA DE SERVICIOS Vs. INGRESOS POR VENTA DE SERVICIOS					
Miles de millones de pesos					
COSTOS DE VENTAS		INGRESOS VENTAS		COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
9.318,4	8.433,3	14.630,8	13.441,1	63,7%	62,7%

Este coeficiente nos muestra que para la vigencia 2008 el 63,7% de los ingresos por venta de servicios que reciben las Empresas de servicios públicos esta destinado a cubrir el costo de venta de estos servicios; porcentaje superior en un 1,0 punto porcentual frente al año anterior.

##### b. Relación de Gastos de Administración Vs. Ingresos Venta de Servicios

Cuadro 4 - 23

RELACIÓN GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Vs. INGRESOS POR VENTA DE SERVICIOS					
Miles de millones de pesos					
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		INGRESOS VENTAS		COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
2.382,1	2.378,7	14.630,8	13.441,1	16,3%	17,7%

Este coeficiente nos refleja un mejor comportamiento para la vigencia 2008 en las Empresas de servicios públicos en cuanto al manejo de la proporción de sus Gastos de administración frente a los ingresos obtenidos por ventas en un 1,4%; ya que para el período analizado los Gastos de administración representan el 16,37% de la totalidad de Ingresos por venta de servicios.

##### c. Relación de Gastos Vs. Ingresos

Cuadro 4 - 24

RELACIÓN GASTOS TOTALES Vs. INGRESOS TOTALES					
Miles de millones de pesos					
GASTOS		INGRESOS		COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
7.720,4	8.260,3	17.141,9	16.938,9	45,0%	48,8%

Esta relación nos indica el porcentaje de participación que tienen los Gastos frente a los Ingresos, las Empresas de servicios públicos destinan del total de sus ingresos el 45,0% al Gasto en la vigencia 2008, porcentaje inferior en 3,8 puntos frente a la vigencia anterior.

#### 4.3.2.5 Indicadores Financieros del Sector – Vigencia 2008

##### a. Liquidez Financiera a Corto Plazo

<u>Activos Corrientes</u>	10.537,6	MM
Pasivos Corrientes	5.498,5	MM

Este indicador nos demuestra que las Empresas de Servicios Públicos poseen capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo, ya que disponen de 1,9 pesos de respaldo por cada peso de obligación.

Entre las Empresas de Servicios Públicos que presentan mayor liquidez se encuentran: la E.S.P. Empresas Públicas de Cundinamarca S.A. con 291,9 pesos de respaldo por cada peso de obligación, seguidas por la E.S.P. Hidroeléctrica Pescadero Ituango S.A, E.S.P. Aguas del Magdalena S.A. y la E.S.P. EPM Bogotá Aguas S.A. con 51,2 pesos, 32,3 pesos y 29,3 pesos respectivamente. Por su parte los menores índices de liquidez los revelan entre otras la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. con una razón de 0,1 pesos y la Electrificadora del Tolima S. A. -E.S.P. - En Liquidación con 0,1 pesos.

##### b. Razón de Endeudamiento Total

<u>Total Pasivos</u>	22.645,2	MM
Total Activos	69.938,5	MM

Las Empresas de Servicios Públicos presentan una participación del 32,4% de los acreedores sobre los activos totales, esto es un bajo porcentaje de financiamiento con recursos de terceros para la obtención de sus activos.

Entre las Empresas de Servicios Públicos que presentan mayores niveles de endeudamiento está: la E.S.P. Empresa de Servicios Públicos del Meta donde su monto de Pasivos iguala a sus Activos arrojando un índice del 100,6%; seguido por la E.S.P. XM Compañía de Expertos en Mercados S.A. con un 88,7%, la E.S.P. Empresa de Servicios Públicos E.I.S. Cúcuta con un 85,1% y la E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A. con un 75%; mientras que los más bajos índices de endeudamiento los revelan entre otras empresas, el Instituto de Planificación y Promoción de Soluciones Energéticas con un 5,4%, la Empresa Colombiana de Gas con un 7,4%, las Centrales Eléctricas de Norte de Santander S.A.-E.S.P. con un 16,3%, la Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. -E.S.P.- con un 16,6% y las Empresas Públicas de Medellín con un 19,3%.

##### c. Razón Deuda pública externa total

<u>Operaciones de crédito público externas</u>	3.518,9	MM
Total Activos	69.938,5	MM

Permite medir el porcentaje de endeudamiento de las Empresas de Servicios Públicos con referencia a sus activos.

Durante la vigencia 2008 el endeudamiento externo de las Empresas de Servicios Públicos alcanzó tan solo el 5,0% de sus Activos. Donde el mayor porcentaje de endeudamiento externo sobre sus activos lo revelaron la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con un 19,4%, la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Pereira S.A. con un 7,4% y las Empresas Públicas de Medellín con el 6,0%; en contraste

las siguientes empresas obtuvieron índices bajos: la E.S.P. Acueducto Metropolitano de Bucaramanga S.A. con 0,6% y la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con 1,3%.

### **4.3.3 ENTIDADES FINANCIERAS**

Comprende los organismos que afectan la base monetaria bien sea como agentes de emisión primaria o secundaria e incluye, sobre la base de la amplia definición del sistema financiero colombiano, a las filiales de servicios financieros, inversionistas institucionales y auxiliares financieros públicos.

En este sector están incluidos el Banco central, las entidades financieras de depósito, entre las que están incluidas los bancos de primer y segundo piso y las financieras, y las entidades financieras de no depósito, como fiduciarias, fondos financieros, fondos de garantías, cajas de vivienda, entre otros.

De acuerdo con la Constitución Política (Art.371) el Banco Central de Colombia es el Banco de la República y se constituye como entidad "sui generis", en la autoridad monetaria, cambiaria y crediticia, agente fiscal del gobierno, prestamista en última instancia y administrador de las reservas internacionales del país, actividades que desarrolla en coordinación con el ejecutivo.

Está organizado para tales fines como una persona jurídica de derecho público, con autonomía administrativa, patrimonial y técnica, sujeto a un régimen legal propio. Cabe destacar entre sus funciones la de regulación de la moneda, de acuerdo a la cual, tiene autonomía para realizar la emisión de moneda de curso forzoso y poder liberatorio ilimitado de conformidad con la ley, así como la función de controlar la base monetaria.

Las Entidades Financieras de Depósito se caracterizan por estar sometidas a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Bancaria. Sus principales ingresos provienen de la actividad de captar y prestar dinero en forma masiva y habitual y de la cual obtienen un margen de intermediación.

En la medida que actúan en el esquema de banca prestamista o de crédito, frente a la cual la ley establece la constitución de reservas de encaje, determinan el factor multiplicador del dinero o emisión secundaria redistribuyendo el ahorro interno de la economía.

Las Entidades Financieras de No-Depósito son un grupo de entidades que si bien, toman recursos de ahorro de terceros, desarrollan funciones especializadas de administración o actúan como filiales de servicios de las entidades financieras canalizando de nuevo tales recursos a la economía en forma de inversiones de portafolio o patrimoniales, constituyendo la denominada banca de inversión y contribuyendo al desarrollo del mercado de capitales. Pertenecen a esta agrupación instituciones financieras públicas como las sociedades fiduciarias, las sociedades de leasing, los fondos financieros, las cajas de vivienda y otras entidades financieras.<sup>28</sup>

#### **4.3.3.1 Cobertura**

El sector Entidades Financieras, incluye 121 entidades contables públicas nacionales de los subsectores Bancos, Desarrollo Económico, Fideicomisos, Fiduciarias, Vivienda y Otras 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.

---

<sup>28</sup> Tomado de: Centros de Consolidación y Parámetros de Clasificación de Entes Públicos. Anexo de Manual de Consolidación

Cuadro 4 - 25

SECTOR PÚBLICO COBERTURA ENTIDADES CONSOLIDADAS ENTIDADES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE		
	2008	2007
<b>NACIONAL</b>	<b>37</b>	<b>37</b>
Bancos	4	4
Desarrollo Económico	1	1
Fideicomisos	2	2
Fiduciarias	5	5
Vivienda	4	4
Otras	21	21
<b>TERRITORIAL</b>	<b>84</b>	<b>84</b>
Desarrollo Económico	19	19
Fiduciarias	1	1
Vivienda	57	57
Otras	7	7

De las entidades del sector Entidades Financieras 37 pertenecen al Nivel Nacional y 84 al Nivel Territorial y se encuentran agrupadas así:

✓ Nivel Nacional:

- Bancos: Banco Cafetero S.A. - En Liquidación, Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A., Banco de la República y Banco Agrario de Colombia.
- Desarrollo Económico: Instituto de Fomento Industrial - En Liquidación.
- Fideicomisos: Fideicomiso PROEXPORT, Fideicomiso de Administración del INSFOPAL.
- Fiduciarias: Fiduciaria La Previsora S.A., Fiduciaria del Estado S.A. - En Liquidación, Fiduciaria Agraria S.A., Fiduciaria Colombiana De Comercio Exterior S.A., UCN Sociedad Fiduciaria S.A. - En Liquidación.
- Vivienda: Caja de Vivienda Militar, Fondo Social de Vivienda de la Registraduría Nacional del Estado Civil, Fondo Nacional de Vivienda, Fondo de Bienestar Social de Contranal.
- Otras: Fondo Cobertura de Tasas FOGAFIN, Positiva Compañía de Seguros S.A., Fondo Nacional de Ahorro, Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo, La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales), Financiera Energética Nacional S.A., Financiera de Desarrollo Territorial S.A., Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, Fondo Nacional de Garantías S.A., Leasing Bancoldex S.A. Compañía de Financiamiento Comercial, Almacenes Generales de Depósito de la Caja Agraria y Banco Ganadero S.A., Fondo Agropecuario de Garantías, Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas, Financiera FES S.A. - en Liquidación, Fondo de Emergencia Económica - FOGACOOP, Fondo de Emergencia Económica - FOGAFIN, Central de Inversiones S.A., Fondo Bonos y Títulos Garantizados Ley 546, Fondo de Cofinanciación para la Inversión Social, Fondo de Cofinanciación para la Inversión Vial, Fondo de Cofinanciación para Inversión Urbana.

✓ Nivel Territorial:

- Desarrollo Económico: Instituto para el Desarrollo de Antioquia – Idea, Instituto de Desarrollo del Quindío – INDEQUI - En Liquidación, Instituto de Fomento y Desarrollo Económico del Guaviare – IFEG, Instituto Financiero de Boyacá - INFIBOY, Instituto de Financiamiento, Promoción y Desarrollo de Caldas - INFI Caldas, Instituto Financiero del Norte de Santander - IFINORTE, Instituto de Desarrollo de Arauca – Idear, Instituto Financiero para el Desarrollo de Risaralda - INFIDER, Instituto para el Desarrollo Municipal de Santander – IDESAN, Instituto Financiero del Valle - INFIVALLE, Instituto Financiero de Casanare I.F.C., Instituto Financiero del Huila - INFIHUILA, Instituto de Financiamiento, Promoción y Desarrollo de Ibagué – INFIBAGUE, Instituto de Financiamiento, Promoción y Desarrollo de Manizales – INFIMANIZALES, Instituto de Financiamiento, Promoción y Desarrollo de Tulúa, Banco de los Pobres de Yondó, Instituto Financiero para el Desarrollo del Caquetá - En Liquidación, Instituto de Fomento y Promoción del Desarrollo Económico y Social de Pereira, Instituto de Desarrollo del Meta.
- Fiduciarias: Fiduciaria Central S.A.
- Vivienda: Fondo de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana - Sonsón Antioquia, Instituto de Vivienda Municipal de Aguazul, Banco Inmobiliario del Municipio de Chía, Fondo de Vivienda de Interés Social - En Liquidación - Bolívar, Promotora de Vivienda del Quindío, Empresa Inmobiliaria de Cundinamarca, Fondo de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana - Don Matías, Fondo de Vivienda de Interés Social de Puerto Berrio, Fondo de Vivienda Obrera – Tibasosa, Fondo Municipal para Vivienda de Trabajadores – FOMUPVIT – Archipiélago de San Andrés y Providencia, Instituto Municipal de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana -IMVIR, Fondo de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana - San Roque, Fondo de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana – FONVICHIG - Chiquinquirá, Instituto de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana – Paipa, Empresa Municipal de Vivienda de Pitalito, Fondo Municipal de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana de Barranquilla - En Liquidación, Fondo de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana Distrital – CORVIVIENDA – Cartagena de Indias Distrito Turístico y Cultural, Fondo de Vivienda Obrera de Duitama - FONVIDU, Fondo Municipal de Vivienda de Armenia, Fondo de Vivienda de Interés Social - FOVIS - El Bagre, Instituto de Vivienda Municipal de Bucaramanga - INVISBU , Fondo Municipal de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana de Sincelajo -FOVIS, Fondo de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana del Municipio de Sogamoso - FONVISOG, Fondo de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana, Instituto Municipal de la Vivienda y Reforma Urbana de Pasto - INVIPASTO, Fondo de Vivienda de Interés Social - Santo Domingo, Instituto Municipal de Vivienda de Yumbo, Instituto Cartagueño de Vivienda - INCAVI, Instituto Municipal de Vivienda para el Desarrollo Social de Chigorodó – IMVIDES, Fondo de Vivienda de Interés Social – Concepción - Antioquia, Fondo de Vivienda de Interés Social – Sabaneta, Fondo de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana - FOVIS - Segovia - en Liquidación, Caja de Vivienda Popular – Bogotá D.C., Fondo de Vivienda de Popayán, Instituto Distrital de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana – INVISAN – Santa Marta – Distrito Turístico, Cultural e Histórico, Empresa de Vivienda Municipal de Acacias, Empresa de Desarrollo Económico Social y de Vivienda – Guamal - Meta, Metrovivienda Cúcuta, Instituto de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana - Pueblo Rico - En Liquidación, Fondo Especial de Vivienda de Santiago de Cali, Instituto de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana INVIUNION - La Unión, Instituto Municipal de Vivienda y Reforma Urbana de Zarzal, Instituto Municipal de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana – INVICASA – San José del Guaviare, Banco Inmobiliario Metropolitano – Barranquilla – Distrito Especial, Industrial y Portuario, Fondo de Vivienda de Interés Social de Medellín – FOVIMED, Caja de Vivienda Popular de Manizales, Metrovivienda – Bogotá D.C., Instituto Municipal de Vivienda Urbana y Rural IMVIUR - La Calera,

Caja de Vivienda Popular de Villavicencio - en Liquidación, Promotora de Vivienda de Risaralda, Empresa de Vivienda del Guaviare.

- Otras: Instituto Banco del Trabajo Profesor Julio Vergara, Fondo de Desarrollo Social de El Retiro, Fondo Financiero del Municipio de Palmira – FINANPAL, Sociedad de Inversiones Bucaramanga S.A.- En Liquidación, EPM Inversiones S.A., Inversiones y Proyectos Grancolombia E.I.C.E, Fondo Regional de Garantías del Café S.A.

#### 4.3.3.2 Balance General Consolidado

El balance general presenta en forma clasificada, resumida y consistente, la situación financiera, económica, social y ambiental de las entidades del sector Entidades Financieras, expresada en unidades monetarias, a una fecha determinada y revela la totalidad de sus bienes derechos, obligaciones y la situación del patrimonio.

Cuadro 4 - 26

SECTOR PÚBLICO BALANCE GENERAL CONSOLIDADO ENTIDADES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>Activo total</b>	<b>112.418,8</b>	<b>100,0</b>	<b>96.468,4</b>	<b>100,0</b>	<b>15.950,4</b>	<b>16,5</b>
Inversiones e Instrumentos derivados	77.726,5	69,1	64.199,9	66,6	13.526,6	21,1
Deudores	19.895,5	17,7	15.911,3	16,5	3.984,1	25,0
Efectivo	7.277,1	6,5	10.511,2	10,9	-3.234,1	-30,8
Otros Activos	5.930,3	5,3	4.777,0	5,0	1.153,4	24,1
Propiedad, Planta y Equipo	810,9	0,7	719,8	0,7	91,1	12,7
Inventarios	730,2	0,6	618,7	0,6	111,4	18,0
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	12,3	0,0	11,0	0,0	1,2	11,2
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (cr)	257,6	0,2	655,3	0,7	-397,7	-60,7
Saldos en operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	293,7	0,3	374,8	0,4	-81,1	-21,6
<b>Pasivo total</b>	<b>83.475,5</b>	<b>100,0</b>	<b>72.749,4</b>	<b>100,0</b>	<b>10.726,0</b>	<b>14,7</b>
Operaciones de banca central e instituciones financieras	53.457,5	64,0	49.479,9	68,0	3.977,6	8,0
Pasivos estimados	13.191,9	15,8	8.422,2	11,6	4.769,6	56,6
Cuentas por pagar	7.829,8	9,4	6.462,0	8,9	1.367,8	21,2
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	5.988,1	7,2	5.516,7	7,6	471,4	8,5
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	1.552,9	1,9	2.117,9	2,9	-565,0	-26,7
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	1.179,0	1,4	519,8	0,7	659,2	126,8
Otros pasivos	604,7	0,7	574,7	0,8	30,0	5,2
Otros bonos y títulos emitidos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (db)	328,5	0,4	343,9	0,5	-15,4	-4,5
<b>Interés minoritario</b>	<b>4.430,0</b>	<b>100,0</b>	<b>4.240,3</b>	<b>100,0</b>	<b>189,8</b>	<b>4,5</b>
Público	4.401,5	1.339,9	4.210,0	1.224,0	191,5	4,5
Privado	28,5	0,6	30,3	0,7	-1,8	-5,9
<b>Patrimonio</b>	<b>24.513,4</b>	<b>100,0</b>	<b>19.478,7</b>	<b>20,2</b>	<b>5.034,6</b>	<b>25,8</b>
Patrimonio Institucional	23.442,5	95,6	17.448,5	89,6	5.994,0	34,4
Resultados consolidados del ejercicio	1.070,9	4,4	2.030,2	10,4	-959,3	-47,3

**Activo.** A diciembre de 2008 los activos para el sector Entidades Financieras alcanzan un valor de \$112.418,8 MM, presentando un incremento de \$15.950,4 MM, que equivale al 16,5% del total de los activos con relación al año 2007.

Esta variación se sustenta principalmente en el aumento del saldo de la cuenta Inversiones e instrumentos derivados por \$13.526,6 MM, equivalente al 21,1% de lo reportado para la vigencia anterior. Esta situación se debe al crecimiento del saldo reportado por el Banco de la República de \$10.767,4 MM, variación que se explica en el aumento por \$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.

Otra variación importante se encuentra en el aumento en comparación con el año 2007 de los Deudores por \$3.984,1 MM, que en términos porcentuales equivale a 25,0, especialmente por la variación positiva de los Préstamos concedidos reportados por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$1.245,3 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$1.188,4 MM.

La disminución más importante se encuentra en el grupo Efectivo por \$3.234,1 MM, equivalente al 30,8%, situación que se deriva del descenso de la cuenta Fondos vendidos con compromiso de reventa revelado principalmente por el Banco de la República.

El grupo que tiene la mayor representatividad dentro de los activos es Inversiones e instrumentos derivados con \$77.726,5 MM, que equivale al 69,1%, siendo la entidad que presenta la mayor participación el Banco de la República por \$54.277,7 MM, principalmente en Inversiones de las reservas internacionales con \$50.839,6 MM, seguido del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$8.095,5 MM primordialmente en Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda.

Seguido de Deudores que alcanza para el 2008 un valor de \$19.895,5 MM, siendo las cuentas más significativas Préstamos concedidos con \$18.105,5 MM, siendo las entidades con los valores más representativos el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$5.705,2 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$5.303,9; y Otros deudores con \$1.539,3 MM registrado esencialmente por: el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, el Banco Agrario de Colombia, el Instituto para el Desarrollo de Antioquia – Idea, el Fondo de Emergencia Económica y el Banco de la República.

Le sigue en importancia el valor revelado en Efectivo con \$7.277,1 MM, especialmente en Reservas internacionales con \$3.098,6 MM por el Banco de la República; igualmente, se encuentra un saldo significativo en la subcuenta Depósitos en instituciones financieras con \$1.894,8 MM, básicamente por el Banco Agrario de Colombia con \$560,2 MM, el Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo con \$277,8 MM y Positiva Compañía de Seguros S.A. con \$242,5 MM.

Con relación a los Otros activos, este grupo revela un valor de \$5.930,3 MM, en donde la cuenta que revela el valor más importante es Valorizaciones con \$2.817,1 MM, primordialmente por el Banco de la República con \$974,9 MM, el Instituto de Fomento y Promoción del Desarrollo Económico y Social de Pereira con \$414,2 MM y el Instituto de Financiamiento, Promoción y Desarrollo de Manizales – INFIMANIZALES con \$340,3 MM; le sigue Derechos en Fideicomiso con \$1.520,0 MM principalmente por el Banco de la República con \$1.223,3 MM.

**Pasivo.** Las obligaciones ascienden a \$83.475,5 MM, presentando un aumento en comparación con el año 2007 de \$10.726,0 MM, equivalente al 14,7%. La cuenta que presenta el incremento más importante es Pasivos estimados con \$4.769,6 MM, seguida de Operaciones de banca central e instituciones financieras con \$3.977,6 MM.

La variación que se presenta en Pasivos estimados se origina principalmente en la subcuenta Provisión para seguros y reaseguros con \$3.352,7 MM, reportada casi exclusivamente por Positiva Compañía de Seguros S.A.; así como en Provisión fondos de garantías con \$1.306,2 MM por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras.

Con relación a la variación en Operaciones de banca central e instituciones financieras, esta se origina en el incremento de las subcuentas Operaciones de captación y servicios financieros por \$2.448,1 MM, siendo las entidades que reportan los saldos más representativos el Banco Agrario de Colombia con \$999,2 MM, la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$737,9 MM y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$412,9 MM; y Operaciones de banca central por \$1.529,7 MM por el Banco de la República.

Los saldos más significativos en los pasivos se revelan en Operaciones de banca central e instituciones financieras con \$53.457,5 MM, principalmente en Operaciones de banca central con \$41.333,9 MM por el Banco de la República; y Operaciones de captación y servicios financieros con \$12.123,6 MM por el Banco de Agrario con \$7.186,8 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$2.999,3 MM, entre otras.

Los Pasivos estimados registran un monto de \$13.191,9 MM, equivalente al 15,8% del total de las obligaciones, donde Provisión fondos de garantías muestra \$6.742,2 MM, reportado por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras. Le sigue en importancia el valor revelado en la subcuenta Provisión para seguros y reaseguros por \$3.920,6 MM, siendo Positiva Compañía de Seguros S.A. con \$3.458,0 MM, la entidad que mayor valor registra.

Otra cuenta con saldo relevante es Cuentas por pagar con \$7.829,8 MM, es decir el 9,4% del total, los mayores valores se concentran en la subcuenta de Recursos recibidos en administración con \$3.775,8 MM, siendo la Caja de Vivienda Militar con \$2.415,0 MM, la entidad que mayor valor registra; Aportes por pagar a afiliados con \$1.570,1 MM, por el Fondo Nacional de Ahorro y Acreedores con \$1.200,7 MM destacándose la cifra reportada por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$466,9 MM.

Asimismo, el grupo Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados presenta un saldo importante dentro de los pasivos, con un total de \$5.988,1 MM, que equivale al 7,2% del total, básicamente en Operaciones de financiamiento internas de largo plazo por \$3.848,6 MM, dentro de este concepto la entidad con mayor participación es el Banco Agrario de Colombia con \$2.359,1 MM, seguido del Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$1.424,5 MM.

**Patrimonio.** El Patrimonio alcanzó la suma de \$24.513,4 MM, revelando un crecimiento de \$5.034,6 MM, es decir el 25,8%, con respecto al año anterior, situación que se sustenta casi exclusivamente en el aumento del Patrimonio institucional en \$5.994,0 MM, atenuado por la disminución en el resultado del ejercicio por \$959,3 MM. El incremento del Patrimonio Institucional se explica por el aumento del Superávit banca central por \$5.832,9 MM.

La cuenta más representativa es Patrimonio institucional con \$23.442,5 MM, que equivale al 95,6% del total, dentro de la cual, los conceptos de mayor importancia son Capital fiscal con \$14.178,8 MM por el Banco de la República; Reservas con \$2.744,8 MM primordialmente por el Banco de la República con \$2.393,5 MM; y Superávit por valorización con \$2.415,9 MM principalmente por el Banco de la República con \$974,9 MM, el Instituto de Fomento y Promoción del Desarrollo Económico y Social de Pereira con \$414,2 MM y el Instituto de Financiamiento, Promoción y Desarrollo de Manizales – INFIMANIZALES con \$340,3 MM.

Cuadro 4 - 27

SECTOR PÚBLICO SITUACIÓN FINANCIERA ENTIDADES FINANCIERAS 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 de la República	62.508,3	54.748,9	7.759,4	14,2	43.459,7	41.531,8	1.927,9	4,6	19.048,6	13.217,1	5.831,5	44,1
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	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
5	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	...
6	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
7	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
8	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
9	Instituto para el Desarrollo de Antioquia -Idea-	1.262,6	888,8	373,8	42,1	931,1	634,7	296,4	46,7	331,5	254,2	77,4	30,4
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	9.205,7	9.867,8	-662,0	-6,7	4.331,2	3.231,9	647,8	20,0	4.874,5	6.635,9	-1.761,4	-26,5
	<b>TOTAL</b>	<b>115.297,0</b>	<b>98.487,8</b>	<b>16.809,2</b>	<b>17,1</b>	<b>85.476,3</b>	<b>74.052,7</b>	<b>11.423,6</b>	<b>15,4</b>	<b>29.820,7</b>	<b>24.435,1</b>	<b>5.385,6</b>	<b>22,0</b>

#### 4.3.3.3 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 Entidades Financieras, 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 4 - 28

SECTOR PÚBLICO ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL ENTIDADES FINANCIERAS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE							
Miles de millones de pesos							
CONCEPTO	2008		2007		Variación		
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%	
<b>INGRESOS</b>	<b>10.790,9</b>	<b>100,0</b>	<b>10.222,5</b>	<b>100,0</b>	<b>568,4</b>	<b>5,6</b>	
Venta de Servicios	6.599,9	61,2	6.412,5	62,7	187,4	2,9	
Otros Ingresos	3.586,8	33,2	3.001,4	29,4	585,4	19,5	
Operaciones Interinstitucionales	307,2	2,8	373,1	3,7	-65,9	-17,7	
Ventas de Bienes	160,0	1,5	266,0	2,6	-106,0	-39,9	
Transferencias	141,0	1,3	168,9	1,7	-28,0	-16,6	
Ingresos Fiscales	10,3	0,1	10,6	0,1	-0,3	-2,9	
Saldos de Operaciones Recíprocas en los Ingresos (DB)	14,3	0,1	10,1	0,1	4,2	41,7	
<b>COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>2.778,8</b>	<b>100,0</b>	<b>2.357,8</b>	<b>100,0</b>	<b>421,0</b>	<b>17,9</b>	
Costo de Operación de Servicios	2.599,7	93,6	1.973,7	83,7	626,0	31,7	
Costo de Venta de Bienes	178,1	6,4	304,6	12,9	-126,5	-41,5	
Costo de Venta de Servicios	1,0	0,0	79,5	3,4	-78,5	-98,8	
<b>GASTOS</b>	<b>6.941,3</b>	<b>100,0</b>	<b>5.834,6</b>	<b>100,0</b>	<b>1.106,7</b>	<b>19,0</b>	
De administración	2.435,0	35,1	1.814,5	31,1	620,4	34,2	
Otros Gastos	2.378,8	34,3	2.141,8	36,7	237,0	11,1	
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	1.148,3	16,5	858,3	14,7	290,0	33,8	
Gasto Público Social	475,8	6,9	477,1	8,2	-1,3	-0,3	
De operación	259,3	3,7	214,1	3,7	45,2	21,1	
Operaciones interinstitucionales	22,3	0,3	27,4	0,5	-5,1	-18,7	
Transferencias	3,0	0,0	12,2	0,2	-9,2	-75,5	
Saldos por Conciliar en los Gastos	83,4	1,2	42,2	0,7	41,3	97,9	
Participación del interés minoritario en los resultados	302,2	4,4	331,3	5,7	-29,0	-8,8	
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1.070,9</b>		<b>2.030,2</b>		<b>-959,3</b>	<b>-47,3</b>	

**Ingresos.** Los ingresos alcanzan para diciembre 31 de 2008 un valor de \$10.790,9 MM, el total de los Ingresos del Sector presenta una variación de \$568,4 MM con respecto al año anterior, equivalente al 5,6% de disminución. Los grupos más significativos corresponden a Venta de servicios por valor de \$6.599,9 MM y Otros Ingresos por \$3.586,8 MM; los cuales suman el 94,4% del total de los Ingresos del Sector.

La variación más importante se da por el aumento de los Otros ingresos por \$585,4 MM, primordialmente por el incremento de los Financieros en \$454,4 MM, explicado por la variación de la subcuenta Utilidad por valoración de las inversiones de administración de liquidez en títulos de deuda reportada en su mayoría por Positiva Compañía de Seguros S.A. con \$196,5 MM, La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) con \$49,0 MM y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$26,0 MM.

El grupo más representativo de los Ingresos es Venta de servicios que registra un saldo de \$6.599,9 MM, principalmente en Operaciones de colocación y servicios financieros con \$2.852,0 MM reportados en su mayoría por el Banco Agrario de Colombia con \$1.377,5 MM y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$503,1 MM; otro saldo importante es \$2.662,8 MM por concepto de Operaciones de banca central reportado por el Banco de la República.

Por su parte, en los Otros ingresos que ascienden a \$3.586,8 MM, la cuenta más representativa es Financieros con \$446,0 MM, en donde los conceptos que presentan los mayores saldos son la Utilidad por valoración de las inversiones de administración de liquidez en títulos de deuda reportados por: Positiva Compañía de Seguros S.A. con \$206,0 MM, La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) con \$110,8 MM y Financiera Energética Nacional S.A. con \$62,1 MM; y Utilidad por valoración de las inversiones con fines de política en títulos de deuda, en donde las entidades que presentan los montos más representativos son: la Caja de Vivienda Militar con \$274,9 MM y el Banco de la República con \$67,8 MM. Asimismo, otra cuenta importante es Extraordinarios con \$518,9 MM, principalmente en Recuperaciones, por el Banco Agrario de Colombia con \$127,8 MM, el Instituto de Fomento Industrial - En Liquidación con \$72,4 MM y el Fondo Nacional de Ahorro con \$65,6 MM.

Los Gastos revelan una variación de \$1.106,7 MM, situación que se deriva del incremento en los gastos De administración por \$620,4 MM, principalmente por concepto de Contribuciones imputadas reportado por el Banco Cafetero S.A. - En Liquidación. Otra cuenta que aumenta es Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones por \$399,8 MM, esencialmente en Provisión para contingencias por la Financiera Energética Nacional S.A. y el Fondo Nacional de Garantías S.A.

