

SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS A MARZO 31 DE 2009

ROSA MARGARITA ROLDÁN BOLÍVAR
Contadora General de la Nación

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 Doku 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

1. INFORME NACIONAL A MARZO DE 2009	6
1.1 COBERTURA	7
1.2 BALANCE GENERAL	7
1.3 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	17
1.4 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	19
1.5 INGRESOS FISCALES	26
2. INFORME TERRITORIAL A MARZO 2009	29
2.1 COBERTURA	30
2.2 BALANCE GENERAL	30
2.3 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	37
2.4 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	39
2.5 INGRESOS FISCALES	43
3. INFORME SOBRE BANCO DE LA REPÚBLICA A MARZO 2009	47
3.1 BALANCE GENERAL	49
3.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	50

1. INFORME NACIONAL A MARZO DE 2009

1.1 COBERTURA

Cuadro 1-1

NIVEL NACIONAL COBERTURA			
PERÍODO	UNIVERSO	CONSOLIDADAS	OMISAS
mar-08	309	307	2
dic-08	299	298	1
mar-09	301	299	2

Para el período Marzo 2009 se consolidó un 99,3% de las entidades que componen el Nivel Nacional, quedando omisas solamente 2 entidades que son: Surabastos – En liquidación y el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Adpostal que fue creado a partir del 29 de diciembre de 2.008.

Con relación al período Diciembre 2008, este consolidó un 99,7% de las entidades del Nivel Nacional, quedando excluida únicamente, Centrales Eléctricas del Cauca S.A. – E.S.P. que no presentó información a este corte.

Finalmente, en el período Marzo 2008 se consolidaron un 99,4% de las entidades del Nivel Nacional, quedando excluida Promotora de Energía de Colombia S.A. - En Liquidación y la Corporación para la Protección Ambiental, Cultural y el Ordenamiento Territorial.

1.2 BALANCE GENERAL

Cuadro 1-2

NIVEL NACIONAL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	31/03/2009		31/12/2008		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
ACTIVO	253.634,7	100,0	243.127,2	100,0	10.507,5	4,3
Deudores	60.790,6	24,0	58.758,5	24,2	2.032,2	3,5
Otros Activos	53.949,9	21,3	51.447,1	21,2	2.502,9	4,9
Propiedad, Planta y Equipo	33.514,8	13,2	31.741,2	13,1	1.773,6	5,6
Inversiones e Instrumentos derivados	33.417,9	13,2	28.684,9	11,8	4.733,0	16,5
Recursos naturales no renovables	29.379,7	11,6	29.567,1	12,2	-187,4	-0,6
Efectivo	23.822,4	9,4	18.678,9	7,7	5.143,4	27,5
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	19.491,1	7,7	19.363,3	8,0	127,9	0,7
Rentas por cobrar	6.118,0	2,4	4.467,3	1,8	1.650,7	37,0
Inventarios	3.418,0	1,3	3.490,9	1,4	-72,9	-2,1
Saldos de Operaciones recíprocas en los activos (Cr)	-13.231,1	-5,2	-4.925,5	-2,0	-8.305,5	168,6
Saldos de Operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	2.963,3	1,2	1.853,6	0,8	1.109,7	59,9
PASIVO	383.648,9	100,0	360.083,7	100,0	23.565,2	6,5
Operaciones de crédito público y Financiamiento con banca central	146.392,8	38,2	130.649,3	36,3	15.743,5	12,1
Otros pasivos	126.145,2	32,9	122.804,2	34,1	3.341,0	2,7
Pasivos estimados	48.974,5	12,8	44.948,2	12,5	4.026,3	9,0
Cuentas por pagar	36.543,6	9,5	32.581,6	9,0	3.962,0	12,2
Operaciones de Banca Central e instituciones financieras	12.036,3	3,1	11.382,2	3,2	654,1	5,7
Otros bonos y títulos emitidos	11.478,7	3,0	10.712,9	3,0	765,8	7,1
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	5.949,0	1,6	9.881,8	2,7	-3.932,8	-39,8
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	2.290,0	0,6	2.438,5	0,7	-148,5	-6,1
Saldos de Operaciones recíprocas en los pasivos (Db)	-6.161,2	-1,6	-5.314,9	-1,5	-846,3	15,9
Interés minoritario	7.329,4	100,0	7.437,9	100,0	-108,4	-1,5
Privado	5.678,1	77,5	5.966,6	80,2	-288,5	-4,8
Público	1.651,4	22,5	1.471,3	19,8	180,0	12,2
Patrimonio	-137.343,6	100,0	-124.394,4	-51,2	-12.949,2	10,4
Hacienda pública	-133.750,9	97,4	-98.680,4	79,3	-35.070,5	35,5
Patrimonio Institucional	3.155,3	-2,3	-8.400,1	6,8	11.555,4	-137,6
Resultados consolidados del ejercicio	-6.748,1	4,9	-17.313,9	13,9	10.565,9	-61,0

Activo. A 31 de marzo de 2009, los bienes y derechos, tangibles e intangibles, de las entidades contables públicas del Nivel Nacional, ascienden a \$253.634,7 MM, presentando un incremento de \$10.507,5 MM, equivalente al 4,3% frente a diciembre de 2008.