Dentro de la estructura de los Gastos se destaca la participación de los gastos De administración con \$2.435,0 MM, primordialmente en Contribuciones imputadas con \$786,8 MM, reportadas por el Banco Cafetero S.A. - En Liquidación con \$530,9 MM y el Banco de la República con \$219,6 MM; otro concepto representativo es Generales con \$563,2 MM por el Banco Agrario de Colombia con \$168,9 MM, el Fondo Nacional de Ahorro con \$89,1 MM y el Banco de la República con \$73,4 MM; y Sueldos y salarios con \$546,4 MM por el Banco de la República con \$173,0 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$172,9 MM, entre otras.

Le siguen los Otros gastos con \$2.378,8 MM, básicamente en Financieros por \$656,3 MM, siendo las entidades más representativas la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$277,7 MM, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$113,3 MM y La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) con \$105,3 MM; y Extraordinarios con \$646,5 MM en Provisiones para Contingencias por \$653,3 MM por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$241,0 MM, el Instituto de Fomento Industrial - En Liquidación con \$139,6 MM y el Fondo de Emergencia Económica con \$118,4 MM, como las más representativas.

Otra cuenta representativa es Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones por \$1.148,3 MM, esencialmente en Provisión para deudores con \$591,1 MM por el Banco Agrario de Colombia con \$161,9 MM y Financiera Energética Nacional S.A. con \$153,2 MM, como los saldos más significativos; otra cuenta con un saldo importante es Provisión para contingencias con \$216,5 MM, reportada por el Fondo Nacional de Garantías S.A., el Fondo Agropecuario de Garantías y el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras.

De manera general, los saldos más significativos de los Costos de ventas y operación, se encuentran en Costo de Operación de Servicios por \$2.599,7 MM, revelado básicamente en Operaciones de Banca Central por \$1.078,3 MM, por el Banco de la República; y Por seguros y reaseguros con \$1.042,7 MM esencialmente por La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales) con \$670,0 MM y Positiva Compañía de Seguros S.A. con \$372,8 MM.

Cuadro 4 - 29

SECTOR PÚBLICO																	
ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL																	
ENTIDADES FINANCIERAS																	
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	Banco de la República	3.138,4	3.565,8	-427,4	-12,0	2.058,4	2.670,3	-611,9	-22,9	1.080,0	895,6	184,4	20,6	1.321,8	1.985,0	-663,2	-33,4
2	Banco Agrario de Colombia	1.532,7	1.224,5	308,2	25,2	1.532,7	1.224,5	308,2	25,2					363,5	274,0	89,6	32,7
3	La Previsora S.A. (Compañía de Seguros Generales)	924,1	863,1	61,0	7,1	254,1	206,8	47,3	22,9	670,0	656,3	13,7	2,1	33,6	29,3	4,3	14,8
4	Banco de Comercio Exterior de Colombia S. A.	896,8	485,1	411,7	84,9	575,9	269,0	306,9	114,1	321,0	216,2	104,8	48,5	72,1	53,1	19,0	35,8
5	Positiva Compañía de Seguros S.A.*	525,9	125,0	400,8	...	153,1	15,8	137,3	...	372,8	109,2	263,5	...	84,1	6,6	77,6	...
6	Financiera de Desarrollo Territorial S. A.	444,7	306,4	138,3	45,1	444,7	306,4	138,3	45,1					52,5	31,4	21,1	67,2
8	Fondo Nacional de Ahorro	438,3	292,5	145,9	49,9	438,3	292,5	145,9	49,9					118,8	75,7	43,1	56,9
7	Fondo de Garantías de Instituciones Financieras	325,4	252,2	73,2	29,0	325,4	252,2	73,2	29,0					19,2	-99,2	118,4	-119,3
9	Central de Inversiones S.A.	309,4	948,4	-639,0	-67,4	178,7	645,0	-466,3	-72,3	130,7	303,4	-172,7	-56,9	21,6	87,4	-65,9	-75,4
10	Caja de Vivienda Militar	295,6	238,2	57,4	24,1	295,6	238,2	57,4	24,1					3,0		3,0	...
	Otras Entidades	2.131,1	2.020,4	110,7	5,5	1.926,7	1.844,2	82,4	4,5	204,4	176,2	28,2	16,0	-664,9	-168,1	-496,8	...
	<b>TOTAL</b>	<b>10.962,3</b>	<b>10.321,6</b>	<b>640,7</b>	<b>6,2</b>	<b>8.183,6</b>	<b>7.964,8</b>	<b>218,8</b>	<b>2,7</b>	<b>2.778,8</b>	<b>2.356,8</b>	<b>421,9</b>	<b>17,9</b>	<b>1.425,2</b>	<b>2.275,1</b>	<b>-850,0</b>	<b>-37,4</b>

Cuadro 4 - 30

SECTOR PÚBLICO		
ENTIDADES FINANCIERAS CON MAYORES UTILIDADES		
A 31 DE DICIEMBRE		
Miles de millones de pesos		
	2008	2007
1 Banco de la República	1.321,8	1.985,0
2 Banco Agrario de Colombia	363,5	274,0
3 Fondo Nacional de Ahorro	118,8	75,7
4 Positiva Compañía de Seguros S.A.	84,1	6,6
5 Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.	72,1	53,1
6 Financiera de Desarrollo Territorial S.A.	52,5	31,4
8 Instituto para el Desarrollo de Antioquia -Idea	50,0	10,3
7 EPM Inversiones S.A.	45,6	18,3
9 Instituto de Fomento y Promoción del Desarrollo Económico y Social de Pereira	35,3	13,5
10 Fondo de Vivienda de Interés Social de Medellín - Fovimed	34,1	21,2

Cuadro 4 - 31

<b>SECTOR PÚBLICO</b>		
<b>ENTIDADES FINANCIERAS CON PÉRDIDAS RECURRENTE</b>		
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>		
	Miles de millones de pesos	
	2008	2007
1 Banco Cafetero S.A. - En Liquidación	-517,7	-38,3
2 Fondo de Emergencia Económica	-115,6	-306,5
3 Fondo Nacional de Vivienda	-95,4	-20,3
4 Fideicomiso Proexport	-90,8	-66,5
5 Fondo Cobertura de Tasas Fogafin	-80,9	-48,8
6 Metrovivienda	-5,2	-6,5
8 Instituto Financiero de Casanare I.F.C.	-3,7	-1,2
7 Fondo Municipal de Vivienda de Interes Social y Reforma Urbana de Barranquilla - En Liquidación	-0,5	-0,5
9 Villavivienda - Villavicencio	-0,4	-1,2
10 Instituto de Desarrollo del Quindío -Indequi- En Liquidación	-0,3	-3,3

#### 4.3.3.4 Coeficientes con Relación a los Ingresos

##### a. Relación de Costo de Operación de Servicios Vs. Ingresos Venta de Servicios

Cuadro 4 - 32

<b>RELACIÓN COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS vs</b>					
<b>INGRESOS POR VENTAS DE SERVICIOS</b>					
Miles de millones de pesos					
COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS		VENTAS DE SERVICIOS		COEFICIENTE	
				%	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
2.599,7	1.973,7	6.599,9	6.412,5	39,4	30,8

El cuadro anterior muestra el porcentaje de participación que tienen los costos de venta de Servicios frente a los Ingresos por Venta de Servicios entre los períodos 2008 y 2007, se observa que aumentó al 39,4%, es decir 8,6 puntos porcentuales, la relación entre los costos y los ingresos causados como resultado de las erogaciones y cargos asociados a las operaciones de captación y servicios financieros de las entidades financieras y de la actividad del Banco de la República.

## b. Relación de Gastos de Administración Vs. Ingresos Venta de Servicios

Cuadro 4 - 33

RELACIÓN GASTOS DE ADMINISTRACIÓN vs VENTAS DE SERVICIOS					
Miles de millones de pesos					
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		VENTAS DE SERVICIOS		COEFICIENTE	
				%	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
2.435,0	1.814,5	6.599,9	6.412,5	36,9	28,3

Con relación a este coeficiente se advierte que en la relación entre los gastos asociados con las actividades de dirección, planeación y apoyo logístico de las entidades y los ingresos derivados como resultado las erogaciones y cargos asociados a las operaciones de captación y servicios financieros de las entidades financieras y de la actividad del Banco de la República, se incrementaron en un 8,6%.

## c. Relación de Gastos Vs. Ingresos

Cuadro 4 - 34

RELACIÓN GASTOS TOTALES vs INGRESOS TOTALES					
Miles de millones de pesos					
GASTOS TOTALES		INGRESOS TOTALES		COEFICIENTE	
				%	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
6.941,3	5.834,6	10.790,9	10.222,5	64,3	57,1

Este coeficiente indica que las erogaciones causadas por la actividad de las entidades financieras con relación a los ingresos tienen una participación del 64,3%, aumentando en 7,2%, con relación al período 2007.

### 4.3.3.5 Indicadores

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.

### Razón de deuda pública interna 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 por operaciones de crédito internas sobre los activos de la entidad.

El 1,4% del total de activos del sector Entidades Financieras se encuentran financiados con recursos de terceros.

### **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 Entidades Financieras generaron una rentabilidad del 1,0%.

### **Índice de rentabilidad patrimonio**

La rentabilidad del Patrimonio con relación al resultado del ejercicio, alcanzó un valor de 4,4% para el período 2008.

### **4.3.4 EMPRESAS SOCIALES DEL ESTADO E.S.E**

Anteriormente el régimen de salud pública estaba regido por la Ley 10 de 1990 que regulaba el "Sistema Nacional de Salud", pero con el tiempo se determinó que este sistema presentaba grandes deficiencias en la atención al usuario, en el poco personal médico con que contaban los hospitales, el mínimo grupo de médicos especializados para atender los casos más graves y complejos, el mal trato que recibían los usuarios, el pobre abastecimiento de medicamentos, y las altas tarifas, entre otras causas.

Es por esto que, con la expedición del artículo 194 de la Ley 100 de 1993 se pretendió dar un vuelco total al sistema que regía hasta entonces, llamándolo desde ese momento el Sistema General de Seguridad Social en Salud.

Por tal razón cambió la denominación de hospitales públicos por la de Empresas Sociales del Estado, es decir, que los primeros se convirtieron en empresas (entidades eficientes) que ofrecen un servicio óptimo y con grandes beneficios para los usuarios, buscando prestar servicios en condiciones humanas, equitativas y seguras, atendiendo a dos grandes principios establecidos para regir a estas empresas, con el fin de cumplir su objetivo.

Estos principios son:

**EFICIENCIA**, que es la utilización óptima de los recursos técnicos, humanos, administrativos y financieros, con el fin de mejorar las condiciones de salud de la población.

**CALIDAD**, que consiste en brindar atención oportuna, respetuosa y humanizada a los usuarios del servicio, utilizando los procedimientos adecuados.

Para poder llevar a cabo tal transformación, se tuvo que efectuar un proceso por el cual el Gobierno Nacional expidió el Decreto 1876 de 1994. Así mismo, el Concejo de Bogotá, expidió también los Acuerdos 13 y 17 de 1997 por los cuales se ordenó dicha transformación, reglamentando una serie de puntos sobre los cuales tenían que desarrollarse estas empresas. Estos Acuerdos delinearon la manera en la que debían crearse estas empresas: jurisdicción, naturaleza, nombre, objetivos, principios básicos, patrimonio, ingresos, y órganos de dirección para su gobierno (Gerencia y Junta Directiva). Así mismo, establecieron el régimen de los actos y de los contratos, el control fiscal, el poder disciplinario, y el presupuesto, delineamientos a los que debían supeditarse.

Las Empresas Sociales del Estado tienen un régimen específico, pues son instituciones que constituyen

una categoría especial de entidad pública descentralizada, con personería jurídica, patrimonio propio y autonomía administrativa.

Asimismo, podrán corresponder a las instituciones individuales como hospitales de primer, segundo o tercer nivel o bien agrupar un conjunto de IPS con un área de influencia específica; en uno u otro caso, las E.S.E. deberán generar esquemas de red que mejoren su capacidad resolutive en torno al perfil de necesidades de la población.

#### 4.3.4.1 Cobertura

El sector de Empresas Sociales del Estado E.S.E. está conformado por 918 entidades para el año 2008, de las cuales 9 pertenecen al Nivel Nacional y 909 al Nivel Territorial; y para el año 2007 lo conformaban 881 entidades de las cuales 11 pertenecían al Nivel Nacional y 870 al Nivel Territorial, lo cual se puede observar en el siguiente cuadro:

Cuadro 4 - 35

SECTOR PÚBLICO COBERTURA EMPRESAS SOCIALES DEL ESTADO E.S.E. A 31 DE DICIEMBRE			
TOTAL	2008		2007
	918		881
<b>NACIONAL</b>	<b>9</b>		<b>11</b>
<i>Universo</i>	9		11
<i>Consolidadas</i>	9		11
<i>Omisas</i>	0		0
<b>TERRITORIAL</b>	<b>909</b>		<b>870</b>
<i>Universo</i>	906		870
<i>Consolidadas</i>	827		792
<i>Omisas</i>	82		78

#### 4.3.4.2 Balance General

Cuadro 4 - 36

SECTOR PÚBLICO BALANCE GENERAL CONSOLIDADO EMPRESAS SOCIALES DEL ESTADO E.S.E. A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>ACTIVO</b>	<b>7.163,7</b>	<b>100,0</b>	<b>6.747,7</b>	<b>100,0</b>	<b>416,1</b>	<b>6,2</b>
Propiedades, planta y equipo	2.744,4	38,3	2.558,2	37,9	186,2	7,3
Deudores	2.467,9	34,4	2.212,6	32,8	255,2	11,5
Otros activos	1.011,9	14,1	1.085,8	16,1	-74,0	-6,8
Efectivo	550,3	7,7	576,7	8,5	-26,4	-4,6
Inventarios	221,1	3,1	220,6	3,3	0,5	0,2
Inversiones e instrumentos derivados	163,3	2,3	98,4	1,5	64,9	65,9
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	11,3	0,2	1,0	0,0	10,3	,,,
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (cr)	6,4	0,1	5,7	0,1	0,7	12,5
Rentas por cobrar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saldos en operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>PASIVO</b>	<b>2.514,1</b>	<b>100,0</b>	<b>2.074,4</b>	<b>100,0</b>	<b>439,8</b>	<b>21,2</b>
Cuentas por pagar	1.301,2	51,8	1.104,7	53,3	196,5	17,8
Pasivos estimados	455,1	18,1	298,3	14,4	156,8	52,6
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	442,6	17,6	381,0	18,4	61,5	16,2
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	174,3	6,9	165,8	8,0	8,4	5,1
Otros pasivos	104,8	4,2	85,2	4,1	19,6	23,0
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	37,0	1,5	37,6	1,8	-0,6	-1,6
Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (db)	5,0	0,2	2,4	0,1	2,6	108,5
Otros bonos y títulos emitidos	4,3	0,2	4,2	0,2	0,1	2,2
<b>Patrimonio</b>	<b>4.649,6</b>	<b>100,0</b>	<b>4.673,3</b>	<b>100,0</b>	<b>-23,7</b>	<b>-0,5</b>
Patrimonio institucional	4.728,8	101,7	4.249,2	90,9	479,6	11,3
Resultados consolidados del ejercicio	-79,3	-1,7	424,1	9,1	-503,3	-118,7

**Activo.** Los Activos consolidados de las Empresas Sociales de Estado E.S.E. a diciembre 31 de 2008 ascienden a \$7.163,7 MM, presentando un incremento de \$416,1 MM con respecto al año anterior, equivalente a una variación del 6,2%; esta variación obedece principalmente al comportamiento de los siguientes grupos: Deudores en \$255,2 MM revelados especialmente por E.S.E. Hospital Erasmo Meoz de Norte de Santander, E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino - en Liquidación, E.S.E. Hospital de Meissen del Distrito Capital, E.S.E. Hospital Departamental de Villavicencio, E.S.E. Hospital Universitario Cari del Atlántico, Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E, E.S.E. Hospital Regional – Yopal, E.S.E. Hospital Rosario Pumarejo de López del Cesar, E.S.E. Hospital Occidente – Kennedy, y E.S.E. Hospital de Suba; Propiedades, planta y equipo en \$186,2 MM variaciones presentadas en su mayoría por: E.S.E. Hospital Universitario San Rafael - Girardot - en Liquidación, E.S.E. Hospital de Meissen del Distrito Capital, E.S.E. Hospital San José de Maicao del Nivel II, E.S.E. Instituto Nacional de Cancerológica, E.S.E. Hospital Regional – Granada, E.S.E. Hospital Departamental de Nariño, E.S.E. Empresa Social del Estado del Meta - Solución Salud, E.S.E Red Salud del Centro del Municipio de Cali, E.S.E. Hospital Divino Salvador – Sopo y E.S.E. Hospital La Divina Misericordia de Magangue; Inversiones e instrumentos derivados en \$64,9 MM principalmente por E.S.E. Francisco de Paula Santander - en Liquidación, E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento - en Liquidación, E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino - en Liquidación, E.S.E. Hospital de Caldas, E.S.E. Centro Dermatológico Federico Lleras Acosta, E.S.E. Hospital San Juan de Dios -Armenia, E.S.E Hospital Regional de García Rovira, E.S.E. Hospital Mental de Risaralda – Pereira, y E.S.E. Hospital Departamental de Nariño; atenuado por Otros activos y Efectivo que presentaron variación negativa de \$74,0 MM y \$26,4 MM respectivamente.

La mayor representatividad dentro de los Activos corresponde a los grupos: Propiedades, planta y equipo con \$2.744,4 MM, Deudores con \$2.467,9 MM y Otros activos con \$1.011,9 MM, es decir el 86,9% del total; en menor importancia le siguen: Efectivo con \$550,3 MM, Inventarios con \$221,1 MM, Inversiones e instrumentos derivados con \$163,3 MM, y Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales con \$11,3 MM.

Para diciembre 31 de 2008 los saldos reportados más destacables en el Activo son los registrados por las siguientes entidades: Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E. con \$395,1 MM, E.S.E. Antonio Nariño - en Liquidación con \$250,8 MM, E.S.E. Metrosalud de Antioquia con \$209,3 MM, E.S.E. Instituto Nacional de Cancerología con \$170,7 MM, E.S.E. Hospital General de Medellín con \$151,2 MM, E.S.E. Hospital Universitario de Santander con \$111,7 MM y E.S.E. Hospital de Meissen del Distrito Capital con \$100,7 MM; y en menor importancia le siguen: E.S.E. Hospital Erasmo Meoz de Norte de Santander, E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento - en Liquidación, E.S.E. Hospital Occidente – Kennedy, E.S.E. Hospital Departamental Hernando Moncaleano Perdomo – Neiva, E.S.E. Francisco de Paula Santander - en Liquidación, E.S.E. Hospital Departamental de Nariño, E.S.E. Hospital Departamental de Villavicencio, E.S.E. Hospital San Juan de Dios – Armenia, E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino - en Liquidación, E.S.E. Hospital de Suba, E.S.E. Hospital Rosario Pumarejo de López, E.S.E. Hospital Universitario la Samaritana, E.S.E. Hospital Simón Bolívar del Distrito Capital, E.S.E. Hospital Universitario San José – Popayán, E.S.E. Hospital San José de Maicao del Nivel II, E.S.E. Hospital de Caldas, E.S.E. Hospital Universitario San Rafael - Girardot - en Liquidación, E.S.E. Hospital Dptal. Federico Lleras Acosta - Ibagué, E.S.E. Hospital San Jerónimo, E.S.E. Hospital el Tunal, E.S.E. Policarpa Salavarrieta - en Liquidación, E.S.E. Hospital Universitario San Jorge – Pereira, E.S.E. Hospital Santa Clara del Distrital Capital, E.S.E. Empresa Social del Estado del Meta - Solución Salud, E.S.E. Hospital Regional - Yopal, E.S.E. Hospital San Rafael de Tunja, E.S.E. Hospital Mental de Antioquia - Homo, E.S.E. Hospital Psiquiátrico Universitario San Isidro – Cali, E.S.E. Hospital Universitario Cari del Atlántico, E.S.E. Hospital San Rafael - Fusagasuga, E.S.E. Hospital San Vicente - Arauca, E.S.E. Hospital Manuel Uribe Ángel -Envigado, E.S.E. Hospital de Engativá - II Nivel, E.S.E. Red Pública Hospitalaria de Barranquilla - en Liquidación, E.S.E. Hospital San Rafael – Facatativa, E.S.E. Hospital Local Cartagena de Indias - Cartagena de Indias, E.S.E. Hospital Regional – Granada, E.S.E. Hospital Regional Sincelejo - Sincelejo, E.S.E. Hospital de Usme, E.S.E. Hospital San

Rafael – Itagüí, E.S.E. Hospital Santa Sofía – Caldas, E.S.E. Hospital Universitario del Caribe, E.S.E. IMSALUD – Cúcuta, y E.S.E. Hospital San Blas II del Distrito Capital, entre otras.

**Pasivo.** Las obligaciones del sector a 31 de diciembre de 2008, ascienden a \$2.514,1 MM presentando un aumento en comparación con el año 2007 en \$439,8 MM, equivalente al 21,2%. Los grupos que presentan los incrementos más importantes son: Pasivos estimados, Otros pasivos, Cuentas por pagar y Obligaciones laborales y de seguridad social integral con 52,6%, 23,0%, 17,8%, 16,2% respectivamente.

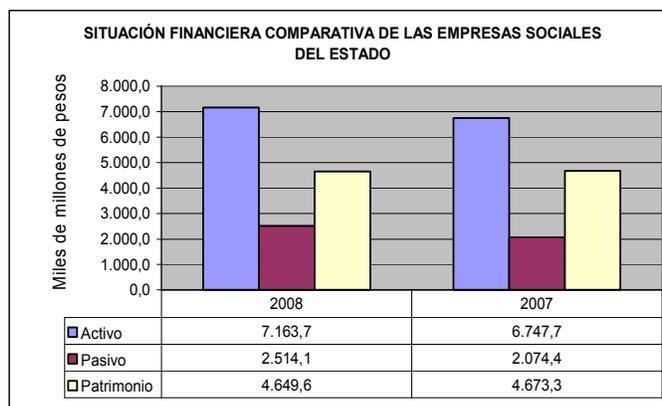
La variación que se presenta en las Cuentas por pagar por la suma de \$196,5 MM, está explicada entre otros por los incrementos revelados por E.S.E. Francisco de Paula Santander - en Liquidación en \$25,7 MM, E.S.E. Antonio Nariño - en Liquidación en \$20,1 MM, E.S.E. Hospital Regional San Marcos – Sucre en \$18,4 MM, E.S.E. Hospital Universitario del Caribe en \$16,7 MM, E.S.E. Hospital Universitario Cari del Atlántico en \$13,7 MM, E.S.E. Hospital Regional – Yopal en \$10,7 MM, E.S.E. Hospital de Usme en \$9,3 MM, E.S.E. Hospital Santa Clara en \$9,3 MM y E.S.E. Red Pública Hospitalaria de Barranquilla - en Liquidación en \$8,3 MM, equivalentes al 67,3% del total de la variación para el año 2008; igualmente la E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento - en Liquidación en \$75,0 MM, E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino - en Liquidación en \$46,4 MM, E.S.E. Policarpa Salavarrieta - en Liquidación en \$13,2 MM, E.S.E. Hospital San Pablo de Cartagena en \$10,4 MM y E.S.E. Hospital Erasmo Meoz de Norte de Santander en \$10,2 MM explican el 98,9% de las variaciones de los Pasivos estimados por \$156,8 MM; y finalmente el incremento en las Obligaciones laborales y de seguridad social integral en \$61,5 MM se encuentran revelados por E.S.E. Francisco de Paula Santander - en Liquidación en \$26,4 MM, E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino - en Liquidación en \$17,8 MM, E.S.E. Red Publica Hospitalaria de Barranquilla - en Liquidación en \$9,7 MM y E.S.E. Policarpa Salavarrieta - en Liquidación en \$7,2 MM.

A 31 de diciembre de 2008 la mayor participación en el total de los Pasivos corresponde a los siguientes grupos: Cuentas por pagar con 51,8% revelados por E.S.E. Antonio Nariño - en Liquidación, Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E, E.S.E. Red Pública Hospitalaria de Barranquilla - en Liquidación, E.S.E. Hospital Simon Bolívar del Distrito Capital y E.S.E. Francisco de Paula Santander - en Liquidación, entre otras; Pasivos estimados con 18,1% contabilizados por E.S.E. Metrosalud de Antioquia, E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento - en Liquidación, E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino - en Liquidación, E.S.E. Policarpa Salavarrieta - en Liquidación y la E.S.E. Hospital General de Medellín; y las Obligaciones laborales y de seguridad social integral con 17,6% registrados por E.S.E. Francisco de Paula Santander - en Liquidación, E.S.E. Metrosalud de Antioquia, E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino - en Liquidación, Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E, E.S.E. Red Pública Hospitalaria de Barranquilla - en Liquidación; en menor importancia le siguen: Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central 6,9%, Otros pasivos con 4,2% y Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados con el 1,5%.

**Patrimonio.** El saldo a 31 de diciembre de 2008, ascienden a la suma de \$4.649,6 MM revelando una disminución de \$23,7 MM con respecto al año anterior, es decir 0,5%, situación que se sustenta en los Resultados consolidados del ejercicio que revela una variación negativa de \$503,3 MM, atenuado por el Patrimonio institucional que presenta un incremento de \$479,6 MM.

Finalmente se destaca que la mayor parte de las cifras reveladas por el Sector se concentran en: el Hospital Universitario del

Grafico 4-3



Valle Evaristo García E.S.E, E.S.E. Instituto Nacional de Cancerológica, E.S.E. Antonio Nariño - en Liquidación, E.S.E. Hospital General de Medellín, E.S.E. Hospital Universitario de Santander, E.S.E. Metrosalud de Antioquia, E.S.E. Hospital Departamental Hernando Moncaleano Perdomo - Neiva, E.S.E. Hospital San Juan de Dios – Armenia, E.S.E. Hospital de Meissen del Distrito Capital, E.S.E. Hospital Rosario Pumarejo de López del Cesar y la E.S.E. Hospital Departamental de Nariño, entre otras.

#### 4.3.4.3 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 4 - 38

SECTOR PÚBLICO						
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL						
EMPRESAS SOCIALES DEL ESTADO E.S.E						
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>INGRESOS</b>	<b>6.727,9</b>	<b>100,0</b>	<b>6.323,2</b>	<b>100,0</b>	<b>404,7</b>	<b>6,4</b>
Venta de servicios	5.681,8	84,5	5.555,9	87,9	125,9	2,3
Otros ingresos	707,4	10,5	397,5	6,3	309,9	78,0
Transferencias	216,5	3,2	244,7	3,9	-28,2	-11,5
Operaciones interinstitucionales	84,6	1,3	90,0	1,4	-5,4	-6,0
Ingresos fiscales	20,3	0,3	21,4	0,3	-1,1	-5,1
Venta de bienes	15,5	0,2	14,2	0,2	1,3	9,2
Administración del sistema general de pensiones	2,3	0,0	0,1	0,0	2,2	...
SalDOS de operaciones recíprocas en los ingresos (db)	0,4	0,0	0,4	0,0	0,0	-6,5
<b>GASTOS</b>	<b>3.108,4</b>	<b>100,0</b>	<b>2.285,1</b>	<b>100,0</b>	<b>823,3</b>	<b>36,0</b>
De Administración	1.846,4	59,4	1.671,0	73,1	175,4	10,5
Otros gastos	667,1	21,5	149,8	6,6	517,3	345,3
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	396,7	12,8	264,4	11,6	132,3	50,0
De operación	133,2	4,3	144,1	6,3	-11,0	-7,6
Gasto público social	63,8	2,1	54,0	2,4	9,8	18,1
SalDOS de operaciones recíprocas en los gastos (cr)	3,4	0,1	3,2	0,1	0,2	7,2
Transferencias	2,4	0,1	3,4	0,1	-1,0	-29,6
Operaciones interinstitucionales	2,3	0,1	1,6	0,1	0,7	42,4
<b>COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>3.698,8</b>	<b>100,0</b>	<b>3.614,0</b>	<b>100,0</b>	<b>84,7</b>	<b>2,3</b>
Costo de ventas de servicios	3.679,7	99,5	3.601,1	99,6	78,6	2,2
Costo de ventas de bienes	13,6	0,4	13,0	0,4	0,6	4,5
Costos de operación de servicios	5,5	0,1	0,0	0,0	5,5	...
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>-79,3</b>		<b>424,1</b>		<b>-503,3</b>	<b>-118,7</b>

**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.

A 31 de diciembre de 2008 el total de los Ingresos consolidados de las Empresas Sociales del Estado E.S.E. ascienden a \$6.727,9 MM con una variación de \$404,7 MM, es decir el 6,4% con respecto al año

anterior, principalmente originada por el incremento absoluto de: Otros ingresos con \$309,9 MM y Venta de servicios con \$125,9 MM, que en términos porcentuales equivalen a 78,0% y 2,3% respectivamente.

Las entidades que explican las mayores variaciones son:

En primer lugar por concepto de Otros ingresos, las E.S.E. Hospital Universitario San José – Popayán, E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento - en Liquidación, E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino - en Liquidación, Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E, E.S.E. Empresa Social del Estado del Meta - Solución Salud, E.S.E. Hospital San Vicente - Arauca, E.S.E. Hospital San José de Maicao del Nivel II, E.S.E. Francisco de Paula Santander - en Liquidación, E.S.E. Hospital San Juan de Dios – Armenia y E.S.E. Hospital Local de Zona Bananera - Zona Bananera, entre otras, las cuales representan el 80,2% del total de la variación del grupo.

En segundo lugar las Ventas de servicios revelados por: E.S.E. Hospital General de Medellín, E.S.E. Hospital Erasmo Meoz de Norte de Santander, Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E, E.S.E. Salud Chocó, E.S.E. Hospital Rosario Pumarejo de López del Cesar, E.S.E. Hospital Fernando Troconis del Magdalena, y E.S.E. Hospital Regional Manuela Beltrán II Nivel - Socorro Santander equivalentes al 91,3% del total de las variaciones correspondientes a este grupo.

En cuanto a la participación en los Ingresos, se destacan los siguientes grupos:

Venta de servicios por \$5.681,8 MM contabilizados por el Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E, E.S.E. Metrosalud de Antioquia, E.S.E. Hospital General de Medellín, E.S.E. Hospital Erasmo Meoz de Norte de Santander, E.S.E. Hospital Simon Bolívar del Distrito Capital, E.S.E. Hospital Occidente – Kennedy, E.S.E. Hospital el Tunal, E.S.E. Hospital Departamental Hernando Moncaleano Perdomo – Neiva, E.S.E. Hospital Dptal. Federico Lleras Acosta – Ibagué, y E.S.E. Instituto Nacional de Cancerología, entre otras.

Otros ingresos por \$707,4 MM reportados por E.S.E. Hospital Universitario San José – Popayán, E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento - en Liquidación, E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino - en Liquidación, E.S.E. Red Pública Hospitalaria de Barranquilla - en Liquidación, Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E, E.S.E. Francisco de Paula Santander - en Liquidación, E.S.E. Empresa Social del Estado del Meta - Solución Salud, E.S.E. Hospital San José de Maicao del Nivel II, E.S.E. Hospital San Vicente – Arauca, y E.S.E. Hospital Departamental Hernando Moncaleano Perdomo - Neiva, entre otras.

Y Transferencias por \$216,5 MM registrados especialmente por E.S.E. Metrosalud de Antioquia, E.S.E. Hospital San Pablo de Cartagena, E.S.E. Hospital San Juan de Dios – Magangue - en Liquidación, E.S.E. Hospital San Juan de Dios – Socorro, E.S.E. Hospital Regional – Granada, E.S.E. Hospital Universitario de Santander, E.S.E. Hospital Monte Carmelo de El Carmen de Bolívar - en Liquidación, E.S.E. Hospital San Vicente – Arauca, E.S.E. Empresa Social del Estado del Meta - Solución Salud, y E.S.E. Salud Yopal – Yopal.

**Gastos.** Son 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. Los gastos son requeridos para el desarrollo de la actividad ordinaria, e incluye los originados por situaciones de carácter extraordinario.

Para las Empresas Sociales del Estado E.S.E. los Gastos se totalizaron en \$3.108,4 MM durante el año 2008, destacándose: la E.S.E. Hospital Universitario San José – Popayán, el Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E., la E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento - en Liquidación, la E.S.E. Instituto Nacional de Cancerología, la E.S.E. Hospital General de Medellín, la E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino - en

Liquidación, la E.S.E. Red Pública Hospitalaria de Barranquilla - en Liquidación, la E.S.E. Hospital Erasmo Meoz de Norte de Santander, la E.S.E. Hospital Departamental Hernando Moncaleano Perdomo - Neiva y la E.S.E. Metrosalud de Antioquia, entre otras.

Este total muestra una variación positiva de \$823,3 MM con relación al año anterior, explicada especialmente por el aumento de los grupos: Otros gastos en \$517,3 MM y De Administración en \$175,4 MM, equivalentes al 84,1% del total de la variación absoluta de la clase.

A 31 de diciembre de 2008 los Gastos se encuentran constituidos principalmente por:

De Administración con \$1.846,4 MM reportados por:

- E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento - en Liquidación
- E.S.E. Policarpa Salavarrieta - en Liquidación
- Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E
- E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino - en Liquidación
- E.S.E. Red Pública Hospitalaria de Barranquilla - en Liquidación
- E.S.E. Francisco de Paula Santander - en Liquidación
- E.S.E. Instituto Nacional de Cancerología
- E.S.E. Hospital San Vicente - Arauca
- E.S.E. Hospital Regional San Marcos - Sucre
- E.S.E. Metrosalud, y
- E.S.E. Hospital de Meissen del Distrito Capital, entre otras.

Otros gastos con \$667,1 MM contabilizados especialmente por:

- E.S.E. Hospital Universitario San José - Popayán
- Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E
- E.S.E. Policarpa Salavarrieta - en Liquidación
- E.S.E. Francisco de Paula Santander - en Liquidación
- E.S.E. Red Pública Hospitalaria de Barranquilla - en Liquidación
- E.S.E. Hospital el Tunal del Distrito Capital
- E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino - en Liquidación
- E.S.E. Hospital San Pablo de Cartagena
- E.S.E. Hospital Universitario de Santander, y
- E.S.E. Hospital San Juan de Dios – Armenia, entre otras.

Provisiones, depreciaciones y amortizaciones con \$396,7 MM registrados por:

- E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento - en Liquidación
- E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino - en Liquidación
- E.S.E. Hospital General de Medellín
- E.S.E. Hospital Erasmo Meoz de Norte de Santander
- E.S.E. Hospital Dptal. Federico Lleras Acosta - Ibagué
- E.S.E. Hospital Simón Bolívar del Distrito Capital
- E.S.E. Hospital San Juan de Dios - Armenia
- E.S.E. Hospital Universitario de Santander
- E.S.E. Instituto Nacional de Cancerología y
- E.S.E. Hospital Universitario San José – Popayán, entre otras.

De operación con \$133,2 MM revelados por:

- E.S.E. Salud Chocó
- E.S.E. Alejandro Prospero Reverand

- E.S.E. Hospital Luis Ablanque de la Plata - Buenaventura
- E.S.E. Hospital Departamental de Buenaventura
- E.S.E. Hospital Santander Herrera - Pivijay
- E.S.E. Hospital la Divina Misericordia de Magangue
- E.S.E. Hospital La Buena Esperanza - Yumbo
- E.S.E. Hospital Nuestra Señora del Perpetuo Socorro de Uribia, Guajira
- E.S.E. Hospital San Vicente de Paúl - Lorica
- E.S.E. Hospital La Candelaria - El Banco

Y Gasto público social con \$63,8 MM, saldo reportado por:

- E.S.E. Sanatorio de Agua de Dios
- E.S.E. Hospital Departamental Hernando Moncaleano Perdomo - Neiva
- E.S.E. Sanatorio de Contratación
- E.S.E. Hospital Departamental de Nariño
- E.S.E. Jaime Alvarado y Castilla - Arauca
- E.S.E. Hospital Regional de Sogamoso
- E.S.E. Hospital San Blas II del Distrito Capital
- E.S.E. Hospital Regional Sincelejo - Sincelejo
- E.S.E. Hospital Regional de Duitama
- E.S.E. Departamental de Primer Nivel de Arauca, entre otras.

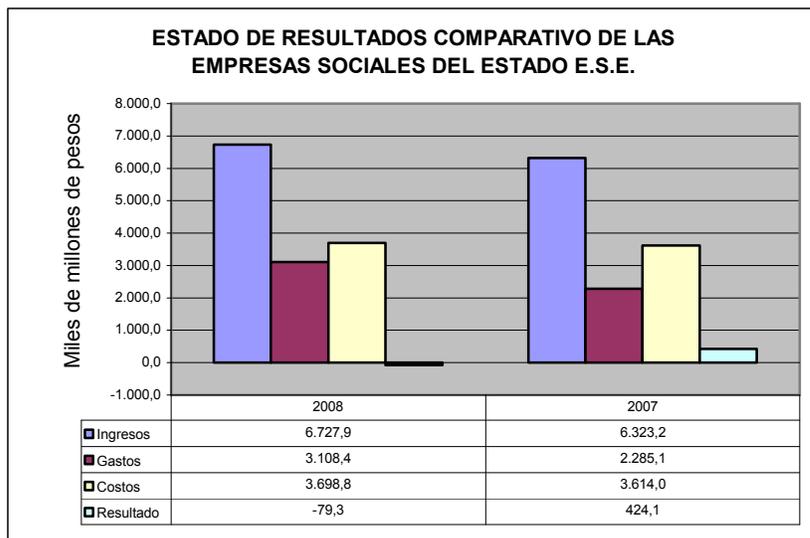
#### **Costos de ventas y operación.**

Los Costos totalizaron para la vigencia en \$3.698,8 MM, presentando una variación positiva de \$84,7 MM con relación al año 2007, reportados en los Costos de ventas de servicios que equivalen al 99,5% del total de la clase; siendo los saldos más importantes los contabilizados por E.S.E. Metrosalud de Antioquia, E.S.E. Hospital General de Medellín, Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E, E.S.E. Hospital Simon Bolívar del Distrito Capital, E.S.E. Instituto Nacional de Cancerología, E.S.E. Hospital Occidente – Kennedy, E.S.E. Hospital Erasmo Meoz de Norte de Santander, E.S.E. Hospital el Tunal, E.S.E. Hospital de Suba, y E.S.E. Hospital Universitario la Samaritana, entre otras.

#### **Resultados consolidados del ejercicio**

El resultado agregado de la Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental de las entidades que conforman el sector Empresas Sociales del Estado E.S.E., registran un déficit de \$79,3 MM, lográndose así una significativa disminución en el resultado, ya que para el año anterior se presentó un superávit de \$424,1 MM.

Grafico 4-4



Cuadro 4-39

**SECTOR PÚBLICO**  
**ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL**  
**EMPRESAS SOCIALES DEL ESTADO E.S.E.**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE**

Miles de millones de pesos

No.	ENTIDAD	INGRESOS				GASTOS				COSTOS				RESULTADO			
		2008		2007		2008		2007		2008		2007		2008		2007	
		Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%		
1	Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E	192,8	161,4	31,4	19,4	98,9	76,8	22,1	28,7	83,8	77,0	6,8	8,8	10,1	7,6	2,5	33,0
2	E.S.E. Metrosalud de Antioquia	174,2	156,1	18,1	11,6	19,2	23,8	-4,5	-19,1	137,6	117,9	19,6	16,7	17,3	14,4	3,0	20,7
3	E.S.E. Hospital Universitario San José - Popayán	146,5	53,3	93,2	175,0	119,3	20,3	99,0	...	20,3	22,5	-2,2	-9,7	6,9	10,4	-3,6	-34,3
4	E.S.E. Hospital General de Medellín	136,8	112,6	24,2	21,5	30,7	28,1	2,6	9,2	93,0	81,1	11,8	14,6	13,1	3,3	9,8	...
5	E.S.E. Instituto Nacional de Cancerología	114,7	104,2	10,5	10,1	40,6	30,9	9,7	31,3	69,6	62,0	7,6	12,3	4,5	11,3	-6,8	-60,0
6	E.S.E. Hospital Erasmo Meoz	99,9	80,4	19,5	24,3	26,2	20,4	5,8	28,7	61,7	50,3	11,3	22,5	12,0	9,7	2,3	24,3
7	E.S.E. Hospital Simon Bolívar del Distrito Capital	96,3	99,6	-3,3	-3,3	29,9	24,6	5,3	21,5	75,8	70,0	5,7	8,2	-9,4	4,9	-14,3	...
8	E.S.E. Hospital el Tunal del Distrito Capital	85,5	81,5	4,1	5,0	30,6	25,6	5,0	19,6	60,9	53,5	7,3	13,7	-5,9	2,4	-8,3	...
9	E.S.E. Hospital Departamental Hernando Moncaleano Perdomo - Neiva	85,3	87,9	-2,7	-3,0	26,7	26,9	-0,2	-0,7	48,6	44,2	4,4	10,0	10,0	16,9	-6,9	-40,8
10	E.S.E. Hospital Occidente - Kennedy	84,8	75,8	9,0	11,8	16,1	17,1	-1,0	-5,8	67,9	57,9	10,0	17,3	0,8	0,8	-0,1	-6,1
11	E.S.E. Hospital Dptal. Federico Lleras Acosta - Ibagué	83,5	80,3	3,1	3,9	25,3	23,9	1,4	5,9	56,2	51,4	4,8	9,4	2,0	5,1	-3,1	-61,4
12	E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento - en Liquidación	83,3	24,5	58,8	...	204,9	36,0	168,9	...	0,0	0,0	0,0	...	-121,7	-11,5	-110,2	...
13	E.S.E. Hospital Universitario de Santander	82,4	73,7	8,7	11,8	26,5	11,0	15,6	141,9	50,6	45,8	4,8	10,5	5,3	17,0	-11,7	-68,9
14	E.S.E. Hospital Universitario la Samaritana	77,6	78,9	-1,2	-1,6	16,8	15,7	1,0	6,6	56,3	48,8	7,6	15,5	4,6	14,4	-9,8	-68,3
15	E.S.E. Hospital Departamental de Villavicencio	75,6	64,6	11,0	17,0	20,8	20,0	0,8	4,0	46,2	40,0	6,2	15,5	8,5	4,6	4,0	87,3
16	E.S.E. Hospital de Suba	69,0	59,8	9,3	15,5	10,4	6,2	4,2	68,6	58,5	51,7	6,8	13,1	0,1	1,8	-1,8	-96,4
17	E.S.E. Hospital de Meissen del Distrito Capital	64,7	56,1	8,6	15,3	19,3	21,0	-1,7	-7,9	43,9	32,0	11,9	37,2	1,4	3,1	-1,7	-53,8
18	E.S.E. Hospital Santa Clara del Distrito Capital	59,9	50,0	9,9	19,8	19,3	13,3	6,0	44,9	44,0	36,6	7,4	20,4	-3,4	0,1	-3,5	...
19	E.S.E. Hospital Universitario Cari del Atlántico	58,4	49,2	9,2	18,7	16,0	7,0	9,0	128,6	43,8	38,1	5,7	15,1	-1,4	4,1	-5,5	-134,4
20	E.S.E. Hospital de Engativá - II Nivel	57,0	67,0	-10,0	-14,9	28,5	26,9	1,6	5,9	41,8	40,1	1,7	4,2	-13,3	0,0	-13,3	...
OTRAS ENTIDADES		4.803,6	6.416,4	-1.612,8	-25,1	2.286,0	2.247,9	38,2	1,7	2.538,4	3.802,4	-1.263,9	-33,2	-20,9	366,1	-387,0	-105,7
<b>TOTAL</b>		<b>6.731,7</b>	<b>8.033,2</b>	<b>-1.301,5</b>	<b>-16,2</b>	<b>3.112,2</b>	<b>2.723,4</b>	<b>388,8</b>	<b>14,3</b>	<b>3.698,8</b>	<b>4.823,2</b>	<b>-1.124,4</b>	<b>-23,3</b>	<b>-79,3</b>	<b>486,6</b>	<b>-565,9</b>	<b>-116,3</b>

Cuadro 4-40

<b>EMPRESAS SOCIALES DEL ESTADO CON MAYORES UTILIDADES</b>			
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE</b>			
Miles de millones de pesos			
<b>No.</b>	<b>ENTIDAD</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
1	E.S.E. Hospital Rosario Pumarejo de López	18,1	13,3
2	E.S.E. Metrosalud de Cali	17,3	14,4
3	E.S.E. Hospital General de Medellín	13,1	3,3
4	E.S.E. Hospital Regional - Granada	12,1	4,3
5	E.S.E. Hospital Erasmo Meoz de Norte de Santander	12,0	9,7
6	E.S.E. Hospital San Juan de Dios - Magangue - en Liquidación	10,7	-1,7
7	Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E	10,1	7,6
8	E.S.E. Hospital Departamental Hernando Moncaleano Perdomo - Neiva	10,0	16,9
9	E.S.E. Empresa Social del Estado del Meta - Solución Salud	9,7	-4,2
10	E.S.E. Hospital Departamental de Nariño	8,9	7,0
11	E.S.E. Hospital Departamental de Villavicencio	8,5	4,6
12	E.S.E. Hospital San Jose de Maicao del Nivel II	8,4	12,7
13	E.S.E. Hospital San Pablo de Cartagena	7,0	-1,5
14	E.S.E. Alejandro Prospero Reverand	6,9	3,3
15	E.S.E. Hospital Universitario San José - Popayán	6,9	10,4
16	E.S.E. Hospital Monte Carmelo de el Carmen de Bolívar - en Liquidación	5,9	0,0
17	E.S.E. Hospital Regional de Sogamoso	5,5	0,5
18	E.S.E. Hospital Universitario de Santander	5,3	17,0
19	E.S.E. Imsalud - Cúcuta	4,9	2,4
20	E.S.E. Hospital Regional de Duitama	4,9	2,5

Cuadro 4-41

<b>EMPRESAS SOCIALES DEL ESTADO CON PÉRDIDAS RECURRENTE</b>			
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE</b>			
<b>Miles de millones de pesos</b>			
<b>No.</b>	<b>ENTIDAD</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
1	E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento - en Liquidación	-121,7	-11,5
2	E.S.E. Policarpa Salavarrieta - en Liquidación	-107,4	-11,7
3	E.S.E. Francisco de Paula Santander - en Liquidación	-49,2	-8,2
4	E.S.E. Rita Arango Álvarez del Pino - en Liquidación	-40,0	-6,6
5	E.S.E. Red Pública Hospitalaria de Barranquilla - en Liquidación	-19,1	-4,9
6	E.S.E. Hospital Regional San Marcos - Sucre	-13,8	4,8
7	E.S.E. Hospital de Engativá - II Nivel	-13,3	0,0
8	E.S.E. Hospital de Usme	-10,7	10,4
9	E.S.E. Hospital Universitario San Rafael - Girardot - en Liquidación	-9,4	-4,4
10	E.S.E. Hospital Simon Bolívar	-9,4	4,9
11	E.S.E. Antonio Nariño - en Liquidación	-9,3	12,5
12	E.S.E. Hospital el Tunal	-5,9	2,4
13	E.S.E. Hospital Universitario San Jorge - Pereira	-5,4	-0,6
14	E.S.E. Hospital de Caldas	-5,0	10,3
15	E.S.E. Hospital Eduardo Arredondo Daza - Valledupar	-4,1	1,7
16	E.S.E. Camu el Prado - Cereté	-3,8	0,0
17	E.S.E. Hospital Pedro León - la Mesa	-3,7	-1,5
18	E.S.E. Hospital Santa Clara	-3,4	0,1
19	E.S.E. Hospital Sarare - Saravena	-3,0	6,5
20	E.S.E. Salud Pereira	-2,9	-1,2

#### 4.3.4.4 Coeficientes con relación a los ingresos

##### a. Relación de Costo de Venta de Servicios Vs. Ingresos Venta de Servicios

Cuadro 4-42

<b>RELACIÓN COSTO DE VENTA DE SERVICIOS Vs. INGRESOS POR VENTA DE SERVICIOS</b>					
<b>Miles de millones de pesos</b>					
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		<b>VENTAS SERVICIOS</b>		<b>COEFICIENTE %</b>	
<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
3.679,7	3.601,1	5.681,8	5.555,9	64,8	64,8

El cuadro anterior muestra el porcentaje de participación que tienen los Costos de venta de servicios frente a los ingresos por Venta de Servicios entre los períodos 2008 y 2007, se observa que se ha sostenido el mismo nivel (64,8%), entre la relación de los costos y los ingresos causados como resultado del desarrollo de brindar atención oportuna, respetuosa y humanizada a los usuarios del servicio de salud.

## b. Relación de Gastos de Administración Vs. Ingresos Venta de Servicios

Cuadro 4-43

RELACIÓN GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Vs. INGRESOS POR VENTA DE SERVICIOS					
Miles de millones de pesos					
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		VENTA DE SERVICIOS		COEFICIENTE %	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
1.846,4	1.671,0	5.681,8	5.555,9	32,5	30,1

Con relación a este coeficiente se advierte que en los dos períodos se ha mantenido estable, más o menos entre 30,0%, la relación de los gastos asociados con las actividades de dirección, planeación y apoyo logístico de las entidades y los ingresos derivados como resultado del desarrollo de brindar atención oportuna, respetuosa y humanizada a los usuarios del servicio de salud, aunque para el 2008 se presenta un leve aumento de 2,5%.

## c. Relación de Gastos Vs. Ingresos

Cuadro 4-44

RELACIÓN GASTOS TOTALES Vs. INGRESOS TOTALES					
Miles de millones de pesos					
GASTOS		INGRESOS		COEFICIENTE %	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
3.108,4	2.285,1	6.727,9	6.323,2	46,2	36,1

Este coeficiente indica que los Gastos equivalen para los periodos 2008 y 2007 un 46,2% y 36,1% respectivamente, del total de ingresos.

### 4.3.4.5 Indicadores financieros

Los indicadores permiten diagnosticar la situación de desempeño, eficiencia y eficacia de las entidades, para encontrar las causas y efectos positivos o negativos de las decisiones en el manejo de los recursos públicos.

- **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 Empresas Sociales del Estado E.S.E., para cubrir obligaciones en el corto plazo es de 1,7 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 35,1% del total de activos del Sector Empresas Sociales del Estado E.S.E. 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 Empresas Sociales del Estado E.S.E. generaron una rentabilidad negativa del 1,11%, ya que sus resultados son deficitarios.

#### **4.3.5 CORPORACIONES AUTÓNOMAS REGIONALES – CAR**

De conformidad con los lineamientos establecidos en nuestra carta política, se definieron entes gubernamentales (no adscritos, ni vinculados) con régimen especial que tienen completa independencia administrativa y técnica en la utilización de los recursos provistos por las unidades de gobierno central para el desarrollo de las actividades que la ley les ha consagrado.

Las Corporaciones Autónomas Regionales son entes corporativos de carácter público, creados por la Ley, integrados por las entidades territoriales que por sus características constituyen geográficamente un mismo ecosistema o conforman una unidad geopolítica, biogeográfica o hidrogeográfica, dotados de autonomía administrativa y financiera, patrimonio propio y personería jurídica, encargadas por la Ley de administrar dentro del área de jurisdicción, el medio ambiente y los recursos naturales renovables y propender por su desarrollo sostenible, de conformidad con las disposiciones legales y las políticas del Ministerio del Medio Ambiente.

##### **4.3.5.1 Cobertura**

Para efectos de este informe el Universo de las Corporaciones Autónomas Regionales - CAR, corresponde a 34 entidades las cuales se consolidaron en su totalidad y forman parte del Nivel Nacional.

Cuadro 4-45

<b>SECTOR PÚBLICO COBERTURA CORPORACIONES AUTÓNOMAS REGIONALES - CAR A 31 DE DICIEMBRE</b>		
<b>NACIONAL</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
	<b>34</b>	<b>34</b>
<b>Consolidadas</b>	<b>34</b>	<b>34</b>
<b>Omisas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

##### **4.3.5.2 Balance General**

###### **Activo.**

A 31 de diciembre de 2008, los bienes y derechos, tangibles e intangibles, de las Corporaciones Autónomas Regionales - CAR, ascienden a \$3.095.974,0 millones, presentando un incremento de \$103.641,4 millones, equivalente al 4,3% frente al año 2007.

El grupo de mayor representatividad en los Activos con el 37,4% lo constituyen, las Inversiones e instrumentos derivados que para la vigencia 2008 ascienden a \$1.157.002,0 millones, mostrando una variación positiva de \$188.399,4 millones, originada principalmente en el aumento de las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda por \$162.343,2 millones y en las Inversiones con fines de política en títulos de deuda con \$19.889,5 millones.

De este grupo sobresale el saldo de las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda por \$499.178,4 millones, concentrados en su mayoría en Certificados de depósito a término por \$330.607,2 millones, reportados básicamente por la CAR de Cundinamarca con \$231.113,6 millones, la CAR del Valle del Cauca con \$52.973,8 millones y la CAR del Centro de Antioquia con \$25.387,8 millones; y Títulos de tesorería TES por \$161.875,5 millones, contabilizados por la CAR de Cundinamarca con \$104.556,7 millones, la CAR del Valle del Cauca con \$56.533,4 millones y la CAR del Río Grande de la Magdalena con \$785,4 millones.

Cuadro 4-46

<b>SECTOR PÚBLICO</b>						
<b>BALANCE GENERAL CONSOLIDADO</b>						
<b>CORPORACIONES AUTÓNOMAS REGIONALES - CAR</b>						
<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>						
<b>CONCEPTO</b>	<b>Millones de pesos</b>					
	<b>2008</b>		<b>2007</b>		<b>Variación</b>	
	<b>VALOR</b>	<b>% PAR</b>	<b>VALOR</b>	<b>% PAR</b>	<b>Abs.</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO</b>	<b>3.095.974,0</b>	<b>100,0</b>	<b>2.992.332,6</b>	<b>100,0</b>	<b>103.641,4</b>	<b>3,5</b>
Inversiones e Instrumentos derivados	1.157.002,0	37,4	968.602,6	32,4	188.399,4	19,5
Deudores	690.780,3	22,3	764.371,6	25,5	-73.591,3	-9,6
Otros Activos	506.463,8	16,4	475.367,9	15,9	31.095,9	6,5
Propiedad, Planta y Equipo	426.392,2	13,8	464.602,2	15,5	-38.210,0	-8,2
Efectivo	275.987,7	8,9	280.291,1	9,4	-4.303,4	-1,5
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	37.574,1	1,2	37.197,1	1,2	377,0	1,0
Inventarios	2.144,8	0,1	2.200,9	0,1	-56,0	-2,5
Saldos de Operaciones recíprocas en los activos (Cr)	-94,1	0,0	-21,6	0,0	-72,5	...
Saldos de Operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	-276,8	0,0	-279,2	0,0	2,3	-0,8
<b>PASIVO</b>	<b>274.252,9</b>	<b>100,0</b>	<b>256.719,1</b>	<b>100,0</b>	<b>17.533,8</b>	<b>6,8</b>
Pasivos estimados	93.697,8	34,2	77.933,9	30,4	15.763,9	20,2
Cuentas por pagar	91.172,1	33,2	93.065,4	36,3	-1.893,4	-2,0
Operaciones de crédito público y Financiamiento con banca central	73.553,7	26,8	72.160,0	28,1	1.393,7	1,9
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	8.938,7	3,3	7.460,1	2,9	1.478,6	19,8
Otros pasivos	7.189,5	2,6	7.953,7	3,1	-764,2	-9,6
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	458,4	0,2	7,6	0,0	450,8	...
Otros bonos y títulos emitidos	42,3	0,0	42,3	0,0	0,0	0,0
Saldos de Operaciones recíprocas en los pasivos (Db)	-799,5	-0,3	-1.903,9	-0,7	1.104,4	-58,0
<b>Patrimonio</b>	<b>2.821.721,0</b>	<b>100,0</b>	<b>2.735.613,5</b>	<b>100,0</b>	<b>86.107,5</b>	<b>3,1</b>
Patrimonio Institucional	2.684.190,8	95,1	2.514.913,2	91,9	169.277,6	6,7
Resultados consolidados del ejercicio	137.530,3	4,9	220.700,3	8,1	-83.170,0	-37,7

Seguido por la cuenta de Inversiones patrimoniales en entidades controladas por \$309.090,1 millones, representadas principalmente en:

- Sociedades públicas por \$220.948,0 millones, reportadas por la CAR de Defensa de la Meseta de Bucaramanga.
- Empresas industriales y comerciales del Estado por \$84.831,3 millones, registradas por la CAR del Valle del Cauca.

De igual forma se destaca la cuenta de Inversiones patrimoniales en entidades no controladas por \$190.659,5 millones, principalmente en Entidades privadas por \$181.586,7 millones representadas en su mayoría por la CAR del Valle del Cauca con \$180.695,3 millones.

El segundo lugar en importancia con el 22,3% de representatividad dentro de los Activos lo ocupa los Deudores por \$690.780,3 millones, los cuales presentan una disminución de \$73.591,3 millones, explicado principalmente por la reducción en los Recursos entregados en administración por \$79.853,4 millones, mitigado por el incremento en los Avances y anticipos entregados por \$7.912,0 millones.

De este grupo se destacan las siguientes cuentas, Recursos entregados en administración por \$280.371,9 millones, clasificados así:

- Encargos fiduciarios con \$268.351,7 millones, reportados en su mayoría por la CAR del Valle del Cauca con \$253.105,0 millones, la CAR del Atlántico con \$12.730,3 millones y la CAR de Santander con \$1.589,0 millones.
- En administración por \$12.020,2 millones, registrados por la CAR de los Valles del Sinú y San Jorge con \$9.936,0 millones, la Corporación para el Desarrollo Sostenible del Archipiélago de San Andrés, Providencia y Santa Catalina con \$1.599,2 millones y la CAR de la Frontera Nororiental con \$485,0 millones.

Seguidos por la cuenta de Ingresos no tributarios con \$218.545,1 millones, representados principalmente en Tasas por \$114.829,8 millones y el Porcentaje y sobretasa ambiental al impuesto predial con \$44.903,3 millones; en esta cuenta las mayores cifras son contabilizadas por la CAR del Valle del Cauca con \$35.863,1 millones, la CAR de Cundinamarca con \$21.636,0 millones y la CAR del Atlántico con \$17.602,3 millones.

Asimismo, sobresale la cuenta de Avances y anticipos entregados por \$127.242,9 millones, de este valor \$60.903,6 millones pertenecen a Anticipos para proyectos de inversión, \$44.859,8 millones a Anticipos sobre convenios y acuerdos, y \$20.846,7 millones al Anticipo para la adquisición de bienes y servicios; para esta cuenta en general los mayores saldos los revelan, la CAR de Cundinamarca con \$22.249,9 millones, la CAR del Río Grande de la Magdalena con \$19.823,2 millones, la CAR de la Guajira con \$15.955,2 millones, la CAR del Valle del Cauca con \$13.364,6 millones, y la CAR de los Valles del Sinú y San Jorge con \$13.087,7 millones.

En tercer lugar de representatividad con el 16,4%, está el grupo de Otros activos con \$506.463,8 millones, revelando un incremento de \$31.095,9 millones el cual obedece al crecimiento de las Valorizaciones en \$31.332,0 millones, atenuado por la disminución en los Cargos diferidos de \$447,9 millones.

Al interior de este grupo se destacan las Valorizaciones por \$466.705,3 millones, especialmente de las Inversiones entidades privadas por \$178.835,5 millones, en Terrenos por \$118.787,8 millones y en Redes,

líneas y cables por \$69.217,3 millones; de esta cuenta los principales saldos son reportados por la CAR del Valle del Cauca con \$259.240,0 millones, la CAR de Defensa de la Meseta de Bucaramanga con \$100.616,4 millones y la CAR de Cundinamarca con \$46.775,5 millones.

De igual forma sobresale el saldo de la cuenta Cargos diferidos por \$22.127,6 millones, especialmente por Estudios y proyectos con \$16.805,7 millones, y Materiales y suministros por \$4.538,5 millones, esta cuenta es registrada en su mayoría por la CAR del Río Grande de la Magdalena con \$13.684,5 millones, seguida por la Corporación para el Desarrollo Sostenible del Sur de la Amazonía con \$3.020,0 millones.

En cuarto lugar representando el 13,8% del total del Activo se encuentra el grupo de las Propiedades, planta y equipo, revelando un valor de \$426.392,2 millones, que a su vez presenta una reducción de \$38.210,0 millones, producto principalmente del aumento de las Provisiones para protección de propiedades, planta y equipo por \$48.028,5 millones, atenuadas por el crecimiento en las Edificaciones por \$8.741,4 millones y en Terrenos por \$3.962,3 millones.

Del total de este grupo sobresale la cuenta de Edificaciones con \$250.428,5 millones, en especial Edificios y casas por \$216.568,5 millones; esta cuenta se encuentra registrada principalmente por la CAR de Cundinamarca con \$165.087,8 millones, seguida por las CAR del Río Grande de la Magdalena con \$8.533,7 millones, del Nariño con \$6.922,4 millones, y del Cauca con \$6.765,0 millones, entre otras Corporaciones.

También se destaca en este grupo, los Terrenos que ascienden a \$114.736,7 millones, representados en Terrenos con destinación ambiental por \$73.265,5 millones y terrenos Urbanos por \$27.478,7 millones; para esta cuenta los mayores saldos son revelados por la CAR de Cundinamarca con \$55.358,7 millones, la CAR de Defensa de la Meseta de Bucaramanga con \$12.934,8 millones y la CAR del Centro de Antioquia con \$7.313,0 millones; seguidos por las Redes, líneas y cables por valor de \$56.795,1 millones, concentrados en Redes de recolección de aguas por valor de \$56.508,3 millones, donde la entidad más representativa es la CAR de Defensa de la Meseta de Bucaramanga con \$56.469,5 millones.