El grupo de mayor representatividad en los Activos con el 24,0% lo constituye, Deudores por \$60.790,6 MM, los cuales presentan un aumento de \$2.032,2 MM, explicado principalmente por el incremento en las cuentas de:

- Préstamos concedidos con \$762,7 MM revelados entre otros por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario con \$294,3 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$292,8 MM.

- Avances y anticipos entregados por \$723,3 MM, variación reportada en su mayoría por ECOPETROL S.A. con \$451,9 MM y el Instituto Colombiano de Desarrollo Rural con \$48,0 MM.

Seguidas por las cuentas de Venta de bienes con \$645,9 MM, Ingresos no tributarios con \$612,9 MM, Depósitos entregados en garantía por \$248,0 MM y Anticipos o saldos a favor por impuestos con \$156,3 MM; estas variaciones fueron mitigadas por la disminución de la cuenta Recursos entregados en administración por \$1.441,7 MM, reflejados en su mayoría por ECOPETROL S.A. con \$823,1 MM.

Del total de este grupo se destacan los Préstamos concedidos por \$19.329,5 MM, clasificados en su mayoría así:

- Préstamos comerciales con \$14.802,4 MM, registrados por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$5.728,7 MM, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario con \$4.207,7 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$3.938,1 MM, entre otras entidades.
- Préstamos de vivienda por \$2.464,9 MM, reportados en su mayoría por el Fondo Nacional de Ahorro por \$2.261,0 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$59,8 MM.
- Microcrédito por \$1.582,6 MM, revelados por el Banco Agrario de Colombia.

Seguidos por la cuenta Otros deudores por \$8.782,4 MM contabilizados principalmente por ECOPETROL S.A. con \$4.665,0 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$1.858,6 MM.

Asimismo, sobresale la cuenta de Ingresos no tributarios por \$8.193,5 MM, de este valor, \$4.929,9 MM pertenecen a Multas reportadas por la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$4.738,9 MM, y \$2.128,7 MM a Sanciones donde el mayor saldo lo presenta la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN con \$2.120,9 MM.

Otra cuenta significativa en el grupo de los Deudores corresponde a los Préstamos gubernamentales otorgados por \$7.195,8 MM, éstos se encuentran concentrados en un 90,4% en Préstamos concedidos a las empresas no financieras por \$6.507,1 MM, reportados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

El segundo lugar en importancia con el 21,3% de representatividad dentro de los Activos lo ocupa Otros activos con \$53.949,9 MM, revelando un incremento de \$2.502,9 MM el cual obedece al crecimiento de los activos Intangibles en \$1.646,3 MM, concentrado en Crédito mercantil con \$1.302,9 MM reportado por ECOPETROL S.A., Know How con \$286,3 MM revelado por el Instituto Colombiano de Geología y Minería, y los Bienes y servicios pagados por anticipado en \$673,6 MM, variación contabilizada por el Ministerio de Defensa Nacional.

Al interior de este grupo se destacan las Valorizaciones por \$30.957,5 MM especialmente en Terrenos por \$11.956,0 MM, Edificaciones por \$7.160,3 MM, Maquinaria y equipo por \$3.718,0 MM, Plantas, ductos y túneles por \$3.240,5 MM, y en Redes, líneas y cables por \$3.139,4 MM; de esta cuenta los principales saldos son reportados por la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$6.328,3 MM, ECOPETROL S.A. con \$5.195,1 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$4.566,8 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$2.185,3 MM, la Universidad Nacional de Colombia con \$1.185,3 MM e ISAGEN S.A. con \$1.037,1 MM.

De igual forma sobresale el saldo de la cuenta Cargos diferidos por \$8.666,5 MM, representada por Materiales y suministros por \$2.156,5 MM, Descuento en bonos y títulos de deuda pública interna de largo plazo con \$1.972,8 MM e Impuestos diferidos por \$1.424,8 MM, esta cuenta es registrada en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.232,2 MM, ECOPETROL S.A. con \$1.940,3 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$1.741,4 MM; y por Bienes entregados a terceros con \$5.682,5 MM, donde los mayores saldos son reportados por el Patrimonio Autónomo de Remanentes de

Telecomunicaciones - PARAPAT con \$3.854,8 MM, el Ministerio de Transporte con \$339,2 MM y el Ministerio de la Cultura con \$303,0 MM.