En el quinto lugar se ubica el grupo de Efectivo el cual revela un saldo de \$275.987,7 millones, concentrado en Depósitos en instituciones financieras por \$275.687,8 millones, distribuidos principalmente en Cuenta de ahorro por \$160.880,6 millones y Cuenta corriente por \$109.999,2 millones; donde las mayores cifras las revelan las CAR de los Valles del Sinú y San Jorge con \$32.915,0 millones, de Cundinamarca con \$28.914,1 millones, de la Guajira con \$26.191,8 millones y la Corporación para el Desarrollo Sostenible del Sur de la Amazonía con \$19.765,2 millones.

**Pasivo.** Las obligaciones ciertas o estimadas de las Corporaciones Autónomas Regionales – CAR a 31 de diciembre de 2008, ascienden a \$274.252,9 millones, presentando un incremento de \$17.533,8 millones, equivalente al 6,8% frente al 31 de diciembre de 2007.

En primer lugar de importancia se encuentra el grupo de Pasivos estimados con un 34,2% del total de los pasivos, revelando un valor de \$93.697,8 millones a 31 de diciembre de 2008, presentando un aumento de \$15.763,9 millones con relación al período diciembre de 2007, esta variación obedece principalmente al incremento de la Provisión para contingencias por \$14.123,4 millones.

Sobresale dentro de este grupo la cuenta Provisión para contingencias por \$75.425,8 millones, concentradas en Litigios, donde las mayores cifras son reveladas por: la CAR del Centro de Antioquia con \$19.931,3 millones, la CAR de Cundinamarca con \$18.209,9 millones, la CAR del Tolima con \$10.926,7 millones y la CAR del Magdalena con \$10.280,1 millones.

Seguida por las siguientes cuentas: Provisión para pensiones por \$13.424,5 millones, registrada por la CAR de Cundinamarca; y por la Provisión para prestaciones sociales por \$4.847,5 millones, contabilizada en su mayoría por la CAR del Río Grande de la Magdalena con \$2.938,2 millones.

En segundo lugar se encuentra el grupo de Cuentas por pagar con \$91.172,1 millones, que representa el 33,2% del total del Pasivo, revelando una disminución de \$1.893,4 millones, explicada principalmente por la reducción en la Adquisición de bienes y servicios nacionales por \$15.278,0 millones; mitigada por la variación positiva de los Recursos recibidos en administración por \$13.736,0 millones.

El mayor saldo dentro de este grupo corresponde a la cuenta Recursos recibidos en administración por \$38.584,6 millones, reportada en mayor parte por la CAR de la Guajira con \$19.857,0 millones y la CAR de Caldas con \$12.628,8 millones.

Seguida por la cuenta de Avances y anticipos recibidos por valor de \$13.586,2 millones, concentrados en Anticipos sobre convenios y acuerdos por \$13.283,2 millones; esta cuenta es revelada en su mayoría por la CAR de Defensa de la Meseta de Bucaramanga con \$8.529,5 millones y la CAR de Cundinamarca con \$4.387,5 millones.

De igual forma es significativo el saldo de la cuenta Adquisición de bienes y servicios nacionales con \$10.732,1 millones, clasificado en:

- Proyectos de inversión por \$5.817,3 millones, reportados entre otros por la CAR de los Valles del Sinú y San Jorge con \$1.022,9 millones, la CAR del Valle del Cauca con \$824,2 millones y la CAR del Atlántico con \$813,6 millones.
- Bienes y servicios por \$4.914,8 millones, donde los saldos más representativos son revelados por la CAR del Valle del Cauca con \$1.753,7 millones, la Corporación para el Desarrollo Sostenible de Urabá con \$1.069,4 millones y la CAR del Atlántico con \$481,9 millones.

Otra cuenta importante en este grupo son las Transferencias por pagar por valor de \$9.241,0 millones, reportadas principalmente por la CAR del Valle del Cauca con \$4.741,8 millones, la CAR de la Guajira con \$1.624,5 millones, la CAR del Atlántico con \$980,5 millones y la CAR de Cundinamarca con \$670,0 millones.

En tercer lugar se encuentran las Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central las cuales participan con el 26,8% del total del Pasivo con un saldo de \$73.553,7 millones, revelando a su vez una variación positiva de \$1.393,7 millones, explicada por el incremento en las Operaciones de crédito público externas por \$1.996,0 millones, producto del aumento en los Préstamos contraídos con la banca multilateral por \$2.529,0 millones y la disminución en los Préstamos con la banca de fomento por \$533,0 millones.

La anterior variación se ve atenuada por la reducción en las Operaciones de crédito público internas por \$602,2 millones, la cual obedece a la disminución en los préstamos contraídos con la Banca comercial en \$384,7 millones y en los Préstamos con la banca de fomento por \$217,5 millones.

De este grupo sobresalen las Operaciones de crédito público externas por valor de \$62.436,5 millones, representadas en: Préstamos con la banca multilateral<sup>29</sup> por \$55.701,9 millones y Préstamos con la banca de fomento<sup>30</sup> por \$6.734,6 millones, registrados por la CAR de Cundinamarca.

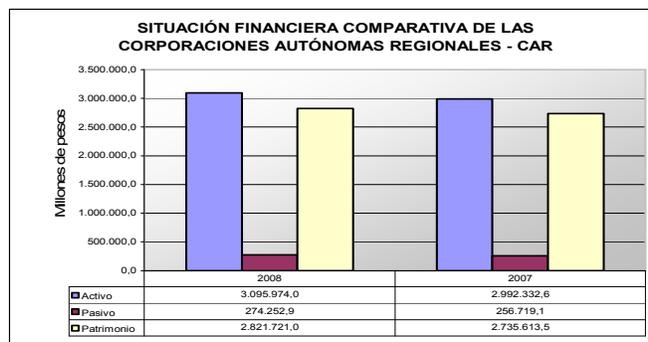
<sup>29</sup> CAR de Cundinamarca - Notas específicas. "Los recursos obtenidos con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) se adquirieron con el objeto de desarrollar el proyecto para la descontaminación de la cuenca alta del río Bogotá. El costo total del proyecto asciende a US\$75.800.000 millones de los cuales, el BID presta US\$50.000.000, los US\$25.800.000 restantes son financiados con recursos propios de la Corporación".

Le sigue en importancia el valor de la cuenta Operaciones de crédito público internas por \$11.117,3 millones, las cuales se encuentran representadas en:

- Préstamos con la banca comercial por \$7.934,8 millones, registrados principalmente por la CAR de Caldas con \$3.380,4 millones, la CAR de las Cuencas de los Ríos Rionegro y Nare con \$1.882,3 millones y la CAR de la Frontera Nororiental con \$1.425,0 millones.
- Préstamos con la banca de fomento por \$3.182,5 millones, revelados en su mayoría por la CAR de Defensa de la Meseta de Bucaramanga con \$2.777,3 millones.

**Patrimonio.** El patrimonio de las Corporaciones Autónomas Regionales a 31 de diciembre de 2008, presenta un saldo de \$2.821.721,0 millones, revelando un incremento en el mismo, de \$86.107,5 millones, es decir el 3,1%, explicado por el incremento en el Patrimonio Institucional por \$169.277,6 millones, atenuado por la variación negativa en los Resultados consolidados del ejercicio por \$83.170,0 millones.

Grafica 4-5



El 95,1% del Patrimonio se encuentra concentrado en el Patrimonio institucional con \$2.684.190,8 millones, presentando un aumento de \$169.277,6 millones, que tiene su origen principalmente en el crecimiento de la cuenta Capital fiscal por \$1.03.634,7 millones; mitigado por las disminuciones en los Resultados de ejercicios anteriores por \$859.968,7 millones, las Reservas por \$54.096,4 millones y el Superávit por valorización por \$18.350,1 millones.

La cuenta más significativa en el grupo del Patrimonio institucional es el Capital fiscal con \$1.556.327,8 millones, donde los principales saldos son registrados por la CAR del Valle del Cauca con \$809.266,7 millones, la CAR de Defensa de la Meseta de Bucaramanga con \$113.153,0 millones, la CAR de los Valles del Sinú y San Jorge con \$108.865,9 millones, la CAR del Río Grande de la Magdalena con \$75.911,4 millones, y la CAR del Centro de Antioquia con \$72.004,4 millones.

No obstante las siguientes Corporaciones presentan saldos negativos en su Capital fiscal, la CAR de Cundinamarca con \$23.328,9 millones, la CAR del Cesar con \$7.474,3 millones, la CAR del Sur de Bolívar con \$1.033,9 millones y la CAR del Magdalena con \$387,8 millones.

Le siguen las cifras de las siguientes cuentas:

- Resultados de ejercicios anteriores por \$427.797,6 millones, revelados por la CAR de Cundinamarca con \$393.096,6 millones, la CAR del Cesar con \$22.049,7 millones, la CAR del Río Grande de la Magdalena con \$11.984,0 millones y la CAR del Sur de Bolívar con \$667,2 millones.
- Superávit por valorización por \$410.326,6 millones, representada en su mayoría por Inversiones en entidades privadas por \$178.892,5 millones, Terrenos por \$111.196,2 millones y Redes, líneas y cables con \$69.217,3 millones; siendo la CAR del Valle del Cauca con \$259.240,0 millones y la CAR de

<sup>30</sup> CAR de Cundinamarca - Notas específicas. "El préstamo KFW corresponde a un crédito por 22.000.000 Marcos Alemanes, de los cuales DM 10.000.000 no son reembolsables. Los recursos se utilizaron en la ejecución de las obras de control de erosión y para mejorar de manera sostenible la situación económica en la zona del río Checua".

Defensa de la Meseta de Bucaramanga con \$100.616,4 millones, las entidades que reportan los mayores saldos.

- Superávit por el método de participación patrimonial por \$174.973,4 millones, en especial por concepto de Bienes con \$598,5 millones y Derechos con \$519,1 millones; estos valores son registrados por la CAR de Defensa de la Meseta de Bucaramanga con \$174.090,7 millones y la CAR del Tolima con \$882,7 millones.
- Patrimonio institucional incorporado por \$110.964,9 millones, reveladas en gran parte por la CAR de Cundinamarca con \$102.194,5 millones, la CAR de la Frontera Nororiental con \$2.201,9 millones y la CAR del Sur de Bolívar con \$1.592,8 millones.

En cuanto a los Resultados consolidados del ejercicio a 31 de diciembre de 2008, estos presentan un superávit de \$137.530,3 millones, cifra inferior en \$83.170,0 millones frente al 31 de diciembre de 2007.

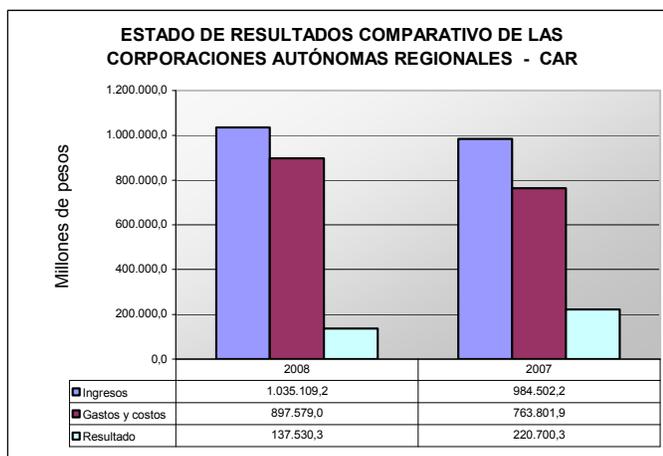
Cuadro 4-47

SECTOR PÚBLICO SITUACIÓN FINANCIERA CORPORACIONES AUTÓNOMAS REGIONALES - CAR A 31 DE DICIEMBRE													
No.	ENTIDAD	Millones de pesos											
		ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%
1	CAR DEL VALLE DEL CAUCA	1.131.815,3	1.037.880,7	93.934,6	9,1	10.307,8	11.365,2	-1.057,5	-9,3	1.121.507,6	1.026.515,5	94.992,1	9,3
2	CAR DE CUNDINAMARCA	663.548,8	663.072,8	476,0	0,1	106.000,4	105.471,9	528,5	0,5	557.548,4	557.600,9	-52,5	0,0
3	CAR DE DEFENSA DE LA MESETA DE BUCARAMANGA	421.098,3	418.264,1	2.834,2	0,7	18.843,8	17.452,8	1.391,0	8,0	402.254,5	400.811,3	1.443,2	0,4
4	CAR DEL RIO GRANDE DE LA MAGDALENA	103.963,1	101.335,3	2.627,8	2,6	6.674,7	6.056,5	618,2	10,2	97.288,4	95.278,8	2.009,6	2,1
5	CAR DE LOS VALLES DEL SINU Y SAN JORGE	78.672,0	122.839,9	-44.167,9	-36,0	2.888,6	14.602,3	-11.713,7	-80,2	75.783,4	108.237,6	-32.454,2	-30,0
6	CAR DEL CENTRO DE ANTIOQUIA	68.067,2	78.798,6	-10.731,3	-13,6	22.757,1	7.839,6	14.917,5	...	45.310,1	70.958,9	-25.648,8	-36,1
7	CAR DE LA GUAJIRA	65.060,7	53.924,0	11.136,8	20,7	21.901,2	16.964,7	4.936,5	29,1	43.159,5	36.959,3	6.200,2	16,8
8	CAR DEL CAUCA	46.313,5	54.998,4	-8.684,9	-15,8	628,3	1.166,4	-538,0	-46,1	45.685,2	53.832,0	-8.146,8	-15,1
9	CAR DE CALDAS	44.816,7	36.299,5	8.517,2	23,5	18.518,5	15.225,9	3.292,6	21,6	26.298,3	21.073,6	5.224,6	24,8
10	CAR DEL ATLANTICO	39.549,0	44.882,5	-5.333,5	-11,9	3.469,6	1.831,9	1.637,7	89,4	36.079,4	43.050,6	-6.971,1	-16,2
11	CAR DEL TOLIMA	33.289,6	24.284,4	9.005,2	37,1	11.262,7	10.407,7	855,0	8,2	22.026,9	13.876,6	8.150,2	58,7
12	CORPORACION PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DEL SUR DE LA AMAZONIA	32.560,9	20.641,3	11.919,6	57,7	301,8	897,2	-595,5	-66,4	32.259,1	19.744,1	12.515,0	63,4
13	CAR DE LA FRONTERA NORORIENTAL	32.280,0	33.640,9	-1.360,9	-4,0	6.183,8	2.352,5	3.831,3	...	26.096,2	31.288,4	-5.192,2	-16,6
14	CAR DEL ALTO MAGDALENA	26.718,1	21.401,9	5.316,2	24,8	615,5	468,6	146,9	31,3	26.102,6	20.933,3	5.169,3	24,7
15	CAR DE LAS CUENCAS DE LOS RIOS RIONEGRO Y NARE	25.081,1	24.155,1	925,9	3,8	5.010,6	9.476,5	-4.466,0	-47,1	20.070,5	14.678,6	5.391,9	36,7
16	CAR DE SANTANDER	24.496,5	24.482,5	14,0	0,1	627,1	2.091,8	-1.464,8	-70,0	23.869,4	22.390,6	1.478,8	6,6
17	CAR DE LA ORINOQUIA	23.670,7	18.395,1	5.275,6	28,7	4.242,5	2.099,4	2.143,1	...	19.428,2	16.295,7	3.132,5	19,2
18	CAR DEL GUAVIO	23.600,6	23.308,9	291,7	1,3	674,5	925,0	-250,5	-27,1	22.926,0	22.383,9	542,2	2,4
19	CAR DE RISARALDA	23.474,0	22.680,3	793,7	3,5	2.870,0	2.989,6	-119,6	-4,0	20.604,0	19.690,6	913,4	4,6
20	CAR DEL CANAL DEL DIQUE	23.143,8	15.973,4	7.170,4	44,9	958,0	1.876,1	-918,1	-48,9	22.185,8	14.097,3	8.088,5	57,4
21	CAR DEL CÉSAR	22.691,9	15.977,3	6.714,6	42,0	663,2	259,5	403,7	...	22.028,7	15.717,8	6.310,9	40,2
22	CAR DE BOYACA	20.375,1	22.494,6	-2.119,5	-9,4	3.929,7	4.291,3	-361,6	-8,4	16.445,4	18.203,3	-1.757,9	-9,7
23	CAR DE NARIÑO	19.349,1	17.915,4	1.433,7	8,0	756,4	822,4	-66,0	-8,0	18.592,7	17.093,0	1.499,7	8,8
24	CAR DEL QUINDIO	15.027,8	17.561,2	-2.533,4	-14,4	1.966,7	4.256,2	-2.289,5	-53,8	13.061,1	13.305,0	-243,9	-1,8
25	CORPORACION PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DE URABA	14.585,5	12.424,2	2.161,3	17,4	1.805,3	85,0	1.720,3	...	12.780,2	12.339,1	441,0	3,6
26	CORPORACION PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DE LA MACARENA	13.946,6	11.264,8	2.681,9	23,8	687,4	940,8	-253,4	-26,9	13.259,2	10.324,0	2.935,2	28,4
27	CAR PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DEL CHOCO	12.062,5	11.534,2	528,3	4,6	3.349,2	2.252,3	1.096,9	48,7	8.713,2	9.281,9	-568,7	-6,1
28	CAR DEL MAGDALENA	11.109,8	10.962,0	147,8	1,3	13.416,8	10.587,8	2.829,0	26,7	-2.307,1	374,2	-2.681,2	...
29	CAR DE CHIVOR	8.786,7	8.758,3	28,4	0,3	739,1	536,8	202,3	37,7	8.047,6	8.221,5	-173,9	-2,1
30	CORPORACION PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DEL NORTE Y EL ORIENTE AMAZONICO	7.768,9	6.636,3	1.132,6	17,1	514,3	337,3	177,0	52,5	7.254,7	6.299,0	955,7	15,2
31	CORPORACION PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DEL ARCHIPIELAGO DE SAN ANDRES, PROVIDENCIA Y SANTA CATALINA	7.615,8	6.243,1	1.372,7	22,0	1.262,4	1.266,7	-4,3	-0,3	6.353,4	4.976,4	1.377,0	27,7
32	CAR DE SUCRE	6.142,0	5.223,4	918,7	17,6	533,0	372,4	160,6	43,1	5.609,0	4.851,0	758,0	15,6
33	CORPORACION PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DE LA MOJANA Y EL SAN JORGE	4.210,3	4.005,6	204,7	5,1	241,3	49,0	192,3	...	3.969,0	3.956,6	12,4	0,3
34	CAR DEL SUR DE BOLIVAR	2.239,3	2.288,1	-48,8	-2,1	532,3	1.035,9	-503,6	-48,6	1.707,0	1.252,2	454,8	36,3
<b>TOTAL</b>		<b>3.097.131,3</b>	<b>2.994.547,8</b>	<b>102.583,5</b>	<b>3,4</b>	<b>275.133,5</b>	<b>258.655,1</b>	<b>16.478,3</b>	<b>6,4</b>	<b>2.821.997,9</b>	<b>2.735.892,7</b>	<b>86.105,2</b>	<b>3,1</b>

### 4.3.5.3 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental

**Resultado del Ejercicio.** Las Corporaciones Autónomas Regionales a 31 de diciembre de 2008 revelan utilidades por valor de \$137.530,3 millones, cifra inferior en \$83.170,0 millones producto del mayor incremento de los gastos en \$133.421,7 millones, frente al crecimiento de los ingresos en \$50.607,0 millones para esta vigencia.

Grafica 4-6



Las mayores utilidades las registran la CAR de Cundinamarca con \$83.680,2 millones, la CAR del Valle del Cauca con \$55.057,4 millones y la Corporación para el Desarrollo Sostenible del Sur de la Amazonía con \$12.609,1 millones; por el contrario las mayores pérdidas son contabilizadas por la CAR de los Valles del Sinú y San Jorge por \$32.887,4 millones, la CAR del Centro de Antioquia por \$30.174,7 millones, la CAR del Atlántico por \$6.862,3 millones y la CAR del Magdalena por \$2.268,9 millones.

Cuadro 4-48

SECTOR PÚBLICO						
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL						
CORPORACIONES AUTÓNOMAS REGIONALES - CAR						
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>INGRESOS</b>	<b>1.035.109,2</b>	<b>100,0</b>	<b>984.502,2</b>	<b>100,0</b>	<b>50.607,0</b>	<b>5,1</b>
Ingresos fiscales	605.566,6	58,5	567.678,3	57,7	37.888,3	6,7
Otros ingresos	214.749,8	20,7	196.013,9	19,9	18.735,8	9,6
Transferencias	143.360,3	13,8	153.170,9	15,6	-9.810,6	-6,4
Operaciones interinstitucionales	64.174,8	6,2	53.947,8	5,5	10.227,0	19,0
Venta de servicios	7.321,3	0,7	15.737,0	1,6	-8.415,7	-53,5
Venta de bienes	567,3	0,1	368,6	0,0	198,7	53,9
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)	-630,9	-0,1	-2.414,3	-0,2	1.783,4	-73,9
<b>GASTOS</b>	<b>897.223,6</b>	<b>100,0</b>	<b>763.801,9</b>	<b>100,0</b>	<b>133.421,7</b>	<b>17,5</b>
Gasto Público Social	331.045,5	36,9	261.674,8	34,3	69.370,7	26,5
Administración	218.139,4	24,3	193.801,8	25,4	24.337,6	12,6
De operación	167.893,8	18,7	155.946,6	20,4	11.947,2	7,7
Transferencias	77.201,6	8,6	68.130,4	8,9	9.071,1	13,3
Otros gastos	69.746,5	7,8	61.254,4	8,0	8.492,1	13,9
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	32.328,6	3,6	22.346,8	2,9	9.981,9	44,7
Operaciones Interinstitucionales	1.735,7	0,2	2.780,3	0,4	-1.044,7	-37,6
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (CR)	-867,3	-0,1	-2.133,1	-0,3	1.265,8	-59,3
<b>COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>355,3</b>				<b>355,3</b>	
Costo de ventas de servicios*	355,3				355,3	
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>137.530,3</b>		<b>220.700,3</b>		<b>-83.170,0</b>	<b>-37,7</b>

\* Estos Costos son reportados por la CAR del Canal del Dique.

**Ingresos.** A 31 de diciembre de 2008, los Ingresos consolidados de las Corporaciones Autónomas Regionales – CAR ascendieron a \$1.035.109,2 millones, presentando un aumento de \$50.607,0 millones, equivalente al 5,1%, en relación con las cifras presentadas para el año anterior.

El primer lugar de representatividad dentro de los Ingresos, lo ocupan los Ingresos fiscales conformados por ingresos No tributarios, que durante la vigencia 2008 ascendieron a \$605.566,6 MM, presentando un aumento de \$37.888,3 millones; explicado principalmente por el incremento en el Porcentaje y sobretasa al impuesto predial por \$19.342,6 millones y en las Contribuciones por \$16.297,2 millones.

Estos ingresos se encuentran conformados principalmente por Tasas con \$237.120,1 millones, reportadas en su mayoría por la CAR de Cundinamarca con \$124.283,6 millones, la CAR del Canal del Dique con \$17.557,6 millones y la CAR del Centro de Antioquia con \$13.247,1 millones; seguidas por el Porcentaje y sobretasa ambiental al impuesto predial con \$205.239,1 millones, donde las mayores cifras las registran la CAR del Valle del Cauca con \$45.826,1 millones, la CAR de Cundinamarca con \$24.547,4 millones y la CAR de Defensa de la Meseta de Bucaramanga con \$18.330,5 millones; y las Regalías y compensaciones monetarias por \$70.833,9 millones reveladas significativamente por la CAR de los Valles del Sinú y San Jorge con \$42.454,9 millones, la Corporación para el Desarrollo Sostenible del Sur de la Amazonía con \$15.931,9 millones y la CAR del Cesar con \$8.134,7 millones.

En segundo lugar de participación con el 20,7%, se ubican los Otros ingresos que durante el año 2008 alcanzaron la suma de \$214.749,8 millones, presentando un incremento de \$18.735,8 millones equivalente al 9,6% con respecto al año anterior; producto principalmente del aumento en los ingresos Financieros por \$43.838,8 millones y en el Ajuste por diferencia en cambio por \$5.673,0 millones, mitigado por la disminución en los ingresos Extraordinarios por \$32.646,0 millones.

El grupo de los Otros ingresos, está conformado principalmente por los Ingresos financieros con \$128.817,6 millones, donde sobresalen los rubros de: Intereses sobre depósitos en instituciones financieras con \$42.854,3 millones, Utilidad en derechos en fideicomiso con \$34.960,1 millones, y Dividendos y participaciones por \$25.916,6 millones; donde las cifras significativas para esta cuenta las revelan: la CAR del Valle del Cauca con \$74.504,3 millones y la CAR de Cundinamarca con \$34.561,8 millones; seguido por la cuenta del Ajuste por diferencia en cambio por \$33.606,8 millones, especialmente por concepto de Operaciones de crédito público externas de largo plazo con \$15.824,6 millones y Operaciones de banca central e instituciones financieras con \$11.966,8 millones; esta cuenta es reportada por la CAR del Valle del Cauca con \$17.641,6 millones, la CAR de Cundinamarca con \$15.824,6 millones y la CAR de las Cuencas de los Ríos Rionegro y Nare con \$140,6 millones.

Otra cuenta relevante dentro de los Otros ingresos es el Ajuste de ejercicios anteriores por \$33.433,5 millones, registrados entre otras Corporaciones por la CAR de Cundinamarca con \$9.118,9 millones, la CAR de la Orinoquía con \$5.811,7 millones, la CAR del Valle del Cauca con \$5.510,7 millones y la CAR de Caldas con \$5.113,8 millones.

En tercer lugar se encuentran los ingresos por Transferencias los cuales a 31 de diciembre de 2008 ascendieron a \$143.360,3 millones, presentando una variación negativa de \$9.810,6 millones, equivalente al 6,4% en relación con el año anterior, la cual obedece al descenso en las transferencias destinadas a Gastos de funcionamiento por \$16.041,1 millones y en Otras transferencias por \$12.657,1 millones; cifras atenuadas por el aumento en las transferencias para Proyectos de inversión por \$18.887,7 millones.

Los mayores ingresos por Transferencias, se presentan en las destinadas a Proyectos de inversión por \$106.185,8 millones registrados principalmente por la CAR del Río Grande de la Magdalena con \$44.856,4 millones y la CAR de las Cuencas de los Ríos Rionegro y Nare con \$24.530,9 millones; seguidas por las destinadas para Gastos de funcionamiento en \$26.227,1 millones reportadas en su mayoría por la CAR del

Río Grande de la Magdalena con \$18.134,1 millones, la CAR de la Guajira con \$2.488,0 millones y la CAR para el Desarrollo Sostenible del Chocó con \$1.852,8 millones.

**Gastos.** Los Gastos de las Corporaciones Autónomas Regionales a 31 de diciembre de 2008, ascendieron a \$897.223,6 millones, mostrando un incremento de \$133.421,7 millones, es decir el 17,5% en relación al año anterior.

El grupo de mayor representatividad dentro de los gastos corresponde al Gasto público social el cual revela una aumento de \$69.370,7 millones, equivalente al 26,5% respecto al valor reportado el año anterior, explicado principalmente por el comportamiento de los recursos destinados al Medio ambiente en \$71.041,4 millones, mitigados por la reducción en los recursos para Agua potable y saneamiento básico en \$1.670,8 millones.

Este grupo se encuentra concentrado en Medio Ambiente con \$331.033,5 millones, donde sobresalen los rubros de: Actividades de conservación por \$134.437,2 millones, Estudios y proyectos por \$81.190,7 millones, Actividades de recuperación por \$31.258,7 millones, y Actividades de adecuación por \$29.960,9 millones; estas cuenta es revelada en su mayor parte por la CAR de los Valles del Sinú y San Jorge con \$70.209,4 millones, la CAR del Valle del Cauca con \$36.186,5 millones, la CAR del Atlántico con \$20.564,0 millones, la CAR de Cundinamarca con \$20.093,4 millones y la CAR de la Guajira con \$16.524,2 millones.

En segundo lugar se ubican los Gastos de administración con un saldo de \$218.139,4 millones, equivalente al 24,3% del total de los Gastos, presentando un incremento de \$24.337,6 millones, originado principalmente en el aumento de los gastos Generales por \$13.121,0 millones y de Sueldos y salarios en \$8.111,4 millones.

Estos gastos están conformados en su mayor parte por: Sueldos y salarios por \$96.535,1 millones, siendo la CAR de Cundinamarca con \$21.028,9 millones, la CAR del Valle del Cauca con \$7.382,9 millones, la CAR del Cauca con \$4.183,4 millones y la CAR de Caldas con \$4.151,5 millones, las que concentran la mayor parte de este saldo; y por los gastos Generales por \$79.419,4 millones, contabilizados entre otros por la CAR de Cundinamarca con \$25.285,3 millones, la CAR del Valle del Cauca con \$9.908,1 millones y por la CAR de los Valles del Sinú y San Jorge con \$8.853,4 millones.

En tercer lugar de participación se encuentra el grupo de los gastos de Operación por \$167.893,8 millones, presentando un incremento de \$11.947,2 millones frente a la vigencia anterior, el cual obedece especialmente al aumento de Sueldos y salarios por \$8.758,8 millones y en gastos Generales por \$2.999,7 millones.

En este grupo se destacan los gastos Generales por \$111.779,2 millones registrados en especial por la CAR del Río Grande de la Magdalena con \$50.935,4 millones, la CAR de Cundinamarca con \$15.749,2 millones y la CAR del Valle del Cauca con \$12.218,6 millones; y los Sueldos y salarios por \$50.741,6 millones donde la CAR del Valle del Cauca con \$16.431,7 millones, la CAR del Centro de Antioquia con \$9.870,4 millones y la CAR de Defensa de la Meseta de Bucaramanga con \$5.592,9 millones, reportan los mayores saldos en esta cuenta.

En cuarto lugar de participación están las Transferencias giradas por valor de \$77.201,6 millones, las cuales registran un aumento de \$9.071,1 millones representado en Otras transferencias por \$12.147,9 millones en especial para Proyectos de inversión con \$9.853,0 millones; esta variación se ve mitigada por la reducción en las Transferencias al sector privado por \$3.076,8 millones.

De este grupo sobresalen las Otras transferencias por \$73.497,4 millones, que de acuerdo a su destinación se encuentran clasificadas en: Proyectos de inversión por \$60.808,1 millones, Otras

transferencias por \$11.939,0 millones y Gastos de funcionamiento por \$750,2 millones; estas transferencias son giradas principalmente por la CAR de la Guajira con \$13.807,7 millones, la CAR del Centro de Antioquia con \$9.783,3 millones, la CAR del Río Grande de la Magdalena con \$8.800,2 millones, la CAR de la Orinoquía con \$7.398,8 millones y la CAR de Boyacá con \$5.793,0 millones.

Por su parte las Transferencias al sector privado ascienden a \$3.704,2 millones, distribuidos en Otros programas con \$3.455,3 millones y Programas con el sector no financiero bajo control nacional por \$248,9 millones; esta cuenta es reportada en su mayoría por la CAR del Alto Magdalena con \$1.621,0 millones y la CAR del Cauca con \$1.513,5 millones.

Cuadro 4-49

SECTOR PÚBLICO													
ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL													
CORPORACIONES AUTÓNOMAS REGIONALES - CAR													
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE													
Millones de pesos													
No.	ENTIDAD	INGRESOS				GASTOS Y COSTOS				RESULTADO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	CAR DE CUNDINAMARCA	212.194,3	204.342,1	7.852,2	3,8	128.514,0	105.791,2	22.722,8	21,5	83.680,2	98.550,9	-14.870,7	-15,1
2	CAR DEL VALLE DEL CAUCA	158.746,7	132.189,1	26.557,6	20,1	103.689,3	117.167,0	-13.477,7	-11,5	55.057,4	15.022,1	40.035,3	...
3	CAR DEL RIO GRANDE DE LA MAGDALENA	70.379,2	74.383,5	-4.004,2	-5,4	67.711,1	64.675,3	3.035,8	4,7	2.668,2	9.708,2	-7.040,0	-72,5
4	CAR DE LOS VALLES DEL SINU Y SAN JORGE	56.580,9	88.216,0	-31.635,1	-35,9	89.468,3	50.800,6	38.667,7	76,1	-32.887,4	37.415,3	-70.302,7	...
5	CAR DE LA GUAJIRA	47.751,9	39.803,9	7.948,0	20,0	41.054,0	21.530,8	19.523,2	90,7	6.697,9	18.273,2	-11.575,3	-63,3
6	CAR DEL CENTRO DE ANTIOQUIA	40.311,3	40.429,0	-117,7	-0,3	70.486,0	40.008,8	30.477,3	76,2	-30.174,7	420,2	-30.594,9	...
7	CAR DE LAS CUENCAS DE LOS RIOS RIONEGRO Y NARE	33.101,2	32.203,0	898,2	2,8	27.335,3	29.681,3	-2.346,1	-7,9	5.765,9	2.521,7	3.244,2	...
8	CAR DEL ATLANTICO	32.698,2	24.086,3	8.611,9	35,8	39.560,6	26.994,6	12.566,0	46,5	-6.862,3	-2.908,3	-3.954,0	...
9	CAR DE DEFENSA DE LA MESETA DE BUCARAMANGA	25.806,7	24.375,0	1.431,7	5,9	23.697,9	22.791,9	906,0	4,0	2.108,8	1.583,1	525,6	33,2
10	CAR DE CALDAS	23.793,4	22.112,0	1.681,4	7,6	18.083,9	18.997,6	-913,6	-4,8	5.709,4	3.114,4	2.595,0	83,3
11	CORPORACION PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DEL SUR DE LA AMAZONIA	23.203,4	15.365,7	7.837,7	51,0	10.594,3	9.248,8	1.345,5	14,5	12.609,1	6.116,9	6.492,2	...
12	CAR DEL CANAL DEL DIQUE	21.500,9	19.269,5	2.231,4	11,6	13.381,5	24.998,6	-11.617,1	-46,5	8.119,3	-5.729,1	13.848,4	...
13	CAR DE LA ORINOQUIA	21.364,0	14.645,5	6.718,5	45,9	16.823,4	8.586,4	8.236,9	95,9	4.540,6	6.059,1	-1.518,4	-25,1
14	CAR DEL TOLIMA	20.338,3	19.633,0	705,2	3,6	18.383,2	19.494,3	-1.111,1	-5,7	1.955,1	138,7	1.816,4	...
15	CAR DE LA FRONTERA NORORIENTAL	18.436,7	30.606,8	-12.170,1	-39,8	18.376,8	22.617,1	-4.240,3	-18,7	59,9	7.989,7	-7.929,8	-99,2
16	CAR DE RISARALDA	17.922,2	16.658,0	1.264,2	7,6	16.233,8	14.057,9	2.176,0	15,5	1.688,4	2.600,1	-911,7	-35,1
17	CAR DEL ALTO MAGDALENA	17.703,6	12.578,1	5.125,5	40,7	12.354,3	11.552,0	802,3	6,9	5.349,3	1.026,1	4.323,2	...
18	CAR DEL CAUCA	17.362,1	18.920,9	-1.558,8	-8,2	18.137,7	17.137,2	1.000,5	5,8	-775,6	1.783,7	-2.559,3	...
19	CAR DE BOYACA	16.907,8	18.577,3	-1.669,5	-9,0	18.355,3	15.283,7	3.071,6	20,1	-1.447,5	3.293,6	-4.741,0	...
20	CAR DE NARIÑO	16.486,6	11.284,4	5.202,2	46,1	16.297,5	10.958,8	5.338,7	48,7	189,0	325,5	-136,5	-41,9
21	CAR DEL CESAR	16.074,7	9.781,0	6.293,7	64,3	8.928,1	5.999,7	2.928,4	48,8	7.146,6	3.781,3	3.365,3	89,0
22	CAR DEL QUINDIO	15.092,9	13.816,0	1.276,9	9,2	15.074,1	10.361,0	4.713,2	45,5	18,7	3.455,0	-3.436,3	-99,5
23	CORPORACION PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DE LA MACARENA	13.734,3	12.214,8	1.519,5	12,4	10.961,4	9.145,3	1.816,1	19,9	2.772,9	3.069,5	-296,6	-9,7
24	CORPORACION PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DE URABA	12.294,1	10.822,4	1.471,7	13,6	12.017,9	9.933,5	2.084,4	21,0	276,2	888,9	-612,7	-68,9
25	CAR DEL GUAVIO	12.246,6	11.121,2	1.125,5	10,1	11.459,6	10.858,4	601,2	5,5	787,0	262,7	524,3	...
26	CAR DE SANTANDER	12.128,1	14.066,0	-1.937,9	-13,8	10.815,8	9.093,4	1.722,4	18,9	1.312,3	4.972,5	-3.660,2	-73,6
27	CAR PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DEL CHOCO	10.859,5	9.650,6	1.208,9	12,5	11.255,8	9.399,2	1.856,5	19,8	-396,2	251,4	-647,6	...
28	CAR DEL MAGDALENA	9.415,6	12.712,5	-3.296,9	-25,9	11.684,6	11.069,0	615,6	5,6	-2.268,9	1.643,5	-3.912,5	...
29	CORPORACION PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DEL NORTE Y EL ORIENTE AMAZONICO	8.826,3	8.222,1	604,2	7,3	7.602,8	7.113,8	489,0	6,9	1.223,6	1.108,4	115,2	10,4
30	CAR DE CHIVOR	8.768,4	7.712,3	1.056,0	13,7	8.693,6	8.644,6	49,0	0,6	74,8	-932,2	1.007,0	...
31	CORPORACION PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DEL ARCHIPIELAGO DE SAN ANDRES, PROVIDENCIA Y SANTA CATALINA	6.723,1	5.880,1	842,9	14,3	5.302,8	5.950,2	-647,3	-10,9	1.420,3	-70,0	1.490,3	...
32	CAR DE SUCRE	6.695,1	4.677,5	2.017,7	43,1	5.813,9	6.494,3	-680,4	-10,5	881,3	-1.816,8	2.698,1	...
33	CAR DEL SUR DE BOLIVAR	6.475,9	5.972,0	503,9	8,4	5.977,2	7.768,4	-1.791,2	-23,1	498,7	-1.796,3	2.295,0	...
34	CORPORACION PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DE LA MOJANA Y EL SAN JORGE	5.238,4	3.073,7	2.164,7	70,4	5.229,4	4.217,1	1.012,3	24,0	9,0	-1.143,4	1.152,4	...
<b>TOTAL</b>		<b>1.037.162,4</b>	<b>989.401,2</b>	<b>47.761,2</b>	<b>4,8</b>	<b>899.355,3</b>	<b>768.421,7</b>	<b>130.933,6</b>	<b>17,0</b>	<b>137.807,1</b>	<b>220.979,5</b>	<b>-83.172,4</b>	<b>-37,6</b>

#### 4.3.5.4 Coeficientes con Relación a los Ingresos

##### a. Relación de Gasto público social Vs. Ingresos fiscales

Cuadro 4-50

RELACIÓN GASTO PÚBLICO SOCIAL Vs. INGRESOS FISCALES					
Millones de pesos					
GASTO PÚBLICO SOCIAL		INGRESOS FISCALES		COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
331.045,5	261.674,8	605.566,6	567.678,3	54,7%	46,1%

Este coeficiente nos muestra que para la vigencia 2008 en la Corporaciones Autónomas Regionales creció la proporción de Ingresos fiscales<sup>31</sup> frente al Gasto público social destinado a proteger la diversidad e integridad del ambiente, conservar las áreas de especial importancia ecológica y fomentar la educación para estos fines; para el período analizado el Gasto público social representa el 54,7% de la totalidad de Ingresos fiscales.

##### b. Relación de Gastos Vs. Ingresos

Esta relación nos indica el porcentaje de participación que tienen los Gastos frente a los Ingresos, las Corporaciones Autónomas Regionales destinan del total de sus ingresos el 86,7% al Gasto en la vigencia 2008, porcentaje superior en 9,1 puntos frente a la vigencia anterior.

Cuadro 4-51

RELACIÓN GASTOS TOTALES Vs. INGRESOS TOTALES					
Millones de pesos					
GASTOS		INGRESOS		COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
897.223,6	763.801,9	1.035.109,2	984.502,2	86,7%	77,6%

#### 4.3.5.5 Indicadores Financieros del Sector – Vigencia 2008

##### a. Liquidez Financiera a Corto Plazo

<u>Activos Corrientes</u>	1.488.127,6	millones
Pasivos Corrientes	133.287,9	millones

Este indicador nos muestra que las Corporaciones Autónomas Regionales poseen una alta capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo, ya que disponen de 11 pesos de respaldo por cada peso de obligación.

<sup>31</sup> Provenientes principalmente de Tasas, del Porcentaje y sobretasa ambiental al impuesto predial y de las Regalías y compensaciones monetarias.

Entre las CAR que presentan mayor liquidez se encuentran: la Corporación para el Desarrollo Sostenible del Sur de la Amazonía con 86,7 pesos de respaldo por cada peso de obligación, seguidas por la CAR del Valle del Cauca y la CAR del Tolima con 52,0 pesos y 42,5 pesos respectivamente. Por su parte los menores índices de liquidez los revelan la CAR de la Guajira con una razón de 1,2 pesos, la CAR del Centro de Antioquia con 2,0 pesos y la CAR de Caldas con 2,2 pesos.

#### **b. Razón de Endeudamiento Total**

<u>Total Pasivos</u>	274.252,9	millones
Total Activos	3.095.974,0	millones

Las Corporaciones Autónomas Regionales presentan una participación del 8,9% de los acreedores sobre los activos totales, esto es un bajo porcentaje de financiamiento con recursos de terceros para la obtención de sus activos.

Entre las CAR que presentan mayores niveles de endeudamiento está: La CAR del Magdalena donde su monto de Pasivos supera a sus Activos arrojando un índice del 120,8%; seguido por las CAR de Caldas con un 41,3%, del Tolima con un 33,8%, de la Guajira con un 33,7% y del Centro de Antioquia con un 33,4%; mientras que los más bajos índices de endeudamiento los revelan entre otras Corporaciones, la CAR del Valle del Cauca con un 0,9%, la CAR para el Desarrollo Sostenible del Sur de la Amazonía con un 0,9% y la CAR del Cauca con un 1,4%.

#### **c. Rentabilidad de sus activos**

<u>Resultados del Ejercicio</u>	137.530,3	millones
Total Activos	3.095.974,0	millones

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 de las Corporaciones Autónomas Regionales generaron una rentabilidad de 4,4%. Donde la mayor rentabilidad sobre sus activos la revelaron la Corporación para el Desarrollo Sostenible del Sur de la Amazonía con un 38,7%, la CAR del Canal del Dique con un 35,1% y la CAR del Cesar con el 31,5%; en contraste las siguientes Corporaciones obtuvieron índices negativos: la CAR del Centro de Antioquia con 44,3%, la CAR de los Valles del Sinú y San Jorge con 41,8%, la CAR del Magdalena con 20,4%, la CAR del Atlántico con un 17,4% y la CAR de Boyacá con 7,1%.

#### **4.3.6 LOTERIAS**

El juego de lotería es el más antiguo del país, cuyo origen se remonta a los tiempos del virreinato de la Nueva Granada y se ha mantenido a través de la historia Colombiana; siendo la fuente más estable y tradicional del Estado para el desarrollo de la salud pública.

La primera lotería oficial, jugó por primera vez en 1801 y fue organizada y controlada por el Cabildo Municipal de Santa Fé de Bogotá, con un premio mayor de un mil pesos (\$1.000,00 M/cte.). Se emitieron 2.000 boletas de veinte reales por cada boletín. Las utilidades (\$453,00) se destinaron para obras de beneficio social como la "Casa de Recogidas para Castigo y Contención de Mujeres Abandonadas y Prostitutas".<sup>32</sup>

<sup>32</sup> Breve Reseña Histórica Lotería de Bogotá, 1968 – 1988 – Jorge Farré Rodríguez - Gerente

En 1812, al comienzo de la independencia y bajo la presidencia de Don Antonio Nariño, se realizó el primer sorteo de la lotería popular. En 1923 el Presidente Pedro Nel Ospina, sancionó la Ley 64 de 1923 por medio de la cual entregó a los Departamentos el monopolio para la explotación de las loterías con premios en dinero, y con el único fin de destinar su producto a la asistencia social.<sup>33</sup>

En el año 2001, el Congreso Nacional expidió la ley 643 "Por la cual se fija el monopolio rentístico de juegos de suerte y azar" con la cual se define la facultad exclusiva del Estado para explotar, organizar, administrar, operar, controlar, fiscalizar, regular y vigilar todas las modalidades de juegos de suerte y azar.<sup>34</sup>

Corresponde a los departamentos y al Distrito Capital la explotación, como arbitrio rentístico, de las loterías tradicionales. Para tal efecto el reglamento distinguirá entre sorteos ordinarios y sorteos extraordinarios con base en el número de sorteos y en el plan de premios a distribuir, siempre procurando la eficiencia de los mismos y las garantías al apostador.

La Empresa Industrial y Comercial del Estado ETESA, vinculada al Ministerio de Salud, tiene por objeto la explotación como arbitrio rentístico de la lotto preimpresa, la lotería instantánea, el lotto en línea en cualquiera de sus modalidades y los demás juegos masivos, realizados por medios electrónicos, por Internet o mediante cualquier otra modalidad en tiempo real que no requiera la presencia del apostador, y los demás cuya explotación no se atribuya a otra entidad. El control eficaz del monopolio de los Juegos de Suerte y Azar, lo ejerce la Superintendencia Nacional de Salud.

Los recursos obtenidos por los departamentos, el Distrito Capital y municipios, como producto del monopolio de juegos de suerte y azar se destinarán para contratar con las empresas sociales del Estado o entidades públicas o privadas la prestación de los servicios de salud a la población vinculada o para la vinculación al régimen subsidiado.

Los recursos de la lotería instantánea, la lotería preimpresa y del lotto en línea, se destinarán en primer lugar, al pago del pasivo pensional territorial del sector salud, que se viene asumiendo de acuerdo con la Ley 60 de 1993, en forma compartida. Una vez garantizados los recursos para el pago de pensiones el sector salud territorial, se destinará a la financiación de los servicios de salud.

Actualmente, las loterías realizan todas las operaciones comerciales y administrativas convenientes para la explotación económica de su monopolio rentístico de juegos de suerte y azar, bien sea en forma directa o a través de terceros, con el fin de generar recursos para la salud trabajando con calidad y responsabilidad social.

#### **4.3.6.1 Cobertura**

En el 2008 este Sector se consolidó con el 81,3% de las entidades, es decir, 26 de las 32 entidades que lo integran, lo anterior en razón a que la Asociación Departamental de Loterías - En Liquidación, la Lotería de Bolívar - En Liquidación, la Lotería del Chocó - En Liquidación, la Lotería de Córdoba - En Liquidación, la Lotería la Nueve Millonaria de la Nueva Colombia Ltda. y el Sorteo Extraordinario de Villa de Leiva no enviaron información.

---

<sup>33</sup> <http://www.loteriademedellin.com.co/empresamodelo/>.

<sup>34</sup> Ley 643 de 2001.

Cuadro 4-53

SECTOR PÚBLICO		
COBERTURA ENTIDADES CONSOLIDADAS		
LOTERIAS		
A 31 DE DICIEMBRE		
	2008	2007
<b>LOTERIAS</b>	<b>32</b>	<b>32</b>

Este sector incluye las siguientes entidades:

- Asociación Departamental de Loterías - En Liquidación
- Beneficencia de Antioquia
- Beneficencia de Santander
- Beneficencia del Valle del Cauca
- Empresa Administradora de Juegos de Suerte y Azar del Cesar
- Empresa Comercial de Juegos de Suerte y Azar de Sucre
- Empresa de Lotería y Apuestas Permanentes del Atlántico - En Liquidación
- Empresa Departamental de Loterías, Juegos de Suerte y Azar de La Guajira - En Liquidación
- Empresa Lotería y Juego de Apuestas Permanentes del Departamento del Huila
- Lotería de Bolívar - En Liquidación
- Lotería del Chocó - En Liquidación
- Lotería del Meta
- Lotería la Cartagenera
- Lotería de Bogotá
- Lotería de Boyacá
- Lotería de Córdoba - En Liquidación
- Lotería de Cúcuta
- Lotería de Cundinamarca
- Lotería de La Guajira - En Liquidación
- Lotería de Nariño
- Lotería del Caquetá - En Liquidación
- Lotería del Cauca
- Lotería del Libertador - En Liquidación
- Lotería del Quindío - E.I.C.E.
- Lotería del Risaralda
- Lotería del Tolima
- Lotería la Nueve Millonaria de la Nueva Colombia Ltda.
- Rifas y Juegos del Valle Ltda.
- Rifas y Juegos Promocionales del Tolima
- Sociedad Lotto Lotin - En Liquidación
- Sorteo Extraordinario de Colombia Ltda.
- Sorteo Extraordinario de Villa de Leiva.

### 4.3.6.2 Balance General

Cuadro 4-54

SECTOR PÚBLICO BALANCE GENERAL CONSOLIDADO LOTERIAS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>Activo total</b>	<b>330.853,6</b>	<b>100,0</b>	<b>303.749,9</b>	<b>100,0</b>	<b>27.103,7</b>	<b>8,9</b>
Otros Activos	142.253,3	43,0	129.521,9	42,6	12.731,4	9,8
Efectivo	100.817,9	30,5	62.723,0	20,6	38.094,8	60,7
Deudores	58.896,9	17,8	74.916,7	24,7	-16.019,8	-21,4
Propiedad, Planta y Equipo	26.067,7	7,9	26.722,8	8,8	-655,1	-2,5
Inversiones e Instrumentos derivados	9.560,9	2,9	13.612,4	4,5	-4.051,5	-29,8
Inventarios	510,1	0,2	543,7	0,2	-33,6	-6,2
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	24,5	0,0	24,5	0,0	0,0	0,0
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (cr)	5.085,8	1,5	5.037,2	1,7	48,6	1,0
Saldos en operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	-2.191,9	-0,7	722,2	0,2	-2.914,1	...
<b>Pasivo total</b>	<b>207.036,9</b>	<b>100,0</b>	<b>204.203,4</b>	<b>100,0</b>	<b>2.833,5</b>	<b>1,4</b>
Cuentas por pagar	131.827,6	63,7	150.751,5	73,8	-18.923,9	-12,6
Pasivos estimados	60.797,8	29,4	41.283,9	20,2	19.514,0	47,3
Otros pasivos	8.102,3	3,9	7.565,3	3,7	537,1	7,1
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	6.273,6	3,0	4.633,9	2,3	1.639,6	35,4
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	300,0	0,1	20,6	0,0	279,4	...
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	158,1	0,1	722,9	0,4	-564,8	-78,1
Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (db)	422,6	0,2	774,7	0,4	-352,2	-45,5
<b>Interés minoritario</b>	<b>480,5</b>	<b>100,0</b>	<b>30.637,0</b>	<b>100,0</b>	<b>-30.156,6</b>	<b>-98,4</b>
Privado	443,6	...	...	...	443,6	...
Público	36,9	7,7	30.637,0	100,0	-30.600,1	-99,9
<b>Patrimonio</b>	<b>123.336,3</b>	<b>100,0</b>	<b>68.909,5</b>	<b>22,7</b>	<b>54.426,7</b>	<b>79,0</b>
Patrimonio Institucional	124.689,9	101,1	76.978,5	111,7	47.711,3	62,0
Resultados consolidados del ejercicio	-1.353,6	-1,1	-8.069,0	-11,7	6.715,4	-83,2

#### Activo

Al finalizar el 2008, los bienes y derechos tangibles e intangibles consolidados del Sector Loterías alcanzaron la suma de \$330.853,6 millones, observándose un aumento de \$27.103,7 millones, equivalente al 8,9% en relación con el año anterior.

El incremento de los Activos totales se manifiesta principalmente por la variación con respecto al año pasado del grupo Efectivo por valor de \$38.094,8 millones, representados en Depósitos en instituciones financieras por valor de \$34.117,4 millones, que registra principalmente la Beneficencia de Antioquia con \$20.871,6 millones, la Beneficencia de Santander con \$6.082,0 millones y la Lotería de Boyacá con \$4.082,7 millones.

Se destaca como el grupo más importante dentro del Sector Loterías a 31 de diciembre de 2008, Otros activos que con un total de \$142.253,3 millones, representa el 43,0% del total de los Activos, se destaca la participación de las Valorizaciones con \$138.084,8 millones, revelados en gran proporción por el Lotería de Cundinamarca con \$49.893,6 millones, la Lotería de Boyacá con \$24.363,5 millones y la Beneficencia del Valle del Cauca con \$12.528,6 millones.

En segundo lugar, el Efectivo que revela un monto de \$100.817,9 millones en el 2008, representando el 30,5% del total del Activo, donde los Depósitos en instituciones financieras registraron la suma de

\$95.614,5 millones, revelados en su mayoría por la Beneficencia de Antioquia con \$41.708,6 millones, la Lotería de Bogotá con \$15.805,5 millones y la Lotería de Boyacá \$9.363,6 millones.

Por su lado, los Deudores revelan un saldo por valor de \$58.896,9 millones equivalente al 17,8% del total de los Activos. Estos activos, representados de manera significativa en Prestación de servicios con \$36.486,3 millones, son reportados por la Lotería de Bogotá con \$19.400,6 millones, la Beneficencia de Antioquia con \$2.744,3 millones y Sorteo Extraordinario de Colombia Ltda. con \$2.708,4 millones, entre otros; y Otros deudores con \$18.737,4 millones, que presentan esencialmente la Sociedad Lotto Lotin - En Liquidación con \$3.883,5 millones, la Lotería del Libertador - En Liquidación con \$3.728,1 millones y la Lotería del Tolima con \$2.772,0 millones.

### **Pasivo**

En el Sector Loterías las obligaciones ciertas y estimadas ascendieron a \$207.036,9 millones y se vieron afectadas por un incremento de \$2.833,5 millones, que porcentualmente equivale al 1,4% con relación a la cifra revelada para el año anterior. El aumento de los Pasivos del Sector Loterías se originó en su mayoría en los Pasivos estimados con \$19.514,0 millones, atenuado por la disminución de las Cuentas por pagar en \$18.923,9 millones.

La variación de los Pasivos estimados tiene su origen principalmente por concepto de Provisión para contingencias con \$25.470,1 millones, revelado en su mayoría por la Beneficencia de Antioquia con \$17.639,0 millones, la Lotería de Boyacá con \$4.136,8 millones y el Sorteo Extraordinario de Colombia Ltda. con \$2.131,2 millones; valor mitigado por la disminución en Provisiones diversas por \$9.588,3 millones, que registra la Beneficencia de Antioquia.

La disminución en las Cuentas por pagar se sustenta en la reducción por concepto de Transferencias por pagar por \$13.160,2 millones, siendo la Lotería la Nueve Millonaria de la Nueva Colombia Ltda. y la Lotería de Bogotá las entidades que revelan las mayores disminuciones. Otra disminución importante ocurre en Adquisición de bienes y servicios nacionales por \$5.815,6 millones, básicamente reportada por la Lotería la Nueve Millonaria de la Nueva Colombia Ltda. con \$2.206,3 millones, Sociedad Lotto Lotin - En Liquidación con \$1.940,8 millones y la Beneficencia de Antioquia con \$1.090,3 millones.

Para el 2008, el saldo más importante dentro de los pasivos del Sector Loterías se encuentra en las Cuentas por pagar con \$131.827,6 millones concentrado en Transferencias por pagar con \$49.296,2 millones, valor revelado en su mayoría por la Lotería de Bogotá con \$24.592,7 millones, Empresa de Lotería y Apuestas Permanentes del Atlántico - En Liquidación con \$5.963,1 millones, Lotería del Libertador - En Liquidación con \$5.767,6 millones y la Beneficencia de Antioquia con \$5.697,4 millones; y en Premios por pagar con \$46.825,3 millones, que presenta esencialmente la Beneficencia de Antioquia con \$13.245,4 millones, la Lotería de Bogotá con \$6.457,8 millones y la Lotería de Boyacá con \$5.042,0 millones.

Igualmente se destacan los Pasivos estimados que ascienden a \$60.797,8 millones, equivalentes al 29,4%, del total del Pasivo, debido en su mayoría a la Provisión para contingencias con \$36.830,3 millones, valor revelado principalmente por la Beneficencia de Antioquia con \$17.949,0 millones y la Lotería de Boyacá con \$8.084,7 millones; y Provisión para pensiones con \$17.923,6 millones, registradas en su mayoría por la Beneficencia de Antioquia con \$14.580,2 millones.

## Interés minoritario

Corresponde a los derechos sobre el Patrimonio en las empresas societarias del Sector Loterías, 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 \$480,5 millones, presentando una disminución significativa de \$30.156,6 millones a la cifra revelada el año anterior, variación que se sustenta en la aplicación de la reversión de las inversiones patrimoniales en las empresas no societarias<sup>35</sup>; de las diez entidades que para el 2007 registraban Interés minoritario, siete entidades aplicaron esta norma y para el 2008 no presentan tabla de participación patrimonial, situación que trae como consecuencia el no cálculo de interés minoritario para las entidades que tenían inversión en ellas, el efecto contrario se presenta en el patrimonio, es decir, este presenta un aumento de \$54.426,7 millones.

## Patrimonio

El Patrimonio, del Sector Loterías, presenta una variación 79,0% al pasar de \$68.909,5 millones del año 2007 a \$123.336,3 millones en el 2008. Este incremento en el saldo del Patrimonio se explica tanto en el aumento del Patrimonio institucional, como en la disminución del déficit del ejercicio.

El aumento en el Patrimonio institucional para la vigencia de 2008, se explica en el no reporte por parte de la variación del Superávit por valorización que pasa de \$72.137,2 millones en el 2007 a \$137.629,6 millones en el 2008 que tiene su explicación en la aplicación de la reversión de las inversiones patrimoniales en las empresas no societarias; atenuado con la disminución del Patrimonio de entidades en procesos especiales por concepto de liquidación por \$21.033,0 millones.

Cuadro 4-55

SECTOR PÚBLICO SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS ENTIDADES LOTERIAS A 31 DE DICIEMBRE													
Millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%
1	Beneficencia de Antioquia	61.405,7	50.381,7	11.024,1	21,9	58.445,8	47.573,5	10.872,3	22,9	2.959,9	2.808,2	151,8	5,4
2	Lotería de Cundinamarca	56.088,2	56.135,4	-47,2	-0,1	6.932,8	5.542,7	1.390,1	25,1	49.155,4	50.592,8	-1.437,3	-2,8
3	Lotería de Bogotá	43.721,9	52.079,6	-8.357,7	-16,0	33.005,0	39.647,4	-6.642,4	-16,8	10.716,9	12.432,2	-1.715,3	-13,8
4	Lotería de Boyacá	38.631,5	36.147,4	2.484,1	6,9	14.676,4	9.993,6	4.682,8	46,9	23.955,1	26.153,8	-2.198,7	-8,4
5	Empresa de Lotería y Apuestas Permanentes del Atlántico - En liquidación	25.178,5	13.435,3	11.743,1	87,4	17.180,4	13.364,5	3.815,9	28,6	7.998,1	70,8	7.927,3	...
6	Beneficencia del Valle del Cauca	22.201,9	20.085,5	2.116,4	10,5	9.441,8	7.612,0	1.829,8	24,0	12.760,1	12.473,5	286,5	2,3
7	Beneficencia de Santander	20.463,9	19.444,7	1.019,2	5,2	8.084,3	7.135,9	948,4	13,3	12.379,7	12.308,8	70,8	0,6
8	Lotería de Cúcuta	12.370,6	8.028,1	4.342,5	54,1	889,7	859,9	29,9	3,5	11.480,9	7.168,2	4.312,6	60,2
9	Sorteo Extraordinario de Colombia Ltda.	10.647,3	7.627,5	3.019,8	39,6	6.656,9	3.955,2	2.701,7	68,3	3.990,4	3.672,2	318,2	8,7
10	Lotería del Quindío - E.I.C.E.	7.943,1	6.444,6	1.498,5	23,3	2.115,5	2.235,4	-119,8	-5,4	5.827,6	4.209,3	1.618,3	38,4
11	Lotería del Tolima	7.771,5	4.814,4	2.957,1	61,4	4.027,0	2.551,5	1.475,5	57,8	3.744,6	2.263,0	1.481,6	65,5
12	Lotería del Risaralda	6.696,9	5.728,9	968,0	16,9	3.492,2	3.155,7	336,5	10,7	3.204,7	2.573,2	631,5	24,5
13	Lotería del Libertador - En Liquidación	6.485,8	7.276,1	-790,2	-10,9	26.810,5	25.079,8	1.730,7	6,9	-20.324,7	-17.803,7	-2.521,0	14,2
14	Lotería del Cauca	5.552,9	5.071,1	481,8	9,5	3.089,6	3.309,9	-220,3	-6,7	2.463,2	1.761,2	702,0	39,9
15	Lotería de Nariño	3.638,2	3.467,0	171,3	4,9	3.293,6	3.477,8	-184,2	-5,3	344,6	-10,8	355,4	...
16	Lotería del Meta	2.258,5	1.170,7	1.087,8	92,9	3.733,3	2.657,2	1.076,2	40,5	-1.474,9	-1.486,5	11,6	-0,8
17	Sociedad Lotto Lotin - En Liquidación	1.815,6	3.871,7	-2.056,1	-53,1	1.486,4	3.559,5	-2.073,1	-58,2	329,2	312,2	17,0	5,4
18	Empresa Lotería y Juego de Apuestas Permanentes del Departamento del Huila	1.792,1	1.375,7	416,4	30,3	2.707,7	2.444,2	263,5	10,8	-915,6	-1.068,5	152,8	-14,3
19	Lotería de la Guajira - En Liquidación	1.670,9	1.272,2	398,7	31,3	1.115,9	1.461,3	-345,4	-23,6	555,0	-189,1	744,1	-393,6
20	Empresa Departamental de Loterías, Juegos de Suerte y Azar de la Guajira - En Liquidación	1.042,3	694,2	348,1	50,1	1.186,7	1.162,3	24,4	2,1	-144,4	-468,1	323,7	-69,2
21	Lotería del Caquetá - En Liquidación	716,3	722,0	-5,7	-0,8	3.305,1	3.424,6	-119,5	-3,5	-2.588,7	-2.702,6	113,8	-4,2
22	Lotería la Cartagenera	670,8	670,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100,0	670,8	670,8	0,0	0,0
23	Empresa Administradora de Juegos de Suerte y Azar del Cesar	554,7	643,0	-88,4	-13,7	832,9	713,1	119,9	16,8	-278,3	-70,0	-208,3	297,4
24	Empresa Comercial de Juegos de Suerte y Azar de Sucre	126,0	59,0	67,0	113,4	27,0	34,3	-7,3	-21,3	99,0	24,7	74,3	300,6
25	Rifas y Juegos del Valle Ltda.	39,9	24,2	15,6	64,5			0,0		39,9	24,2	15,6	64,5
26	Rifas y Juegos Promocionales del Tolima	18,6	10,1	8,5	84,2	8,6		8,6		10,0	10,1	-0,1	-0,9
27	Lotería La Nueva Millonaria de la Nueva Colombia Ltda.		3.163,6	-3.163,6			21.449,9	-21.449,9			-18.286,4	18.286,4	
28	Lotería de Córdoba - En Liquidación		3.033,2	-3.033,2			8.131,7	-8.131,7			-5.098,5	5.098,5	
29	Asociación Departamental de Loterías - En Liquidación		362,5	-362,5			1.112,4	-1.112,4			-749,9	749,9	
<b>TOTAL</b>		<b>339.603,8</b>	<b>313.240,4</b>	<b>26.263,4</b>	<b>8,4</b>	<b>212.545,3</b>	<b>221.645,2</b>	<b>-9.099,9</b>	<b>-4,1</b>	<b>126.958,5</b>	<b>91.595,2</b>	<b>35.363,3</b>	<b>38,6</b>

<sup>35</sup> Contaduría general de la Nación. Circular externa 062 de 2006.