En tercer lugar de representatividad con el 13,2%, está el grupo de las Propiedades, planta y equipo, revelando un valor de \$33.514,8 MM a marzo de 2009, que a su vez presenta un incremento de \$1.773,6 MM, producto principalmente del aumento de las Construcciones en curso por \$1.160,1 MM reveladas básicamente por ECOPETROL S.A. con \$1.008,6 MM y de la Maquinaria y equipo con \$909,4 MM, reportada en su mayoría por Polipropileno del Caribe S.A. con \$736,8 MM, cifras atenuadas por el crecimiento en la Depreciación acumulada.

Del total de este grupo sobresalen la cuenta Maquinaria y equipo con \$14.344,3 MM, en especial la Maquinaria industrial por \$11.603,7 MM, esta cuenta se encuentra registrada principalmente por ECOPETROL S.A. con \$10.618,0 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$1.751,2 MM.

También se destaca en este grupo las Plantas, ductos y túneles que ascienden a \$11.683,1 MM, donde los mayores saldos son revelados por ECOPETROL S.A. con \$3.710,7 MM, ISAGEN S.A. con \$3.332,1 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$1.422,5 MM y la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. con \$983,0 MM; seguidas por las Edificaciones por valor de \$8.525,6 MM, donde las entidades más representativas son: Ministerio de Defensa Nacional con \$1.704,5 MM, ECOPETROL S.A. con \$1.183,2 MM, la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. con \$802,4 MM, la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$685,8 MM y la Policía Nacional con \$629,4 MM.

En cuarto lugar representando el 13,2% del total del Activo se encuentra el grupo de las Inversiones e instrumentos derivados las cuales ascienden a \$33.417,9 MM, mostrando una variación positiva de \$4.733,0 MM, originada en el aumento de las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda por \$2.887,9 MM, registradas en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; y en las Inversiones patrimoniales en entidades controladas por \$2.073,1 MM, donde las mayores variaciones son reportadas por ECOPETROL S.A. con \$1.403,2 MM e Interconexión Eléctrica S.A. con \$590,2 MM; atenuadas por la reducción en las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda con fondos administrados por la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional por \$339,7 MM.

De este grupo sobresale el saldo de las Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda por \$21.365,6 MM concentrados en su mayoría en Bonos y títulos emitidos por entidades del exterior por \$10.664,2 MM, reportados básicamente por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$6.487,7 MM y ECOPETROL S.A. con \$4.033,6 MM; y Certificados de depósito a término por \$9.243,5 MM, contabilizados significativamente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$4.224,9 MM y el Ministerio de la Protección Social con \$2.051,1 MM.

Seguido por la cuenta de Inversiones patrimoniales en entidades controladas por \$8.172,6 MM, representadas principalmente en:

- Entidades del exterior por \$5.532,0 MM, reportadas por ECOPETROL S.A. con \$3.776,2 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$1.531,8 MM, la E.S.P. TRANSELCA S.A. con \$210,8 MM e INTERNEXA S.A. con \$13,3 MM.
- Entidades privadas por \$2.217,4 MM donde sobresale ECOPETROL S.A. con \$2.143,4 MM.

De igual forma se destaca la cuenta de Inversiones patrimoniales en entidades no controladas por \$3.572,8 MM, siendo las inversiones más sobresalientes:

- Entidades Privadas por \$1.749,4 MM representadas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con

\$1.270,8 MM, la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca con \$180,7 MM y la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica con \$137,9 MM.

- Aportes en organismos internacionales con \$1.453,6 MM, concentrados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

En el quinto lugar se ubica el grupo de los Recursos naturales no renovables con un saldo de \$29.379,7 MM, concentrado en Recursos no renovables en explotación por \$26.398,3 MM, distribuidos en Yacimientos por \$20.536,0 MM y Minas por \$6.288,5 MM; revelados por el Ministerio de Minas y Energía, y ECOPETROL S.A.

El sexto lugar de participación dentro de los activos corresponde al grupo del Efectivo presentando un saldo de \$23.822,4 MM, presentando a su vez un aumento de \$5.143,4 MM producto de las variaciones positivas en los Depósitos en instituciones financieras por \$7.446,1 MM, revelados principalmente por ECOPETROL S.A. con \$2.582,8 MM, el Fondo Nacional de Ahorro con \$265,0 MM e ISAGEN S.A. con \$152,2 MM; y en la Cuenta única nacional con \$1.059,9 MM, contabilizada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; contrarrestados por la disminución en la Administración de liquidez por \$4.043,2 MM, registrados en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.809,3 MM.

El 77,8% del total del grupo Efectivo, se encuentra en la cuenta Depósitos en Instituciones Financieras por \$18.534,6 MM, registrados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$6.400,2 MM, ECOPETROL S.A. con \$4.438,2 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$514,9 MM y el Fondo Nacional de Ahorro con \$507,1 MM, entre otras entidades; seguidos por los Fondos en tránsito por \$1.703,7 MM revelados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN con \$1.699,5 MM y la Agencia Logística de las Fuerzas Militares con \$4,2 MM.