### 4.3.6.3 Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental

Cuadro 4-56

SECTOR PÚBLICO						
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL						
LOTERIAS						
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>INGRESOS</b>	<b>580.862,4</b>	<b>100,0</b>	<b>577.372,2</b>	<b>100,0</b>	<b>3.490,2</b>	<b>0,6</b>
Venta de Servicios	548.968,7	94,5	548.414,3	95,0	554,3	0,1
Otros Ingresos	21.466,1	3,7	19.852,5	3,4	1.613,6	8,1
Ingresos Fiscales	10.464,8	1,8	9.166,1	1,6	1.298,7	14,2
Transferencias	944,1	0,2	300,0	0,1	644,1	214,7
Operaciones Interinstitucionales	193,7	0,0	651,0	0,1	-457,3	-70,2
Saldos de Operaciones Recíprocas en los Ingresos (DB)	1.174,9	0,2	1.011,8	0,2	163,1	16,1
<b>COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>255.951,7</b>	<b>100,0</b>	<b>259.937,6</b>	<b>100,0</b>	<b>-3.985,9</b>	<b>-1,5</b>
Costo de operación de Servicios	255.284,2	99,7	259.281,3	99,7	-3.997,1	-1,5
Costo de Venta de Bienes	667,5	0,3	656,3	0,3	11,2	1,7
<b>GASTOS</b>	<b>326.264,3</b>	<b>100,0</b>	<b>325.503,5</b>	<b>100,0</b>	<b>760,8</b>	<b>0,2</b>
Transferencias	255.855,8	78,4	255.945,0	78,6	-89,2	0,0
De administración	48.918,7	15,0	48.936,1	15,0	-17,3	0,0
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	10.524,5	3,2	10.591,8	3,3	-67,3	-0,6
Otros Gastos	5.926,4	1,8	5.634,8	1,7	291,6	5,2
De operación	5.337,0	1,6	5.237,3	1,6	99,7	1,9
Saldos por Conciliar en los Gastos	360,3	0,1	246,7	0,1	113,6	46,1
Participación del Interés minoritario en los resultados	62,1	0,0	-594,8	-0,2	656,9	-110,4
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>-1.353,6</b>		<b>-8.069,0</b>		<b>6.715,4</b>	<b>-83,2</b>

#### Ingresos

Los ingresos revelan un saldo de \$580.862,4 millones, que comparado con los ingresos del año inmediatamente anterior, presentan una diferencia positiva por valor de \$3.490,2 millones.

El mayor incremento se presenta en los Otros ingresos, los cuales alcanzan un valor de \$21.466,1 millones, presentando un aumento de \$1.613,6 millones en relación al año anterior, especialmente por concepto de ingresos Financieros, que registran en su mayoría la Beneficencia de Antioquia, la Lotería de Bogotá y la Lotería de Boyacá. Otro aumento significativo lo tiene la cuenta Ingresos fiscales con \$1.298,7 millones, principalmente por No tributarios, revelados por la Lotería del Tolima con \$1.264,4 millones.

En los Ingresos obtenidos por este Sector para el 2008, es importante la Venta de servicios, donde los Juegos de suerte y azar revelan \$584.439,5 millones, en su mayoría revelados por la Beneficencia de Antioquia con \$126.713,9 millones, la Lotería de Bogotá con \$100.656,8 millones, la Beneficencia del Valle del Cauca con \$66.171,4 millones y la Lotería de Boyacá con \$64.837,2 millones.

Seguido de los Otros ingresos, que representan un 3,7% del total de ingresos para el sector, revelados principalmente en Financieros con \$7.390,3 millones por la Beneficencia de Antioquia con \$3.335,6 millones, la Lotería de Bogotá con \$1.670,6 millones y la Lotería de Boyacá con \$608,7 millones; Extraordinarios con \$6.048,9 millones por la Sociedad Lotto Lotin - En Liquidación con \$2.220,2 millones, la Beneficencia de Santander con \$1.793,6 millones y la Lotería del Tolima con \$580,5 millones; y Otros ingresos ordinarios con \$5.986,9 millones reportados por la Empresa de Lotería y Apuestas Permanentes del Atlántico - en Liquidación con \$3.032,5 millones, la Beneficencia del Valle del Cauca con \$1.365,2 millones y la Lotería de Bogotá con \$913,9 millones, entre otras.

## Gastos

Por su parte, en los Gastos es necesario considerar por su representatividad dos conceptos, en primer lugar Transferencias con \$255.855,8 millones revelados principalmente por la Beneficencia de Antioquia con \$65.673,3 millones, la Lotería de Bogotá con \$59.606,8 millones, la Beneficencia del Valle del Cauca con \$39.899,8 millones y la Lotería de Cundinamarca con \$21.406,2 millones.

Le siguen los gastos De administración con \$48.918,7 millones, especialmente por Sueldos y salarios con \$20.435,8 millones registrados en su mayoría por la Lotería de Bogotá con \$3.169,6 millones, la Beneficencia de Antioquia con \$2.220,5 millones y la Lotería de Boyacá con \$1.792,6 millones; Contribuciones imputadas con \$10.632,0 millones, siendo la Beneficencia de Antioquia con \$4.226,9 millones, la Lotería del Libertador - en Liquidación con \$2.192,6 millones y la Empresa de Lotería y Apuestas Permanentes del Atlántico - en Liquidación con \$1.584,8 millones las entidades que revelan los mayores saldos; y Generales con \$9.203,5 millones donde la Lotería de Bogotá con \$1.482,2 millones, la Beneficencia de Antioquia con \$1.242,8 millones y la Beneficencia del Valle del Cauca con \$1.182,4 millones presentan los valores más significativos.

## Costos de Venta y operación

Del valor revelado por el Sector Loterías en los Costos de ventas y operación por \$255.951,7 millones, por concepto de Juegos de suerte y azar, se destacan: la Beneficencia de Antioquia con \$55.918,9 millones, la Lotería de Boyacá con \$41.745,7 millones y la Beneficencia de Santander \$33.288,0 millones.

## Resultados consolidados del ejercicio

En las entidades que conforman el Sector Loterías el resultado consolidado de la Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental arrojó al 31 de diciembre de 2008, un déficit de \$1.353,6 millones, lográndose así una significativa disminución en el nivel de la pérdida que se presentaba el año anterior.

Cuadro 4-57

SECTOR PÚBLICO ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL LOTERÍAS A 31 DE DICIEMBRE																	
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	Beneficencia de Antioquia	130.876,7	123.789,9	7.086,8	5,7	74.957,8	71.777,4	3.180,4	4,4	55.918,9	52.012,5	3.906,4	7,5				
	Lotería de Bogotá	92.362,7	99.659,2	-7.296,5	-7,3	66.489,4	73.941,6	-7.452,3	-10,1	25.873,3	25.717,6	155,7	0,6	-1.449,8	1.477,6	-2.927,4	...
	Lotería de Boyacá	65.982,2	54.908,8	11.073,4	20,2	24.236,4	22.296,6	1.939,8	8,7	41.745,7	32.612,2	9.133,6	28,0	31,9	2.214,7	-2.182,8	-98,6
	Beneficencia del Valle del Cauca	62.069,0	59.033,1	3.035,9	5,1	45.202,7	44.653,0	549,8	1,2	16.866,2	14.380,1	2.486,1	17,3	-720,7	431,7	-1.152,3	...
	Lotería de Cundinamarca	41.487,4	37.565,3	3.922,0	10,4	23.749,4	25.787,5	-2.038,1	-7,9	17.738,0	11.777,9	5.960,1	50,6	10,4	1.403,4	-1.393,1	-99,3
	Beneficencia de Santander	40.169,6	39.915,2	254,3	0,6	6.881,6	4.968,0	1.913,6	38,5	33.288,0	34.947,3	-1.659,3	-4,7	111,7	16,2	95,4	...
	Empresa de Lotería y Apuestas Permanentes del Atlántico - En liquidación	29.889,7	26.832,2	3.057,6	11,4	17.262,9	15.910,2	1.352,7	8,5	12.626,9	10.922,0	1.704,9	15,6	-2.219,5	-2.665,4	445,9	-16,7
	Lotería del Tolima	18.119,0	17.929,9	189,1	1,1	11.263,7	10.682,7	580,9	5,4	6.855,3	7.247,2	-391,9	-5,4	1.494,3	-820,4	2.314,7	...
	Lotería del Risaralda	15.616,8	14.862,4	754,5	5,1	8.902,4	7.652,0	1.250,4	16,3	6.714,4	7.210,4	-496,0	-6,9	425,5	243,7	181,8	74,6
	Lotería del Cauca	14.177,0	14.925,5	-748,5	-5,0	4.667,1	4.625,3	41,9	0,9	9.509,9	10.300,2	-790,3	-7,7	702,0	30,5	671,6	...
	Lotería del Meta	13.732,3	13.442,2	290,2	2,2	7.715,6	6.254,0	1.461,7	23,4	6.016,7	7.188,2	-1.171,5	-16,3	11,9	-804,7	816,7	-101,5
	Lotería del Quindío - E.I.C.E.	11.995,1	11.057,1	938,0	8,5	4.164,6	2.161,5	2.003,1	92,7	7.830,5	8.895,6	-1.065,1	-12,0	1.108,2	-359,2	1.467,3	...
	Lotería de Cúcuta	10.183,7	6.922,4	3.261,3	47,1	10.183,7	6.922,4	3.261,3	47,1					56,0	300,1	-244,1	-81,3
	Empresa Lotería y Juego de Apuestas Permanentes del Departamento del Huila	9.908,5	7.823,1	2.085,4	26,7	5.248,7	4.596,5	652,2	14,2	4.659,8	3.226,6	1.433,2	44,4	15,5	-439,2	454,7	-103,5
	Sorteo Extraordinario de Colombia Ltda.	9.632,6	5.178,2	4.454,4	86,0	2.980,8	2.801,3	179,5	6,4	6.651,8	2.376,9	4.274,8	179,8	529,3	211,2	318,2	150,7
	Empresa Administradora de Juegos de Suerte y Azar del Cesar	7.800,0	7.891,2	-91,2	-1,2	4.251,8	4.286,8	-35,1	-0,8	3.548,3	3.604,4	-56,1	-1,6	-208,3	129,8	-338,1	...
	Lotería de Nariño	3.317,7	3.161,8	155,9	4,9	3.204,1	3.042,2	160,9	5,3	113,6	118,6	-5,0	-4,2	-62,8	-127,8	65,0	-50,9
	Sociedad Lotto Lotin - En Liquidación	2.445,3	712,5	1.732,8	243,2	2.445,3	712,5	1.732,8	...					17,0	522,0	-505,0	-96,7
	Lotería del Caquetá - En Liquidación	775,6	760,1	15,5	2,0	725,4	716,1	9,3	1,3	50,1	44,0	6,1	13,9	113,8	13,4	100,4	...
	Lotería de la Guajira - En Liquidación	627,2	645,3	-18,0	-2,8	627,2	645,3	-18,0	-2,8					586,8	395,3	191,5	48,5
	Empresa Comercial de Juegos de Suerte y Azar de Sucre	475,0	225,1	249,9	111,0	179,9	62,5	117,4	187,8	295,1	162,6	132,5	81,4	74,3	23,3	51,0	...
	Empresa Departamental de Loterías, Juegos de Suerte y Azar de la Guajira - En Liquidación	422,7	2.272,1	-1.849,4	-81,4	403,7	767,2	-363,5	-47,4	19,0	1.504,9	-1.485,8	-98,7	338,9	73,0	265,9	...
	Lotería del Libertador - En Liquidación	306,0	5,1	300,9	...	306,0	5,1	300,9	...					-2.509,3	-1.790,1	-719,2	40,2
	Rifas y Juegos del Valle Ltda.	19,7	22,8	-3,1	-13,5	19,7	22,8	-3,1	-13,5					15,6	15,8	31,4	-199,3
	Rifas y Juegos Promocionales del Tolima	8,6	6,3	2,3	37,1	8,6	6,3	2,3	37,1					-0,1	0,1	-0,2	-200,0
	Lotería la Cartagenera	0,0	0,0	0,0	-50,0	0,0	0,0	0,0	-50,0					0,0			
	Lotería La Nueva Millonaria de la Nueva Colombia Ltda.		25.040,4	-25.040,4			2.376,8	-2.376,8			22.663,6	-22.663,6			-8.798,1	8.798,1	
	Lotería de Córdoba - En Liquidación		5.089,8	-5.089,8			4.142,7	-4.142,7			947,1	-947,1			-97,5	97,5	
	Asociación Departamental de Loterías - En Liquidación		4.806,2	-4.806,2			1.268,8	-1.268,8			3.537,4	-3.537,4			-313,1	313,1	
	<b>TOTAL</b>	<b>582.400,0</b>	<b>684.483,0</b>	<b>-2.083,0</b>	<b>-0,4</b>	<b>326.078,4</b>	<b>288.548,2</b>	<b>37.530,2</b>	<b>13,0</b>	<b>256.321,6</b>	<b>261.397,1</b>	<b>-5.075,6</b>	<b>-1,9</b>	<b>-1.527,3</b>	<b>-8.745,4</b>	<b>7.218,1</b>	<b>-82,5</b>

Cuadro 4-58

SECTOR PÚBLICO LOTERÍAS CON MAYORES UTILIDADES A 31 DE DICIEMBRE		
	Millones de pesos	
	2008	2007
1 Lotería del Tolima	1.494,3	-820,4
2 Lotería del Quindío - E.I.C.E.	1.108,2	-359,2
3 Lotería del Cauca	702,0	30,5
4 Lotería de la Guajira - En Liquidación	586,8	395,3
5 Sorteo Extraordinario de Colombia Ltda.	529,3	211,2
6 Lotería del Risaralda	425,5	243,7
8 Empresa Departamental de Loterías, Juegos de Suerte y Azar de la Guajira - En Liquidación	338,9	73,0
7 Lotería del Caquetá - En Liquidación	113,8	13,4
9 Beneficencia de Santander	111,7	16,2
10 Empresa Comercial de Juegos de Suerte y Azar de Sucre	74,3	23,3

Cuadro 4-59

SECTOR PÚBLICO LOTERÍAS CON MAYORES PÉRDIDAS A 31 DE DICIEMBRE		
	Millones de pesos	
	2008	2007
1 Lotería del Libertador - En Liquidación	-2.509,3	-1.790,1
2 Empresa de Lotería y Apuestas Permanentes del Atlántico - En liquidación	-2.219,5	-2.665,4
3 Lotería de Bogotá	-1.449,8	1.477,6
4 Beneficencia del Valle del Cauca	-720,7	431,7
5 Empresa Administradora de Juegos de Suerte y Azar del Cesar	-208,3	129,8
6 Lotería de Nariño	-62,8	-127,8
7 Rifas y Juegos Promocionales del Tolima	-0,1	0,1
8 Lotería del Meta	11,9	-804,7
9 Empresa Lotería y Juego de Apuestas Permanentes del Departamento del Huila	15,5	-439,2

#### 4.3.6.4 Coeficientes con Relación a los Ingresos

##### a. Relación de Costo de Operación de Servicios Vs. Ingresos Venta de Servicios

El siguiente cuadro muestra el porcentaje de participación que tienen los costos de venta de Servicios frente a los Ingresos por Venta de Servicios entre los periodos 2008 y 2007, se observa que se ha mantenido estable, más o menos un 47,0%, la relación entre los costos y los ingresos causados como resultado del desarrollo de la operación de la explotación del monopolio de los juegos de suerte y azar.

Cuadro 4-60

RELACIÓN COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS vs INGRESOS POR VENTAS DE SERVICIOS					
COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS		VENTAS DE SERVICIOS		Millones de pesos COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
255.284,2	259.281,3	548.968,7	548.414,3	46,5	47,3

### b. Relación de Gastos de Administración Vs. Ingresos Venta de Servicios

Cuadro 4-61

RELACIÓN COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS vs INGRESOS POR VENTAS DE SERVICIOS					
COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS		VENTAS DE SERVICIOS		Millones de pesos COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
255.284,2	259.281,3	548.968,7	548.414,3	46,5	47,3

Con relación a este coeficiente se advierte que en los dos períodos se ha sostenido el mismo nivel (8,9%) entre la relación de los gastos asociados con las actividades de dirección, planeación y apoyo logístico de las entidades y los ingresos derivados como resultado del desarrollo de la operación de la explotación del monopolio de los juegos de suerte y azar.

### c. Relación de Gastos Vs. Ingresos

Cuadro 4-62

RELACIÓN GASTOS TOTALES vs INGRESOS TOTALES					
GASTOS TOTALES		INGRESOS TOTALES		Millones de pesos COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
326.264,3	325.503,5	580.862,4	577.372,2	56,2	56,4

Este coeficiente indica que los Gastos equivalen para ambos períodos a alrededor de un 56% del total de ingresos.

#### **4.3.6.5 Indicadores**

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.

#### **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 62,6% del total de activos del Sector Loterías 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 Loterías generaron una rentabilidad negativa del 0,4%, ya que sus resultados son deficitarios.

### **4.3.7 LICORERAS**

#### **4.3.7.1 Historia**

La destilación del alcohol era relativamente poco conocida hasta fines del siglo XVI. Tanto los griegos como los romanos, sólo conocían la elaboración del vino, entre los cuáles había algunos que perfumaban con hierbas aromáticas. Posiblemente, entre ellos, está el precursor de lo que hoy conocemos con el nombre de Vermouth, cuya demanda en todo el mundo, es sencillamente sorprendente. También elaboraban cierta clase de bebidas con alta concentración de azúcar y zumo de frutas, similares a las que hoy conocemos con el nombre de jarabes. Reminiscencias históricas, nos hacen saber que ya la Reina de Saba, poseía el secreto de la preparación de un jarabe muy similar a la conocida Granadina. No hay pues en el mundo civilizado de aquel entonces, ningún indicio que permita suponer, que se poseyese el arte de la elaboración de bebidas espirituosas.

Es probable que hayan sido los alquimistas árabes, en el siglo X, los verdaderos descubridores de los secretos de la destilación del alcohol. El término "alambic" o "alambique" es el compuesto de dos vocablos árabes.

Fue Arnaldo de Vilanova, profesor de la universidad de Montpellier, quien profundizó en su estudio y realizó vastas experiencias prácticas que lo condujeron a la obtención de destilados alcohólicos, aplicados primariamente en la medicina y más tarde en la preparación de cierto licor al cual se le atribuían propiedades y virtudes que lo convertían en panacea de todos los males.

Si bien no se confirmaron esas virtudes atribuidas originariamente a tal preparado, que no pasaba de ser alcohol azucarado al que se le perfumaba con la esencia de alguna planta aromática, lo cierto es que constituyó el punto de partida de los más variados licores y bebidas creadas para satisfacer el exigente paladar humano.

Los primeros destilados se conocieron con el nombre de "aguavite" o sea, aguardiente. Hasta hace aproximadamente un siglo, sólo se extraía el alcohol del vino o del orujo. Sólo en el Reino Unido se

extraía de la cebada. La creciente demanda y la diversidad de usos, obligó a buscar esta sustancia en los más variados productos vegetales y hoy ocupa primerísimo lugar el alcohol de cereales y de caña o melaza de azúcar.

Las bebidas elaboradas con alcoholes podemos dividir las en tres grupos principales:

**-Aguardiente:** las que se obtienen por la destilación del vino, del orujo, de los cereales, de la caña u otras sustancias similares. Se destacan entre ellas el Whisky, Coñac, Gin, Ginebra, Rhum, Cañas y Anisados.

**-Licores:** estas bebidas son generalmente azucaradas a la cual se le agregan diversos principios aromáticos que son destilados en el alambique. Muchos de ellos son fabricados desde hace largo tiempo y su procedimiento de elaboración es celosamente guardado. Se distinguen el Chartreuse, el Benedictine, El Gran Marnier, Curacao, Cacao, Kümel, etc.

**-Aperitivos:** se obtienen indistintamente por destilación o adición de alcohol a mezclas de diversas sustancias aromáticas y hierbas amargas. Esta bebida se toma generalmente como estimulante del apetito, entre ellas el Vermouth, los Quinados, Bitters y Amaros.

Inicialmente los licores fueron elaborados en la edad media por físicos y alquimistas como remedios medicinales, pociones amorosas, afrodisíacos y cura problemas. La realidad era que no se detectaba su alto contenido alcohólico y así permitía lograr propósitos poco habituales.

La producción de licores data desde tiempos antiguos. Los documentos escritos se lo atribuyen a la época de Hipócrates quien decía que los ancianos destilaban hierbas y plantas en particular por su propiedad de cura de enfermedades o como tónicos. Esto en parte era cierto, dado que, hoy día, es reconocido que el kumillonesel o la menta ayudan a la digestión.

De estos factores, se observa que los licores sean asociados a la medicina antigua y a la astrología medieval y por eso a través de los siglos fueron también conocidos como elixires, aceites, bálsamos y finalmente como licores.

#### 4.3.7.2 Cobertura

##### Situación actual

A diciembre 31 de 2008 en el sector licores se consolidó con el 88,9% es decir, 8 de las 9 entidades que lo integran, la entidad Empresa de Licores del Caquetá - En Liquidación es la única entidad que no reportó información con respecto a este sector.

Cuadro 4-63

SECTOR PÚBLICO COBERTURA LICORERAS A 31 DE DICIEMBRE		
	2008	2007
	9	9
<b>Consolidadas</b>	8	8
<b>Omisas</b>	1	1

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

- Industria Licores de Caldas
- Empresa de Licores de Cundinamarca
- Industria Licores del Valle del Cauca
- Industria Licores del Cauca
- Fabrica de Licores del Tolima
- U.A.E. Unidad de Licores del Meta
- Comercializadora e Introdutora de Licores de Risaralda
- Industria Licores de Bolívar –INDULIBOL - en Liquidación

#### 4.3.7.3 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 Licores, expresada en unidades monetarias, a una fecha determinada y revela la totalidad de sus bienes, derechos, obligaciones y la situación del patrimonio.

Cuadro 4-64

SECTOR PÚBLICO BALANCE GENERAL CONSOLIDADO LICORERAS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>ACTIVO</b>	<b>655.694,6</b>	<b>100,0</b>	<b>667.025,5</b>	<b>100,0</b>	<b>-11.330,9</b>	<b>-1,7</b>
Otros Activos	206.134,1	31,4	107.409,0	16,1	98.725,1	91,9
Propiedades, Planta y Equipo	158.268,7	24,1	142.136,1	21,3	16.132,7	11,4
Deudores	140.927,0	21,5	282.798,2	42,4	-141.871,2	-50,2
Inventarios	86.008,1	13,1	72.032,1	10,8	13.976,1	19,4
Efectivo	54.220,6	8,3	60.561,7	9,1	-6.341,0	-10,5
Inversiones e Instrumentos derivados	11.404,4	1,7	3.744,6	0,6	7.659,9	...
Saldos de Operaciones recíprocas en los activos (Cr)	1.268,4	0,2	1.656,0	0,2	-387,6	...
<b>PASIVO</b>	<b>299.874,6</b>	<b>100,0</b>	<b>547.342,5</b>	<b>100,0</b>	<b>-247.467,9</b>	<b>-45,2</b>
Pasivos estimados	277.595,7	92,6	192.452,2	35,2	85.143,5	44,2
Cuentas por pagar	100.137,8	33,4	85.976,4	15,7	14.161,4	16,5
Operaciones de crédito público y Financiamiento con banca central	2.634,6	0,9	0,0	0,0	2.634,6	0,0
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	11.482,7	3,8	12.158,6	2,2	-676,0	-5,6
Otros pasivos	2.675,4	0,9	2.845,3	0,5	-170,0	-6,0
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	9.762,9	3,3	29.565,9	5,4	-19.803,0	...
Interes minoritario sector público	-104.257,1	-34,8	224.440,1	41,0	-328.697,1	-146,5
Saldos de Operaciones recíprocas en los pasivos (Db)	-157,3	-0,1	-96,0	0,0	-61,4	64,0
<b>Patrimonio</b>	<b>355.820,0</b>	<b>100,0</b>	<b>119.683,0</b>	<b>100,0</b>	<b>236.137,0</b>	<b>197,3</b>
Patrimonio Institucional	289.940,2	81,5	105.610,6	88,2	184.329,6	...
Resultados consolidados del ejercicio	65.879,8	18,5	14.072,4	11,8	51.807,4	...

**Activo.** El total de los activos del Sector Licores presenta a diciembre 31 de 2008 un saldo por valor de \$655.694,6 millones, observándose una disminución con respecto al año anterior de \$11.330,9 millones que equivale al 1,7%, esta variación, se explica principalmente por las cuentas Deudores por valor de \$141.871,2 millones y Efectivo por valor de \$6.341,0 millones.

Así mismo, se presentan en el total de los Activos aumentos con respecto al año anterior, explicados en las cuentas de: Otros activos \$98.725,1 millones, Propiedad, planta y equipo \$16.132,7 millones, Inventarios \$13.976,1 millones e Inversiones e instrumentos derivados \$7.659,9 millones

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.** La variación más importante que sobresale en el total de los Activos se da en el grupo Otros activos como lo mencionamos en el párrafo anterior, el cual presentó un saldo de \$206.134,1 millones, para la vigencia 2008, el cual se incremento en un valor de \$98.725,0 que equivale al 91,9% con respecto al año 2007, variación en las que sobresalen las cuentas de Reserva financiera actuarial por valor de \$103.879,0 millones reportada por la Industria Licores de Caldas y la Empresa de Licores de Cundinamarca, grupo que se ve contrarrestada con la cuenta Valorizaciones por valor de \$6.642,4 millones reportado principalmente por Industria Licores del Valle del Cauca.

Así mismo, el grupo de Propiedad, planta y equipo ascendió a \$158.268,7 millones, cuenta que presentó un aumento en \$16.132,6 millones, variación que se explica por las cuentas de Muebles, enseres, y equipo de oficina con \$30.169,8 millones y Construcciones en curso por valor de \$14.798,3 millones, contrarrestada principalmente por la cuenta Bienes muebles en Bodega por valor de \$23.619,1 millones; en estos dos casos participa la empresa Industria Licores de Caldas en el primero aumento por valor de \$29.698,5 millones y en la segunda disminuyó por valor de \$24.481,0 millones.

Igualmente el grupo de Inventarios se incrementó con relación al año anterior en \$13.976,1 millones que equivale al 19,4%. Dentro de este grupo la cuenta que sobresalió para esta variación es: Bienes producidos en \$4.976,2 millones, cuenta que se explica por la subcuenta Licores, bebidas y alcoholes por \$4.976,2 millones, reportado principalmente por la Empresa de Licores de Cundinamarca en \$2.551,4 millones y Envases y empaques por \$4.146,9 millones, reportado principalmente Industria Licores de Caldas por valor de \$3.127,1 millones.

**Grupos que disminuyeron en el activo.** El grupo de Deudores presentó un saldo para este año de \$140.927,0 millones que disminuyó con respecto al año anterior en \$141.871,2 millones; las cuentas que presentan los saldos más relevantes con respecto al año anterior son: Recursos entregados en administración por valor de \$94.565,1 millones, destacándose Encargos fiduciarios por valor de \$94.565,1 millones y la entidad que lo registró es Industria Licores de Caldas. Otra de las cuentas es Venta de bienes por valor de \$53.062,1 millones, la subcuenta que presentó el valor más significativo es Productos alimenticios, bebidas y alcoholes por \$31.237,3 millones, la entidad que contribuyó para este saldo es Industria Licores de Caldas.

El grupo de Efectivo presentó un saldo a diciembre 31 de 2008 por valor de \$54.220,6 millones que equivale al 56,0% del total de los Activos; presentando una variación frente al año 2007 por valor de \$6.341,0 millones; saldo explicado por la cuenta de Depósitos en instituciones financieras por valor de \$6.211,8 millones es decir el 97,9% del total del Efectivo, siendo la subcuenta más importante Otros depósitos en instituciones financieras por valor de \$7.028,4 millones, Depósitos del exterior por \$5.156,2 millones contrarrestada por Cuenta corriente por \$10.929,9 millones, reportada para el primer caso por Fabrica de Licores del Tolima por \$6.988,4 millones, para el segundo y tercer caso reportado por la Industria Licores de Caldas.

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

Los Pasivos estimados presentaron un aumento frente al año inmediatamente anterior por valor de \$85.143,5 millones, variación que se presenta por las cuentas de: Provisión para contingencias \$100,0 millones, originada en el registro del Industria Licores de Bolívar – INDULIBOL - en Liquidación; esta cuenta es contrarrestada con la cuenta Provisión para pensiones por valor de \$15.573,9 millones reportado principalmente por la Industria Licores de Caldas principalmente.

Otro grupo que presentó aumento es Cuentas por pagar que registró un saldo de \$100.137,8 millones que equivale al 33,4% del total de los pasivos. Las cuentas que explican este saldo son: Acreedores \$41.532,6 millones registrada por Industria Licores de Caldas y la cuenta Crédito judiciales que presenta un aumento en este grupo por valor de \$5.007,9 millones, valor que registra la Industria Licores de Bolívar – INDULIBOL - en Liquidación.

Igualmente para esta clase es necesario mencionar la disminución de las Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados por valor de \$19.803,0 millones. Del análisis de las variaciones, se encuentra que la cuenta más representativa corresponde a Operaciones de financiamiento internas de largo plazo que disminuyó en \$18.242,5 millones donde Prestamos de banca comercial es el rubro más representativo para esta variación, registrado por la Empresa de Licores de Cundinamarca por \$14.931,1 millones y la Industria Licores del Valle del Cauca por \$3.311,4 millones.

**Patrimonio.** A diciembre 31 de 2008 el grupo Patrimonio institucional presenta un aumento de \$184.329,6 millones que equivale al 174,5% con respecto al año 2007, explicada principalmente por las cuentas: Reservas por valor de \$129.793,7 millones y Superávit por valorización por valor de \$41.220,8 millones cuentas que aumentaron el Patrimonio, registrados por la Industria Licores de Caldas.

Otro aumento en el Patrimonio en la cuenta Resultados consolidados del ejercicio por valor de \$51.807,4 millones que equivale al 368,1% con respecto al año anterior; registro que se ve reflejado por Resultado consolidados del ejercicio, comportamiento que es causado por los Ingresos menos costos y menos gastos que presenta el Sector Licores.

Cuadro 4-65

SECTOR PÚBLICO SITUACIÓN FINANCIERA LICORERAS A 31 DE DICIEMBRE													
Millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	Industria licorera de caldas	359.548,7	344.278,9	15.269,8	4,4	132.177,0	138.968,5	-6.791,6	-4,9	227.371,7	205.310,4	22.061,3	10,7
2	Empresa de licores de cundinamarca	127.897,4	128.437,5	-540,1	-0,4	58.730,5	60.490,6	-1.760,1	-2,9	69.166,9	67.946,9	1.220,0	1,8
3	Industria licorera del valle del cauca	116.836,4	135.483,1	-18.646,7	-13,8	87.495,6	99.684,0	-12.188,4	-12,2	29.340,7	35.799,1	-6.458,3	-18,0
4	Industria licorera del cauca	26.554,9	25.572,4	982,5	3,8	6.153,3	3.736,0	2.417,3	64,7	20.401,6	21.836,4	-1.434,8	-6,6
5	Fabrica de licores del tolima	19.695,5	23.668,5	-3.973,0	-16,8	12.464,3	15.530,4	-3.066,0	-19,7	7.231,2	8.138,2	-906,9	-11,1
6	U.A.E. unidad de licores del meta	2.395,1	3.081,9	-686,8	-22,3	1.548,6	1.823,7	-275,1	-15,1	846,5	1.258,2	-411,7	-32,7
7	Industria licorera de bolivar -indulbol- en liquidación	2.165,0	0	2.165,0		106.919,1		106.919,1	0,0	-104.754,1	0	-104.754,1	0,0
8	Comercializadora e introductora de licores de risaralda	2.027,3	3.685,8	-1.658,6	-45,0	69,0	1.814,2	-1.745,2	-96,2	1.958,3	1.871,7	86,6	4,6
9	Empresa de licores del caquetá - en liquidación	0,0	4.569,2	-4.569,2	-100,0	0	2.607,0	-2.607,0	-100,0		1.962,2	-1.962,2	-100,0
<b>TOTAL</b>		<b>657.120,3</b>	<b>668.777,5</b>	<b>-11.657,2</b>	<b>-1,7</b>	<b>405.557,4</b>	<b>324.654,4</b>	<b>80.903,0</b>	<b>24,9</b>	<b>251.562,9</b>	<b>344.123,1</b>	<b>-92.560,1</b>	<b>-26,9</b>

#### 4.3.7.4 Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental

Cuadro 4-66

<b>SECTOR PÚBLICO</b>						
<b>ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL</b>						
<b>LICORERAS</b>						
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE</b>						
<b>CONCEPTO</b>	Millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>INGRESOS</b>	<b>334.339,0</b>	<b>100,0</b>	<b>342.351,2</b>	<b>100,0</b>	<b>-8.012,2</b>	<b>-2,3</b>
Venta de bienes	280.416,3	0,1	293.663,5	85,8	-13.247,2	-4,5
Otros ingresos	47.206,9	0,0	46.096,5	13,5	1.110,4	2,4
Venta de servicios	6.706,0	0,0	2.772,4	0,8	3.933,7	141,9
Transferencias	100,0	0,0	0,0	0,0	100,0	0,0
Operaciones interinstitucionales	26,4	0,0	60,0	0,0	-33,6	-55,9
Ingresos fiscales	4,1	0,0	10,2	0,0	-6,1	-60,2
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)	-120,8	0,0	-251,4	-0,1	130,5	-51,9
<b>GASTOS</b>	<b>117.166,2</b>	<b>100,0</b>	<b>115.947,8</b>	<b>100,0</b>	<b>-65.379,8</b>	<b>-56,4</b>
Administración	71.120,5	60,7	88.375,6	76,2	-17.255,1	-19,5
De operación	20.614,8	17,6	10.643,9	9,2	9.970,9	93,7
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	12.825,3	10,9	8.185,0	7,1	4.640,3	56,7
Otros gastos	10.746,8	9,2	19.387,2	16,7	-8.640,4	-44,6
Transferencias	1.393,8	1,2	0,0	0,0	1.393,8	0,0
Participación del interés minoritario en los resultados	465,0	0,4	55.954,3	48,3	-55.489,3	-99,2
<b>COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>151.293,0</b>		<b>145.732,8</b>		<b>5.560,2</b>	<b>3,8</b>
Costo de ventas de bienes	151.293,0		145.732,8		5.560,2	3,8
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>65.879,8</b>		<b>80.670,6</b>		<b>-14.790,8</b>	<b>-18,3</b>

#### Ingresos

Los ingresos revelan un saldo de \$334.339,0 millones, que comparado con los ingresos del año inmediatamente anterior, presentan una disminución por valor de \$8.012,2 millones.

En los Ingresos obtenidos por el Sector Licores para el 2008, es importante la Venta de servicios, donde Otros servicios revelan \$6.706,0 millones, registrado por la Industria Licores de Caldas.

En la cuenta de Otros ingresos, los cuales alcanzan un valor de \$47.206,9 millones, presentando un aumento de \$1.110,4 millones en relación al año anterior, especialmente por concepto Otros ingresos ordinarios, que registró en su mayoría la Industria Licores de Caldas.

Igualmente para esta clase es necesario destacar la disminución de la Venta de bienes por valor de \$13.247,2 millones. Del análisis de las variaciones, se observa que la cuenta más representativa en esta disminución es Bienes comercializados por valor \$16.169,5 millones, contrarestanda por la cuenta Productos alimenticios, bebidas y alcoholes por valor \$4.675,5 millones, presentada para el primero Comercializadora e Introdutora de Licores de Risaralda y para el segundo caso la Industria Licores del Valle del Cauca.

## Gastos

Por su parte, en los Gastos es necesario considerar por su representatividad dos conceptos, en primer lugar los De Operación con \$20.614,8 millones revelados principalmente por la Industria Licores de Caldas por \$10.988,4 millones y la Industria Licores del Valle del Cauca por \$9.626,3 millones.

Le siguen los gastos Provisiones, agotamientos, depreciaciones y amortizaciones por valor de \$12.825,3 millones que presentaron un aumento por \$4.640,3 millones, variación que se ve reflejada por la Industria Licores de Caldas en \$7.721,3 millones y a su vez presenta una disminución por la entidad Empresa de Licores de Cundinamarca por \$3.604,2 millones.

Por otra parte la cuenta De administración con \$71.120,5 millones, presenta una disminución por valor de \$17.255,1 millones, variación que se explica principalmente por la subcuenta Contribuciones imputadas con \$15.359,2 millones, reportada por la Industria Licores de Caldas en \$7.486,8 millones y la Industria Licores del Valle del Cauca por \$7.249,2 millones.

## Costos de Venta y operación

Del valor revelado por el Sector Licores en los Costos de ventas y operación por \$151.293,0 millones, el cual tuvo un aumento por \$5.560,2 millones que equivale al 3,8%; por concepto de Bienes producidos que aumento en \$21.532,4 millones contrarestada con la cuenta Bienes comercializados por \$15.972,2 millones, se destacan en primer lugar la Industria Licores de Caldas por \$13.028,0 millones y la Industria Licores del Valle del Cauca por \$7.101,5 millones, para el segundo caso la entidad Comercializadora e introductora de Licores de Risaralda con \$14.752,4 millones.

## Resultados consolidados del ejercicio

En las entidades que conforman el Sector Licores el resultado consolidado de la Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental arrojó al 31 de diciembre de 2008, una utilidad de \$65.879,8 millones, sin embargo presentó una disminución en el resultado con respecto al año anterior de \$14.790,8.

Cuadro 4-67

SECTOR PÚBLICO LICORERAS CON MAYORES UTILIDADES A 31 DE DICIEMBRE		
ENTIDADES	2008	2007
INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS	58.794,4	56.850,1
EMPRESA DE LICORES DE CUNDINAMARCA	7.154,8	7.562,4
INDUSTRIA LICORERA DEL VALLE DEL CAUCA	1.045,6	6.261,5
U.A.E. UNIDAD DE LICORES DEL META	497,0	908,7
FABRICA DE LICORES DEL TOLIMA	208,2	1.380,2
COMERCIALIZADORA E INTRODUCTORA DE LICORES DE RISARALDA	112,6	44,6

Cuadro 4-68

SECTOR PÚBLICO LICORERAS CON PÉRDIDAS A 31 DE DICIEMBRE		
ENTIDADES	2008	2007
INDUSTRIA LICORERA DE BOLÍVAR -INDULIBOL- EN LIQUIDACIÓN	-32,0	
INDUSTRIA LICORERA DEL CAUCA	-1.435,7	-1.804,6
EMPRESA DE LICORES DEL CAQUETÁ - EN LIQUIDACION		-1.176,3

Cuadro 4-69

SECTOR PÚBLICO ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL LICORERAS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE																	
Millones de pesos																	
No.	ENTIDAD	INGRESOS				GASTOS				COSTOS				RESULTADO DEL EJERCICIO			
		2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%	2008	2007	Variación Abs.	%
1	Industria licorera de caldas	164.553,7	145.205,9	19.347,8	13,3	99.885,7	93.566,0	6.319,7	6,8	64.668,0	51.639,9	13.028,1	25,2	58.794,4	56.850,1	1.944,3	3,4
2	Empresa de licores de cundinamarca	75.723,6	78.142,0	-2.418,4	-3,1	35.522,6	40.433,8	-4.911,2	-12,1	40.201,0	37.708,2	2.492,8	6,6	7.154,8	7.562,4	-407,7	-5,4
3	Industria licorera del valle del cauca	66.350,7	73.539,0	-7.188,3	-9,8	31.858,0	46.147,8	-14.289,8	-31,0	34.492,8	27.391,2	7.101,5	25,9	-1.435,7	-1.804,6	368,9	-20,4
4	Industria licorera del cauca	10.652,7	11.077,2	-424,6	-3,8	5.552,4	6.278,6	-726,2	-11,6	5.100,3	4.798,6	301,6	6,3	-1.435,7	-1.804,6	368,9	-20,4
5	Fabrica de licores del tolima	8.958,1	9.389,5	-431,4	-4,6	6.163,0	6.183,8	-20,8	-0,3	2.795,0	3.205,7	-410,7	-12,8	208,2	1.380,2	-1.172,0	-84,9
6	U.A.E unidad de licores del meta	6.090,9	5.096,3	994,6	19,5	2.601,0	2.355,7	245,2	10,4	3.490,0	2.740,6	749,4	27,3	497,0	908,7	-411,7	-45,3
7	Comercializadora e introductora de licores de risaralda	1.417,3	16.219,6	-14.802,3	-91,3	871,3	921,2	-49,9	-5,4	546,0	15.298,4	-14.752,4	-96,4	112,6	44,6	68,0	152,4
8	Industria licorera de bolívar -indulibol- en liquidación	712,9	0	712,9	0,0	712,9	712,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-32,0	0,0	-32,0	0,0
9	Empresa de licores del caquetá - en liquidacion	0,0	3.933,1	-3.933,1	-100,0	0,0	982,9	-982,9	-100,0	2.950,1	-2.950,1	-100,0		-1.176,3	1.176,3	-100,0	
<b>TOTAL</b>		<b>334.459,8</b>	<b>342.602,6</b>	<b>-8.142,7</b>	<b>-2,4</b>	<b>183.166,8</b>	<b>196.869,8</b>	<b>-13.702,9</b>	<b>-7,0</b>	<b>151.293,0</b>	<b>145.732,8</b>	<b>5.560,2</b>	<b>3,8</b>	<b>63.863,6</b>	<b>61.960,6</b>	<b>1.902,9</b>	<b>3,1</b>

#### 4.3.7.5 Coeficientes con Relación a los Ingresos

##### a. Relación de Costo de Operación de Servicios Vs. Ingresos Venta de Servicios

Cuadro 4-70

RELACIÓN COSTO DE VENTA DE DE BIENES Vs. INGRESOS POR VENTA DE BIENES SECTOR LICORES					
Millones de pesos					
COSTOS DE VENTAS DE BIENES		INGRESOS VENTAS DE BIENES		COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
151.293,0	145.732,8	280.416,3	293.663,5	54,0	49,6

El cuadro anterior muestra el porcentaje de participación que tienen los costos de venta de bienes frente a los Ingresos por Venta de bienes entre los períodos 2008 y 2007, se observa que los ingresos con respecto al año 2008 disminuyeron con respecto al año 2007 en 5% del total, en cuanto a los costos aumentaron en 5 puntos por encima del año inmediatamente anterior, esto se da como la relación entre los costos y los ingresos causados como resultado del desarrollo de la operación de la explotación de industria licoreras del país.

## b. Relación de Gastos de Administración Vs. Ingresos Venta de bienes

Cuadro 4-71

RELACIÓN GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Vs. INGRESOS POR VENTA DE BIENES					
Millones de pesos					
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		INGRESOS VENTAS DE BIENES		COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
71.120,5	88.375,6	280.416,3	293.663,5	25,4	30,1

Con relación a este coeficiente se advierte que en los dos períodos ha presentado una diferencia como de 5% con relación al año 2007, es decir la relación de los gastos asociados con las actividades de dirección, planeación y apoyo logístico de las entidades y los ingresos derivados como resultado del desarrollo de la operación de la explotación de la industria licorera.

## c. Relación de Gastos Vs. Ingresos

Cuadro 4-72

RELACIÓN GASTOS TOTALES Vs. INGRESOS TOTALES					
Millones de pesos					
GASTOS		INGRESOS		COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
183.046,0	196.618,4	334.339,0	342.351,2	54,7	57,4

Este coeficiente indica que los Gastos equivalen para ambos períodos a alrededor de un 55% en promedio del total de ingresos.

### 4.3.7.6 Indicadores

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.

### Razón de endeudamiento total.

Cuadro 4-73

SECTOR PÚBLICO INDICADORES LICORERAS A 31 DE DICIEMBRE			
Millones de pesos			
ENTIDAD	ACTIVO	PASIVO	RAZON DE ENDUDAMIENTO
	2008	2008	
Industria licorera de caldas	359.548,7	132.177,0	36,8
Empresa de licores de cundinamarca	127.897,4	58.730,5	45,9
Industria licorera del valle del cauca	116.836,4	87.495,6	74,9
Industria licorera del cauca	26.554,9	6.153,3	23,2
Fabrica de licores del tolima	19.695,5	12.464,3	63,3
U.A.E. unidad de licores del meta	2.395,1	1.548,6	64,7
Industria licorera de bolívar -indulibol- en liquidación	2.165,0	106.919,1	4938,5
Comercializadora e introductora de licores de risaralda	2.027,3	69,0	3,4
<b>TOTAL</b>	<b>657.120,3</b>	<b>405.557,4</b>	<b>61,7</b>

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 mayor grado de participación en la financiación por parte de los acreedores, lo revela principalmente Industria licorera de bolívar – INDUBOL - en liquidación con \$4938,5 millones, Industria Licorera del Valle del Cauca 74,9 puntos porcentuales por encima del indicador del Sector, en contraste con el menor porcentaje de endeudamiento revelado por la Comercializadora e introductora de licores de Risaralda 3,4 por debajo del Sector, siendo la empresa con mas deuda.

### **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 Licores generaron una rentabilidad del 0,1%, ya que sus activos son superiores frente a los resultados del ejercicio.

## **4.3.8 EDUCACION SUPERIOR**

### **4.3.8.1 Historia**

Se tiende a reconocer que las instituciones que hoy conocemos como “universidades” emergieron como tales en el siglo XIII. La pregunta de rigor es qué sucedía antes o, en otras palabras, hasta dónde se extendía la educación de aquellas personas con los medios económicos para obtenerla.

Los antecedentes de la universidad occidental se deben remontar en la Grecia antigua (i.e., siglos V y VI a.C.) a la Academia, fundada por Platón alrededor del 387. La Academia era una asociación de carácter semireligioso, orientada hacia la formación de la juventud aristocrática. Su curriculum incluía gimnasia, danza, canto, lira y poesía, matemáticas, dialéctica (arte de la persuasión) y retórica u oratoria. En la época helenística, se dio el nombre de ephebeia a un nivel superior de educación que se cursaba entre los 18 y los 20 años y que tenía un fuerte énfasis en aspectos militares y civiles. El estudio de las ciencias (matemáticas, geometría, medicina) y de la filosofía no había sido institucionalizado.

Los romanos adoptaron el modelo helenístico de educación, pero incorporaron en él, como áreas de estudio, el griego clásico y la gramática latina. Sin embargo, a nivel de la educación que pudiéramos llamar “superior”, los romanos concedieron la mayor importancia a la oratoria y la jurisprudencia. Las escuelas superiores de la época bizantina, a partir del siglo V después C., diversificarían sus currículos para incluir el estudio de la teología y moral cristianas. Sin embargo, lo más importante e innovador de la educación superior bizantina parece ser la preparación de profesionales en leyes, medicina, arquitectura y servicio civil.

Entre el siglo IV d.C. y el comienzo del XII la educación en Europa se vería reducida a las actividades de algunas congregaciones monásticas, que ofrecían un nivel de educación básica fundamentado en el currículo tradicional romano-cristiano. El nivel de estos estudios contrasta con el de los centros que los árabes habían establecido en las ciudades españolas de Córdoba, Sevilla, Toledo, Granada, Murcia, Almería, Valencia y Cádiz. Los programas seguidos en estos centros incluían estudios más avanzados en álgebra, trigonometría, geometría, química, física, astronomía, medicina (incluyendo cirugía y farmacia), lógica, ética, metafísica, geografía, ciencias políticas y filología. Algo que llama la atención al respecto de la educación superior musulmana en España es su capacidad para integrar la enseñanza y la innovación tecnológica, pues a ellos se les acredita la invención de productos y técnicas que fueron aprovechados para el desarrollo de la agro-industria, la navegación, la metalurgia y la producción de textiles y cerámicas.

En el siglo XI los historiadores dicen que se iniciaría en Europa un "renacimiento medioeval" resultante de la estabilización política y económica del continente bajo el sistema de explotación feudal. Algunos monasterios (particularmente el de Cister y el de Cluny) comenzaron a distinguirse más por sus actividades educativas que por su vida religiosa. Por esta época se consolida el curriculum medioeval, dividido en dos niveles: el de las artes liberales (compuesto por el trivium [gramática, retórica y lógica] y el quadrivium [geometría, aritmética, música y astronomía] y el de la filosofía (dividida a su vez en "teórica" [teología, física y matemáticas], "práctica" [ética], "lógica" [estudios más avanzados del trivium] y "mecánica" [estudios técnicos en áreas como la textil, la medicina, la agricultura, la navegación]). Para comienzos del siglo XII estas escuelas competían las unas con las otras en base a áreas distintivas de especialización. Las más prestigiosas eran sin embargo las que ofrecían los mejores estudios en trivium y filosofía lógica.

A finales del siglo XIII las competencias ya conflictivas entre estas escuelas, el número de estudiantes y de docentes en ellas congregados y las oportunidades que en ellas vieron (o temieron) las autoridades civiles y religiosas motivó una reorganización de los estudios superiores. La reorganización apuntaba tanto hacia lo curricular (y la metodología de enseñanza-aprendizaje) como hacia la regulación de la autoridad para ejercer la docencia, a través del conferimiento de títulos. Por esta época, estos estudios superiores se institucionalizaron bajo el nombre de studia generalia, los cuales, para funcionar como tal, debían contar con una licencia papal o real. En 1158, para proteger a los estudiantes que iban de un sitio a otro en Europa en pos de tales estudios, el Sacro Emperador Romano Federico Barbaroja otorgó un número de privilegios e inmunidades a estos estudiantes (entre ellos, protección ante un arresto injusto o la extorsión, juicio ante los pares, derecho a protestar). La internacionalidad del sistema estaba garantizada por el compartimiento de una lengua común, el latín clásico, cuyo aprendizaje era central en la formación que previamente recibían los estudiantes. En el nivel de los estudios superiores, se llamaba entonces *determinatio* a los estudios a nivel de bachillerato, *licentia docendi* a los estudios siguientes y *doctoratus* a los estudios máximos. Otro rasgo importante es que, avalado por una bula papal, la obtención de la licencia en ciertas universidades permitía el ejercicio de la docencia en cualquier otra.

La expresión *universitas* parece datar de esta época. Entonces se utilizaba para designar al cuerpo de profesores y estudiantes, no al nivel de la educación (lo que comenzó a suceder a partir del siglo XIV). Inicialmente se trataba de comunidades de estudio que se auto-sostenían gracias a las contribuciones de los estudiantes, o, posteriormente, de los príncipes o de la Iglesia. Las comunidades eran regidas por un Rector *scholarium* que en algunos casos no emitía los títulos sino un dignatario eclesiástico externo llamado, al efecto, *Scholasticum*. La corporación gozaba de autonomía garantizada por decretos reales o papales, pero a cambio se exigía el estricto cumplimiento de algunas condiciones, entre ellas la de no hacer *magisterio* fuera del recinto universitario, particularmente cuando el mismo concernía al saber canónico o se apartaba de él. Las universidades, sin embargo, pronto comenzaron a ejercer -con la mayor discreción- el ejercicio de una libertad que las llevó a explorar el saber no canónico (i.e., conocimiento griego antiguo o árabe moderno), un privilegio que simbolizó con la imagen de una oca o ganso, símbolo también de la rebeldía. El estilo de vida universitaria implicó así mismo el uso de un vestuario distintivo y de ceremoniales de bautizo académico y graduación. El himno académico conocido como *Gaudeamus igitur* pervive todavía como parte de ese ceremonial. Su estrofa inicial es indicativa de la vitalidad juvenil del graduado universitario: "Gaudeamus igitur / iuvenes dum sumus / post iocundam iuventutem / post molestam senectutem / nos habebit humus" ("Alegrémonos pues / mientras seamos jóvenes / (porque) después de la feliz juventud / después de la molesta vejez / nos tendrá la tierra").

Las dos grandes universidades de la época fueron la de Boloña (*Università degli Studi di Bologna*) y la de París (*Université de Paris*). La de Boloña fue establecida a finales del siglo XI, con una facultad en la que se estudiaba derecho civil y canónico. En el siglo XIII se establecieron las facultades de medicina y filosofía (o artes liberales). En el siglo XVII se organizó la facultad de ciencia. Por su parte, la Universidad

de París fue organizada alrededor de 1170 a partir de las escuelas catedráticas de Notre Dame. Gracias al apoyo papal se convirtió en el gran centro de enseñanza de la teología ortodoxa cristiana. Durante el siglo XIV la Universidad se dividía ya en cuatro facultades; tres "superiores" (Teología, Derecho canónico y Medicina) y una "inferior" (Artes). Cada facultad era regida por un Decano (etimológicamente, "aquel que preside a diez profesores sacerdotes") y toda la Universidad por un Rector, que terminó siendo el Decano de la Facultad de Artes. En Inglaterra, en el siglo XIII fueron fundadas conforme al modelo académico de la Universidad de París las Universidades de Oxford y Cambridge

(La universidad inglesa se caracteriza sin embargo porque su núcleo de formación es un collegium).

En 1218, el rey Alfonso IX fundó la Universidad de Salamanca. Mas tarde, en 1254, en el reinado de Alfonso X, se establecieron seis "sillas" magisteriales: tres en Derecho canónico y una en gramática latina, artes y física, respectivamente. En las Siete Partidas, el rey Alfonso X estableció normativas específicas para el gobierno de los recintos universitarios (entre ellas, la obligación de contar con un campus abundante de aguas y jardines) y privilegios específicos para los miembros del claustro entre ellos, buena dotación de pan y vino y privilegio de ser atendido por el Rey en audiencia especial). En 1243 se fundó en la misma ciudad la Universidad Pontifical de Salamanca. Es a la primera a la que se suele asociar en el dicho de "Quod natura non dat, Salamantica non prestat" ("Lo que la naturaleza no da, Salamanca no presta").

Los estudiantes de estas universidades eran, por lo general, hombres en edad madura. Para obtener la licencia docendi se debía tener por lo menos 21 años (en París, antes de los 35). Las universidades tenían sillas o cátedras cuyos ocupantes rentan derecho a ejercerlas de por vida. En algunas universidades estas sillas eran sufragadas por los príncipes. Los cursos consistían generalmente de collado (exposiciones) y preferiblemente de lecho (comentario o explicaciones de textos). Las clases solían desarrollarse de octubre a Semana Santa y después de Semana Santa hasta finales de junio. Los exámenes eran públicos.

La historia de la universidad es también una historia humana. En ella alternan los triunfos y los fracasos de muchos hombres, algunos de los cuales pagaron con su vida su profunda obsesión por el conocimiento, obsesión que les hacía saltarse las barreras de los comportamientos permitidos. Entonces también existían las rencillas profesoras, los odios surgidos por argumentaciones opuestas. Entonces eran encendidos los debates sobre si los ángeles habían sido creados antes que el cielo o sobre la procedencia de la esposa de Caín o, incluso, la legitimidad de ejecutar a alguien o no. La teología permitió un ejercicio de liberación del pensamiento por la vía de la retórica y abonó el camino para las nuevas ideas que vendrían con el movimiento conocido como humanismo. Hasta el segundo renacimiento de Europa, especialmente en los siglos XVI y XVII las grandes universidades del continente preservarían un perfil bastante conservador. El pensamiento seglar de estos siglos contribuiría a demarcar los studia divinitatis de lo studia humanitatis, lo que favorecería las circunstancias filosóficas necesarias para el desarrollo de los studia scientiarum. Entonces fueron decisivos el legado árabe que Europa recibió a través de España, la invención de la imprenta (que por ciento no fue inicialmente bienvenida por los profesores que alegaban que, teniendo cada quien una copia de los manuales y textos de estudio, los estudiantes no iban a tener necesidad de ir a los recintos de clases) y la independencia progresiva del profesorado universitario del dominio eclesiástico. La Universidad que había comenzado en el estudio de la filosofía y luego de la teología, emprendería el estudio formal de la ciencia. No sería sino tiempo después cuando admitiría como área de estudios las que hoy asociamos con el saber técnico de las ingenieras.

Deberíamos concluir entonces infiriendo varios mensajes: Primero, que la Edad Media no pudo haber sido tan oscura -como suele afirmarse- si en ella se inventaron las universidades. Segundo, que la universidad es el producto de un fuerte idealismo histórico que se afina en la creencia de la liberación del hombre por la vía del conocimiento. Tercero, que la universidad se encuentra en la simiente de todos los aciertos

del hombre occidental y contemporáneo, al que no sólo ha educado sino también transmitido la herencia de quienes le precedieron en la obra civilizatoria. Se le llama así Alma Mater porque de ella se nutre esencialmente el optimismo que llamamos futuro.

Durante el siglo XIII las universidades se extendieron y en ellas se impartieron nuevos conocimientos. Se produjo una renovación de las mentalidades y la literatura vivió un momento de gran esplendor. Durante los siglos XII y XIII las principales escuelas urbanas se transformaron en universidades. La gran afluencia de estudiantes impulsó a maestros y alumnos a organizarse como un gremio, igual que los demás oficios, para defender su autonomía y sus privilegios. De esta manera surgieron las universidades. Las universidades se dividían en facultades, especializadas en una disciplina concreta. Cada facultad estaba dirigida por un decano, y a la cabeza de la universidad estaba el rector. Cada universidad tenía sus propios estatutos donde se fijaban, entre otras cosas, el calendario de clases y las enseñanzas que se impartían. La larga duración de los estudios hizo que solo una minoría de la sociedad tuviera acceso a ellos. En muchas ciudades europeas se crearon universidades. Las más prestigiosas fueron las de París, Oxford y Bolonia.<sup>36</sup>

#### 4.3.8.2 Cobertura

Situación actual

A diciembre 31 de 2008 el sector educación superior se consolidó con el 88,9% es decir, 67 de las 69 entidades que lo integran, Centro Bolivariano de Educación Superior Institución Universitaria de Soacha - en Liquidación, Universidad de Atlántico son las únicas entidad que no reporto información.

Cuadro 4-74

SECTOR PÚBLICO EDUCACION SUPERIOR COBERTURA A 31 DE DICIEMBRE		
	2008	2007
	69	69
<b>Consolidadas</b>	<b>67</b>	<b>66</b>
<b>Omisas</b>	<b>2</b>	<b>3</b>

De acuerdo a la clasificación del Sector Educación Superior las entidades que lo conforma y hacen parte de la elaboración de los informes financieros son:

1. Centro Bolivariano de Educación Superior Institución Universitaria de Soacha - en Liquidación
2. Centro de Reeducción en Administración de Salud
3. Centro Tecnológico de Cúcuta
4. Colegio Integrado Nacional Oriente de Caldas
5. Colegio Mayor de Antioquia
6. Colegio Mayor de Bolívar
7. Colegio Mayor de Cundinamarca
8. Colegio Mayor del Cauca
9. Conservatorio del Tolima

<sup>36</sup> " Historia de las Universidades en Colombia"-Pagina Internet Google

10. Escuela de Bellas Artes Y Música
11. Escuela Nacional del deporte
12. Escuela Superior de Administración Pública
13. Escuela Superior Tecnológica de Artes Débora Arango
14. Fundación Universitaria Internacional del Trópico Americano Unitropico
15. Institución Universitaria de Envigado
16. Instituto Colombiano de Ballet Clásico - INCOLBALLET
17. Instituto de Educación Técnica Profesional de Roldanillo
18. Instituto departamental de Bellas Artes
19. Instituto Nacional de Formación Técnica Profesional de San Andrés Y Providencia
20. Instituto Nacional de Formación Técnica Profesional de San Juan del Cesar
21. Instituto Nacional de Formación Técnica Profesional Humberto Velásquez García
22. Instituto Para La Investigación Educativa y El desarrollo Pedagógico
23. Instituto Superior de Educación Rural de Pamplona
24. Instituto Técnico Agrícola -Ita-
25. Instituto Técnico Central de Carreras Intermedias
26. Instituto Técnico Nacional de Comercio Simon Rodríguez
27. Instituto Tecnológico de Soledad Atlántico
28. Instituto Tecnológico del Putumayo
29. Instituto Tecnológico Metropolitano
30. Instituto Tecnológico Municipal Antonio José Camacho
31. Instituto Tecnológico Pascual Bravo
32. Instituto Tolimense de Formación Técnica Profesional
33. Instituto Universitario de La Paz - INUPAZ
34. Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid
35. Servicio Nacional de Aprendizaje
36. Tecnológico de Antioquia
37. Unidades Tecnológicas de Santander
38. Universidad Francisco de Paula Santander
39. Universidad Francisco de Paula Santander -Seccional Ocaña
40. Universidad Central del Valle del Cauca
41. Universidad de Antioquia
42. Universidad de Atlántico
43. Universidad de Caldas
44. Universidad de Cartagena
45. Universidad de Cundinamarca
46. Universidad de La Amazonía
47. Universidad de La Guajira
48. Universidad de Los Llanos
49. Universidad de Nariño
50. Universidad de Pamplona
51. Universidad de Sucre
52. Universidad del Cauca
53. Universidad del Pacifico
54. Universidad del Quindío
55. Universidad del Tolima
56. Universidad del Valle
57. Universidad Distrital Francisco José de Caldas
58. Universidad Industrial de Santander - UIS
59. Universidad Militar Nueva Granada
60. Universidad Nacional Abierta Y A Distancia

61. Universidad Nacional de Colombia
62. Universidad Nacional de Córdoba
63. Universidad Pedagógica Nacional
64. Universidad Pedagógica Y Tecnológica de Colombia
65. Universidad Popular del Cesar
66. Universidad Sur colombiana
67. Universidad Tecnológica de Pereira
68. Universidad Tecnológica del Choco Diego Luis Córdoba
69. Universidad Tecnológica del Magdalena

#### 4.3.8.3 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 Educación Superior, expresada en unidades monetarias, a una fecha determinada y revela la totalidad de sus bienes, derechos, obligaciones y la situación del patrimonio.

Cuadro 4-75

<b>SECTOR PÚBLICO EDUCACION SUPERIOR BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE</b>						
<b>CONCEPTO</b>	Millones de pesos					
	2008		2007		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
<b>ACTIVO</b>	<b>12.184.733,4</b>	<b>100,0</b>	<b>11.481.251,1</b>	<b>100,0</b>	<b>703.482,2</b>	<b>6,1</b>
Otros Activos	4.273.233,8	35,1	3.582.146,3	31,2	691.087,4	19,3
Propiedades, Planta y Equipo	2.976.053,6	24,4	2.609.578,5	22,7	366.475,1	14,0
Inversiones e Instrumentos derivados	2.463.368,9	20,2	2.946.244,2	25,7	-482.875,2	-16,4
Deudores	1.762.666,1	14,5	1.653.077,4	14,4	109.588,7	6,6
Efectivo	675.751,8	5,5	668.563,4	5,8	7.188,4	1,1
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	28.760,3	0,2	17.447,4	0,2	11.312,9	64,8
Inventarios	9.872,6	0,1	8.678,3	0,1	1.194,3	13,8
Saldos de Operaciones recíprocas en los activos (Cr)	4.973,7	0,0	4.484,3	0,0	489,5	10,9
<b>PASIVO</b>	<b>3.540.936,5</b>	<b>100,0</b>	<b>3.547.712,5</b>	<b>100,0</b>	<b>-6.776,0</b>	<b>-0,2</b>
Pasivos estimados	2.635.020,7	74,4	2.677.583,6	75,5	-42.562,9	-1,6
Cuentas por pagar	429.238,1	12,1	418.807,3	11,8	10.430,8	2,5
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	200.682,2	5,7	184.879,4	5,2	15.802,8	8,5
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	108.223,2	3,1	90.784,0	2,6	17.439,1	19,2
Otros pasivos	94.416,1	2,7	117.792,8	3,3	-23.376,7	-19,8
Operaciones de crédito público y Financiamiento con banca central	57.214,0	1,6	46.477,0	1,3	10.737,1	23,1
Saldos de Operaciones recíprocas en los pasivos (Db)	16.142,2	0,5	12.547,8	0,4	3.594,4	28,6
Otros bonos y títulos emitidos	0,0	0,0	1.159,5	0,0	-1.159,5	-100,0
<b>Patrimonio</b>	<b>8.676.081,2</b>	<b>100,0</b>	<b>7.956.315,3</b>	<b>100,0</b>	<b>719.765,9</b>	<b>9,0</b>
Patrimonio Institucional	7.862.288,6	90,6	7.588.082,1	95,4	274.206,4	3,6
Resultados consolidados del ejercicio	813.792,6	9,4	368.233,1	4,6	445.559,5	121,0

**Activo.** El total de los activos del Sector Educación Superior presenta a diciembre 31 de 2008 un saldo por valor de \$12.184.733,4 millones, observándose un aumento con respecto al año anterior de \$703.482,2 millones que equivale al 6,1%, esta variación, se explica principalmente por las cuentas Otros activos por \$691.087,4 millones, Propiedad, planta y equipo por \$366.475,1 millones, deudores por valor de \$109.588,7 millones, Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales por \$11.312,9 millones, Efectivo por valor de \$7.188,4 millones e Inventarios por \$1.194,3 millones.

Así mismo, se presenta en el total de los Activos una disminución en una de las cuentas con respecto al año anterior, explicados en Inversiones e instrumentos derivados por valor de \$482.875,2 millones.

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.** La variación más importante que sobresale en el total de los Activos se da en el grupo Otros activos como lo mencionamos en el párrafo anterior, el cual presentó un saldo de \$4.273.233,8 millones, para la vigencia 2008, el cual se incremento en un valor de \$691.087,4 millones que equivale al 19,3% con respecto al año 2007, variación que sobresale la cuenta de Reserva financiera actuarial por valor de \$663.412,8 millones reportada por Servicio Nacional de Aprendizaje por \$688.765,2 millones contrarestada por las disminuciones presentadas por la Universidad de Nariño por \$13.377,3 millones y la Universidad de Antioquia por \$11.991,0 millones.

Así mismo, el grupo de Propiedad, planta y equipo ascendió a \$2.976.053,5 millones, cuenta que presentó un aumento en \$366.475,0 millones, variación que se explica por las cuentas de:

- Edificaciones con \$117.419,4 millones, reportado principalmente por la Universidad Nacional de Colombia por \$63.489,3 millones, Universidad de Antioquia por \$12.664,7 millones, y la Universidad Nacional de Córdoba por \$3.898,1 millones entre las 37 otras que reportaron.
- Terrenos por \$107.106,6 millones variación que se explica principalmente por Universidad Nacional por \$41.006,1 millones, Universidad del Tolima por \$23.120,0 millones, Servicio Nacional de Aprendizaje por \$12.120,1 millones entre las 19 universidades que reportaron.
- Y por último Construcciones en curso por \$66.389,9 millones variación que se ve reflejada por Universidad de Antioquia por \$15.561,7 millones, Instituto Tecnológico Pascual Bravo por \$7.778,0 millones, y el Servicio Nacional de Aprendizaje por \$6.865,0 millones entre la 43 entidades que reportaron.

Igualmente, el grupo de deudores se incrementó con relación al año anterior en \$109.588,7 millones que equivale al 6,6%. Dentro de este grupo la cuenta que sobresalió para esta variación es: Otros activos en \$53.279,3 millones, cuenta reportada principalmente por el Servicio Nacional de Aprendizaje por \$17.921,9 millones, Universidad Industrial de Santander-UIS por \$11.630,2 millones y la Universidad del Cauca por \$9.009,4 millones; otra de las cuentas es Prestación de servicios por \$30.026,1 millones, reportado principalmente por la Universidad de Cartagena por \$47.278,7 millones, Universidad Nacional Abierta y a Distancia por \$8.561,4 millones y la Universidad Nacional de Colombia por \$5.526,2 millones; también se destaca Recursos entregados en administración por \$26.076,5 millones reportado principalmente por Servicio Nacional de Aprendizaje por \$25.186,4 millones.

**Grupos que disminuyeron en el activo.** El grupo de Inversiones e instrumentos derivados presentó un saldo para este año de \$2.463.368,9 millones que disminuyó con respecto al año anterior en \$482.875,2 millones; las cuentas que presentan los saldos más relevantes con respecto al año anterior son: Inversiones administración de liquidez en título de deuda por \$497.641,6 millones, destacándose

principalmente esta variación por el Servicio Nacional de Aprendizaje \$560.090,1 millones, sin embargo la Escuela Superior de Administración Pública presenta un saldo a favor por valor de \$58.264,2 millones, como también la Universidad Militar por \$12.000,0 millones; además se presenta el saldo de Inversiones con fines de política en títulos de deuda por \$13.434,6 millones, que contrarresta la disminución.

**Pasivo.** El total de los pasivos del Sector Educación Superiores presenta a diciembre 31 de 2008 un saldo por valor de \$3.540.936,5 millones, observándose una disminución con respecto al año anterior de \$6.776,0 millones que equivale al 0,2%, esta variación, se explica principalmente por las cuentas Pasivos estimados por valor de \$42.562,9 millones, Otros pasivos por \$23.376,7 millones, y por el contrario se presentan cuentas que aumentaron como Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados por \$17.439,1 millones, Obligaciones laborales y de seguridad social integral por \$15.802,8 millones y entre otras.

A continuación se explican las cuentas más representativas tanto en aumento como en disminución al interior del pasivo.

Los Pasivos estimados presentaron una disminución frente al año inmediatamente anterior por valor de \$42.562,9 millones, variación que se presenta en las cuentas: Provisión para contingencias \$28.084,6 millones, originada en el registro del Servicio Nacional de Aprendizaje por \$32.100,7 millones contrarrestada por el reporte de la Universidad Distrital Francisco José de Caldas \$8.277,2 millones; Provisión para pensiones con una variación de \$9.897,6 millones reportado principalmente por Universidad de Antioquia por valor de \$24.023,3 millones y Servicio Nacional de Aprendizaje por \$9.807,5 millones, contrarrestada principalmente por Universidad Nacional de Córdoba por \$22.828,0 millones.

Otro grupo que presentó disminución es Otros pasivos que registró un saldo de \$94.416,1 millones que equivale al 19,8% del total de los pasivos. Las cuentas que explican esta variación son: Ingresos recibidos por anticipado \$30.243,7 millones registrada principalmente por la Universidad de Pamplona por \$25.018,5 millones, otra de las cuentas que contrarresta es Créditos diferidos por \$3.207,3 millones, registrada principalmente por Universidad Surcolombiana por \$3.418,5 millones.

Igualmente en este grupo se presenta aumentos en las cuentas de Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados con una variación por \$17.439,1 millones con respecto al año anterior reportada principalmente por Universidad de Pamplona por valor de \$7.935,7 millones y la Universidad de la Guajira por \$4.522,5 millones; Operaciones de financiamiento internas de largo plazo variación de \$8.365,2 millones, reportado principalmente por Universidad de Pamplona por \$7.345,8 millones.

**Patrimonio.** A diciembre 31 de 2008 el grupo Patrimonio institucional presenta un aumento de \$274.206,4 millones que equivale al 3,6% con respecto al año 2007, explicado principalmente por las cuentas: Capital fiscal con una variación de \$2.114.946,5 millones, contrarrestada por las cuentas Resultado de ejercicios anteriores por \$1.675.529,6 millones, Superávit por valorización por valor de \$77.205,8 millones y Efecto del saneamiento contable por \$24.956,3 millones, principalmente.

Otro aumento en el Patrimonio se da en la cuenta Resultados consolidados del ejercicio por valor de \$445.559,5 millones que equivale al 121,0% con respecto al año anterior; registro que se ve reflejado por los resultados del ejercicio de las entidades que lo conforman este sector, comportamiento que es causado por los Ingresos menos costos y menos gastos que presenta el Sector.

SECTOR PÚBLICO EDUCACION SUPERIOR SITUACIÓN FINANCIERA A 31 DE DICIEMBRE													
Millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO				PASIVO				PATRIMONIO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	Servicio Nacional de Aprendizaje	2.762.363,2	2.481.438,6	280.924,6	11,3	703.406,5	767.881,9	-64.475,4	-8,4	2.058.956,7	1.713.556,6	345.400,1	20,2
2	Universidad Nacional de Colombia	2.325.978,4	2.337.797,6	-11.819,2	-0,5	64.939,3	63.119,0	1.820,3	2,9	2.261.039,1	2.274.678,7	-13.639,5	-0,6
3	Universidad de Antioquia	1.457.569,8	1.429.160,8	28.409,0	2,0	746.949,9	751.321,0	-4.371,1	-0,6	710.619,9	677.839,8	32.780,1	4,8
4	Universidad del Valle	1.236.368,7	1.230.159,9	6.208,8	0,5	903.893,1	917.498,4	-13.605,3	-1,5	332.475,6	312.661,5	19.814,1	6,3
5	Universidad Industrial de Santander - UIS -	639.170,8	554.309,9	84.860,9	15,3	372.890,3	386.756,1	-13.865,8	-3,6	266.280,5	167.553,8	98.726,7	58,9
6	Escuela Superior de Administración Pública	339.565,3	281.985,4	57.579,9	20,4	2.811,2	5.580,8	-2.769,6	-49,6	336.754,1	276.404,6	60.349,5	21,8
7	Universidad del Cauca	305.891,2	295.280,7	10.610,5	3,6	10.004,8	2.049,4	7.955,4	388,2	295.886,4	293.231,3	2.655,1	0,9
8	Universidad Tecnológica de Pereira	297.439,4	272.416,3	25.023,2	9,2	22.871,5	20.082,3	2.789,2	13,9	274.568,0	252.334,0	22.234,0	8,8
9	Universidad Distrital Francisco José de Caldas	284.695,1	222.907,3	61.787,8	27,7	67.021,0	49.545,0	17.476,0	35,3	217.674,0	173.362,3	44.311,8	25,6
10	Universidad de Cartagena	266.386,9	229.758,7	36.628,2	15,9	19.998,7	18.644,4	1.354,3	7,3	246.388,2	211.114,3	35.273,9	16,7
11	Universidad de Pamplona	200.085,3	220.045,9	-19.960,6	-9,1	71.440,5	84.755,4	-13.314,9	-15,7	128.644,8	135.290,5	-6.645,7	-4,9
12	Universidad del Tolima	171.690,5	144.018,6	27.671,9	19,2	11.202,0	13.179,7	-1.977,7	-15,0	160.488,5	130.838,9	29.649,6	22,7
13	Universidad Pedagógica Nacional	155.284,6	156.446,4	-1.161,8	-0,7	10.423,6	8.663,7	1.759,9	20,3	144.860,9	147.782,7	-2.921,7	-2,0
14	Universidad Militar Nueva Granada	147.947,4	124.874,7	23.072,7	18,5	22.067,6	25.849,6	-3.782,1	-14,6	125.879,8	99.025,1	26.854,8	27,1
15	Universidad Pedagógica y Tecnológica de Colombia	146.326,5	147.367,3	-1.040,8	-0,7	19.601,0	12.627,5	6.973,4	55,2	126.725,5	134.739,8	-8.014,3	-5,9
16	Otras	1.470.906,6	1.373.029,7	97.876,9	7,1	482.067,3	417.128,2	64.939,2	15,6	988.839,2	955.901,5	32.937,7	3,4
<b>TOTAL</b>		<b>12.207.669,5</b>	<b>11.500.997,7</b>	<b>706.671,8</b>	<b>6,1</b>	<b>3.049.521,0</b>	<b>3.127.554,2</b>	<b>-78.033,3</b>	<b>-2,5</b>	<b>7.687.242,0</b>	<b>7.000.413,8</b>	<b>686.828,2</b>	<b>9,8</b>

#### 4.3.8.4 Estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental Ingresos

Los ingresos revelan un saldo de \$5.857.539,4 millones, que comparado con los ingresos del año inmediatamente anterior, presentan un aumento por valor de \$806.261,7 millones.

A continuación se presentan las cuentas que aumentaron en este grupo

Otros ingresos, los cuales alcanzan un valor de \$1.043.283,7 millones, presentando un aumento de \$457.124,4 millones en relación al año anterior, especialmente por concepto de Ajuste de ejercicios anteriores por \$245.370,9 millones, Extraordinarios por \$141.552,6 millones y Financieros por \$100.556,1 millones.

Para la primera cuenta la variación se ve reflejada por la Universidad Nacional de Colombia por \$297.183,1 millones, Universidad Tecnológica del Magdalena por \$6.634,0 millones entre las 22 entidades que reportan, algunas de estas contrarrestan el valor.

En la segunda cuenta las variaciones se ven reflejadas por el Servicio Nacional de Aprendizaje por \$101.628,1 millones y la Universidad de Cartagena por \$41.678,5 millones.

Para el tercer caso se destaca el Servicio Nacional de Aprendizaje entre otros.

Otros de los grupos que presentaron aumento son los Ingresos fiscales que para el año 2008 registran un saldo por \$1.378.017,5 millones con una variación de \$199.721,5 millones que equivale al 17,0% con respecto al año anterior, la cuenta que tuvo más representatividad en este Aportes sobre la nómina con \$185.003,1 millones reportado por el Servicio Nacional de Aprendizaje por \$183.203,0 millones y la Escuela Superior de Administración Pública por \$1.876,5 millones.

Igualmente para esta clase es necesario destacar la disminución de la cuenta Operaciones Interinstitucionales por valor de \$20.337,4 millones. del análisis de las variaciones, se observa que la cuenta más representativa esta en Fondos recibidos por \$20.399,4 millones.

SECTOR PÚBLICO							
EDUCACION SUPERIOR							
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL							
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE							
Millones de pesos							
CONCEPTO	2008		2007		Variación		
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%	
<b>INGRESOS</b>	<b>5.857.539,4</b>	<b>100,0</b>	<b>5.051.277,6</b>	<b>100,0</b>	<b>806.261,7</b>	<b>16,0</b>	
Transferencias	2.088.872,9	35,7	2.001.869,1	39,6	87.003,8	4,3	
Ingresos fiscales	1.378.017,5	23,5	1.178.296,0	23,3	199.721,5	17,0	
Venta de servicios	1.261.943,4	21,5	1.179.119,4	23,3	82.824,0	7,0	
Otros ingresos	1.043.283,7	17,8	586.159,2	11,6	457.124,5	78,0	
Operaciones interinstitucionales	70.343,7	1,2	90.681,1	1,8	-20.337,4	-22,4	
Venta de bienes	19.261,0	0,3	16.746,3	0,3	2.514,8	15,0	
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)	-4.182,9	-0,1	-1.593,4	0,0	-2.589,4	162,5	
<b>GASTOS</b>	<b>3.176.858,2</b>	<b>100,0</b>	<b>3.012.611,1</b>	<b>100,0</b>	<b>164.247,1</b>	<b>5,5</b>	
Administración	1.785.879,5	56,2	1.642.415,0	54,5	143.464,5	8,7	
De operación	961.898,2	30,3	955.605,2	31,7	6.293,1	0,7	
Otros gastos	378.247,4	11,9	204.344,0	6,8	173.903,4	85,1	
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	42.577,1	1,3	190.202,0	6,3	-147.624,9	-77,6	
Gasto Público Social	26.193,8	0,8	27.559,7	0,9	-1.365,8	-5,0	
Operaciones Interinstitucionales	2.816,8	0,1	2.241,6	0,1	575,2	25,7	
Transferencias	1.228,6	0,0	2.727,5	0,1	-1.499,0	-55,0	
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (CR)	-21.983,3	-0,7	-12.483,9	-0,4	-9.499,4	76,1	
<b>COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>1.866.888,5</b>	<b>100,0</b>	<b>1.670.433,4</b>	<b>100,0</b>	<b>196.455,1</b>	<b>11,8</b>	
Costo de ventas de servicios	1.844.856,6	98,8	1.654.630,0	99,1	190.226,6	11,5	
Costo de operación de servicios	18.515,1	1,0	12.090,5	0,7	6.424,6	53,1	
Costo de ventas de bienes	3.516,8	0,2	3.712,9	0,2	-196,1	-5,3	
<b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>	<b>813.792,6</b>		<b>368.233,1</b>		<b>445.559,5</b>		

### Gastos

Por su parte, en los Gastos es necesario considerar por su representatividad dos conceptos, en primer lugar los Otros gastos con una variación de \$173.903,4 millones revelados principalmente por la Universidad Nacional de Colombia por \$212.562,3 millones, contrarrestadas por la Universidad de Nariño en \$65.528,8 millones.

Le siguen los gastos de Administración por valor de \$1.785.879,5 millones que presentaron un aumento por \$143.464,5 millones, variación que se ve reflejada por el Servicio Nacional de Aprendizaje por \$74.547,4 millones y la Universidad Nacional de Colombia por \$16.916,5 millones.

Por otra parte la cuenta Provisión, agotamiento, depreciación y amortización con \$42.577,1 millones, presenta una disminución por valor de \$147.624,9 millones, variación que se explica principalmente por las cuenta depreciación de propiedades, plantas y equipo con \$64.882,4 millones y Provisión para contingencias por \$48.158,7 millones.

### Costos de Venta y operación

A diciembre 31 de 2008 el Costo de venta y operación presentó un saldo de \$1.866.888,5 millones presentando una variación de \$196.455,1 millones que equivale al 11,8%; esta variación se ve reflejada

en las cuentas de Costo de ventas de servicios por \$190.226,6 millones explicada principalmente por Servicios educativos por \$209.040,8 millones, contrarestada con la cuenta de Otros servicios por \$21.550,7 millones

**Servicios educativos.** A diciembre 31 de 2008 presenta un saldo de \$1.789.874,0 millones, el cual aumento en \$209.040,8 millones, reflejada principalmente por Universidad Nacional de Colombia por \$45.990,0 millones, Universidad de Antioquia por \$29.266,2 millones, Universidad Militar Nueva Granada por \$18.662,0 millones y Universidad Nacional Abierta y a Distancia por \$15.017,8 millones entre las 56 entidades reportadas.

**Otros servicios.** Cuenta que presento un saldo por \$16.054,1 millones, reflejando una disminución por \$21.550,7 millones, es registrado principalmente por la cuenta de Servicio de investigación científica y tecnológica por \$22.804,3 millones, reportada principalmente por la Universidad de Pamplona.

### Resultados consolidados del ejercicio

En las entidades que conforman el Sector Educación Superior es el resultado consolidado de la Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental arrojó al 31 de diciembre de 2008, una utilidad de \$813.792,6 millones, presentando un aumento en el resultado con respecto al año anterior de \$445.559,5 millones.

Cuadro 4-78

SECTOR PÚBLICO EDUCACION SUPERIOR ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA, SOCIAL Y AMBIENTAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE																	
Millones de pesos																	
No.	ENTIDAD	INGRESOS				GASTOS				COSTOS DE VENTA Y OPERACIÓN				RESULTADO			
		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación		2008	2007	Variación	
				Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%			Abs.	%
1	Servicio Nacional de Aprendizaje	1.588.487,0	1.208.692,3	379.794,7	31,4	1.228.280,6	1.182.689,9	45.570,7	3,9	112.502,0	155.405,0	-42.903,0	-27,6	360.113,9	25.847,0	334.266,9	1.293,3
2	Universidad Nacional de Colombia	1.171.380,3	840.363,9	331.016,5	39,4	571.279,5	332.294,2	238.985,4	71,9	476.493,6	428.929,9	49.563,7	11,6	123.607,2	81.139,8	42.467,3	52,3
3	Universidad de Antioquia	484.385,6	523.849,0	-39.463,4	-7,5	262.910,7	322.341,7	-59.431,0	-18,4	184.624,3	148.719,8	35.904,5	24,1	36.850,5	52.787,5	-15.937,0	-30,2
4	Universidad del Valle	248.936,5	260.735,0	-11.798,5	-4,5	123.320,8	125.689,0	-2.368,2	-1,9	99.277,0	94.512,5	4.764,5	5,0	26.338,7	40.533,5	-14.194,8	-35,0
5	Universidad Industrial de Santander -UIS-	197.260,5	188.282,2	8.978,3	4,8	54.286,7	80.786,0	-26.499,3	-32,8	92.170,6	78.126,4	14.044,2	18,0	50.803,1	29.369,7	21.433,4	73,0
6	Universidad Distrital Francisco José de Caldas	190.765,8	207.149,3	-16.383,5	-7,9	82.919,9	74.496,2	8.423,7	11,3	68.688,7	56.652,9	12.035,8	21,2	39.157,2	76.000,3	-36.843,1	-48,5
7	Universidad de Cartagena	126.034,5	79.575,2	46.459,3	58,4	50.957,3	51.485,1	-527,9	-1,0	29.773,1	28.090,1	1.683,0	6,0	45.304,1	45.304,1	0,0	0,0
8	Universidad Tecnológica de Pereira	112.735,4	96.954,5	15.780,9	16,3	33.880,5	25.744,7	8.135,8	31,6	63.792,0	52.244,6	11.547,4	22,1	15.062,9	18.965,2	-3.902,3	-20,6
9	Escuela Superior de Administración Pública	110.983,7	96.054,2	14.929,5	15,5	17.196,3	13.731,4	3.465,0	25,2	35.410,2	30.452,4	4.957,8	16,3	58.377,2	51.870,4	6.506,8	12,5
10	Universidad Militar Nueva Granada	108.607,1	80.140,1	28.467,0	35,5	13.370,7	13.144,8	225,9	1,7	68.381,7	49.719,6	18.662,0	37,5	26.854,8	17.275,6	9.579,1	55,4
11	Universidad Pedagógica y Tecnológica de Colombia	106.980,0	108.169,7	-1.189,7	-1,1	30.083,5	32.850,3	-2.766,8	-8,4	76.521,9	74.618,2	1.903,6	2,6	374,7	701,2	-326,5	-46,6
12	Universidad del Cauca	99.899,3	92.890,1	7.009,2	7,5	34.158,0	32.016,7	2.141,3	6,7	63.294,0	58.558,7	4.735,3	8,1	2.447,3	2.314,7	132,6	5,7
13	Universidad Nacional Abierta y a Distancia	94.256,2	64.876,6	29.379,6	45,3	53.306,3	40.654,7	12.651,6	31,1	35.041,5	20.053,2	14.988,3	74,7	5.908,4	4.168,7	1.739,8	41,7
14	Universidad de Caldas	89.328,6	85.714,5	3.614,1	4,2	45.500,4	36.442,0	9.058,4	24,9	39.771,1	40.240,8	-469,8	-1,2	4.057,1	9.031,6	-4.974,5	-55,1
15	Universidad Nacional de Córdoba	88.804,5	86.567,2	2.237,2	2,6	111.181,9	104.715,5	6.466,4	6,2	2.040,6	2.964,5	-923,9	-31,2	-24.418,0	-21.112,7	-3.305,3	15,7
<b>TOTAL</b>		<b>4.818.844,9</b>	<b>4.020.013,7</b>	<b>798.831,1</b>	<b>19,9</b>	<b>2.712.613,1</b>	<b>2.469.082,1</b>	<b>243.531,0</b>	<b>9,9</b>	<b>1.335.392,7</b>	<b>1.162.039,1</b>	<b>173.353,7</b>	<b>14,9</b>	<b>770.839,0</b>	<b>388.892,5</b>	<b>381.946,5</b>	<b>98,2</b>

### 4.3.8.5 Coeficientes con Relación a los Ingresos

#### a. Relación de Costo de Operación de Servicios Vs. Ingresos Venta de Servicios

Cuadro 4-79

RELACIÓN COSTO DE VENTA DE SERVICIOS Vs. INGRESOS POR VENTA DE SERVICIOS					
COSTOS DE VENTAS		INGRESOS VENTA DE SERVICIO		COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
1.844.856,6	1.654.630,0	1.261.943,4	1.179.119,4	146,2%	140,3%

El cuadro anterior muestra el porcentaje de participación que tienen los costos de venta de servicios frente a los Ingresos por Venta de servicios entre los períodos 2008 y 2007, se observa que los ingresos con respecto al año 2008 disminuyeron con respecto al año 2007 en un 5,9%, en cuanto a los costos aumentaron en 5,9% puntos por encima del año inmediatamente anterior, esto se da como la relación entre los costos y los ingresos causados como resultado del desarrollo de la operación de la explotación de industria licoreras del país.

#### b. Relación de Gastos de Administración Vs. Ingresos Venta de bienes

Cuadro 4-80

RELACIÓN GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Vs. INGRESOS POR VENTA DE SERVICIOS					
Millones de pesos					
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		INGRESOS VENTAS		COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
1.785.879,5	1.642.415,0	1.261.943,4	1.179.119,4	141,5%	139,3%

Con relación a este coeficiente se advierte que en los dos períodos ha presentado una diferencia como de 2,2% con relación al año 2007, es decir la relación de los gastos asociados con las actividades de dirección, planeación y apoyo logístico de las entidades y los ingresos derivados como resultado del desarrollo de la prestación de servicios por el sector Universidades.

#### c. Relación de Gastos Vs. Ingresos

Cuadro 4-81

RELACIÓN GASTOS TOTALES Vs. INGRESOS TOTALES					
Millones de pesos					
GASTOS		INGRESOS		COEFICIENTE	
2008	2007	2008	2007	2008	2007
3.176.858,2	3.012.611,1	5.857.539,4	5.051.277,6	54,2%	59,6%

Este coeficiente indica que los Gastos equivalen para ambos períodos a alrededor de un 56% en promedio del total de ingresos.

#### 4.3.8.6 Indicadores

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.

## Razón de endeudamiento total.

Cuadro 4-82

SECTOR PÚBLICO EDUCACIÓN SUPERIOR INDICADORES AÑO 2008				
Millones de pesos				
No.	ENTIDAD	ACTIVO	PASIVO	ENDEUDAMIENTO
1	SERVICIO NACIONAL DE APRENDIZAJE	2.762.363,2	703.406,5	25,46
2	UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA	2.325.978,4	64.939,3	2,79
3	UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA	1.457.569,8	746.949,9	51,25
4	UNIVERSIDAD DEL VALLE	1.236.368,7	903.893,1	73,11
5	UNIVERSIDAD INDUSTRIAL DE SANTANDER - UIS -	639.170,8	372.890,3	58,34
6	ESCUELA SUPERIOR DE ADMINISTRACION PUBLICA	339.565,3	2.811,2	0,83
7	UNIVERSIDAD DEL CAUCA	305.891,2	10.004,8	3,27
8	UNIVERSIDAD TECNOLOGICA DE PEREIRA	297.439,4	22.871,5	7,69
9	UNIVERSIDAD DISTRITAL FRANCISCO JOSÉ DE CALDAS	284.695,1	67.021,0	23,54
10	UNIVERSIDAD DE CARTAGENA	266.386,9	19.998,7	7,51
<b>TOTAL</b>		<b>9.915.428,8</b>	<b>2.914.786,3</b>	<b>29,40</b>

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 mayor grado de participación en la financiación por parte de los acreedores, lo revela principalmente la Universidad del Valle con 0,44, Universidad Industrial de Santander –UIS 0,58 puntos porcentuales por encima del indicador del Sector, en contraste con el menor porcentaje de endeudamiento revelado por la Escuela de Administración Pública 0,01 por debajo del Sector, siendo la empresa con mas deuda.

### 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 Educación Superior generaron una rentabilidad del 0,06%.