El séptimo lugar lo ocupa el grupo de Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales con un saldo de \$19.491,1 MM, este grupo se encuentra representado en su mayoría por la cuenta Bienes de beneficio y uso público en servicio – Concesiones por \$7.683,9 MM, distribuidos en Red terrestre por \$7.396,7 MM y Red férrea por \$287,1 MM; esta cuenta es registrada por el Instituto Nacional de Concesiones.

Le sigue en importancia los Bienes de beneficio y uso público en servicio con \$5.924,1 MM, en especial por concepto de Red terrestre con \$5.260,4 MM y Puentes por \$482,9 MM; reportados fundamentalmente por el Instituto Nacional de Vías con \$5.890,2 MM y la Corporación Autónoma Regional de Cundinamarca con \$24,6 MM.

Otra cuenta relevante en este grupo la conforman los Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales en construcción por \$5.198,4 MM, clasificados en Red terrestre con \$4.204,2 MM; Puentes por \$404,2 MM, Túneles con \$342,3 MM, Red fluvial con \$245,2 MM y Marítima con \$2,5 MM; esta cuenta en general es reportada por el Instituto Nacional de Vías con \$5.187,3 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$6,6 MM y la Corporación Autónoma Regional del Río Grande de la Magdalena con \$4,5 MM.

En el octavo lugar se ubica el grupo de las Rentas por cobrar por \$6.118,0 MM, registrados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN, presentando un incremento de \$1.650,7 MM conformado así: Vigencias anteriores por \$961,6 MM, originado principalmente en los aumentos en el Impuesto al valor agregado – IVA con \$402,5 MM, el Impuesto sobre la renta y complementarios con \$245,2 MM y en la Retención en la fuente por \$211,6 MM; y por otra parte en la Vigencia actual por \$689,1 MM, producto básicamente del crecimiento en los impuestos sobre Aduana y recargos por \$555,9 MM y al Valor agregado - IVA por \$456,6 MM, contrarrestados por las disminuciones en el Impuesto sobre la renta y complementarios por \$274,2 MM y en el Impuesto al patrimonio por \$84,4 MM.

El mayor saldo de las Rentas por cobrar se encuentra en la Vigencia actual por \$4.050,7 MM, en la cual se destacan los siguientes impuestos: Impuesto al valor agregado – IVA por \$2.053,5 MM, el Impuesto sobre aduana y recargos por \$1.055,5 MM, Retenciones en la fuente por \$448,7 MM y el Impuesto sobre la renta y complementarios por \$425,3 MM.

En cuanto a las Vigencias anteriores éstas ascienden a \$2.067,3 MM y sobresalen los siguientes conceptos: Impuesto al valor agregado – IVA por \$773,5 MM, Retenciones en la fuente por \$734,7 MM, Impuesto sobre la renta y complementarios por \$434,3 MM.

Finalmente, el grupo de Inventarios registra un valor de \$3.418,0 MM, donde las cuentas más representativas son: Mercancías en existencia por \$1.482,3 MM y Bienes producidos por \$1.032,7 MM; del total de este grupo sobresalen las cifras reportadas por ECOPETROL S.A. con \$1.332,4 MM, la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$828,8 MM y la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN con \$187,1 MM.

Pasivo. Las obligaciones ciertas o estimadas del Nivel Nacional a 31 de marzo de 2009, ascienden a \$383.648,9 MM, presentando un incremento de \$23.565,2 MM, equivalente al 6,5% frente a 31 de diciembre de 2008.

En primer lugar de importancia se encuentra el grupo de Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central representando el 38,2% del total del Pasivo con un saldo de \$146.392,8 MM, el cual revela a su vez una variación positiva de \$15.743,5 MM, explicada por el incremento en las Operaciones de crédito público externas por \$10.247,5 MM, originado en el crecimiento de los Otros bonos y títulos emitidos por \$5.886,5 MM y de los Préstamos contraídos con la banca multilateral por \$4.401,5 MM, variaciones registradas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, atenuados por la reducción en los Préstamos con la banca comercial por \$61,3 MM, donde la mayor disminución es reportada por Interconexión Eléctrica S.A.; y de las Operaciones de crédito público internas por \$5.496,1 MM, el cual obedece principalmente al aumento en los Títulos TES por \$5.768,7 MM, mitigado por la reducción en los Bonos y títulos emitidos por \$232,8 MM y en los Préstamos adquiridos con la banca comercial por \$48,3 MM, las anteriores cifras fueron contabilizadas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

De este grupo sobresalen las Operaciones de crédito público internas por \$80.892,3 MM, las cuales se encuentran representadas en su mayoría en:

- Títulos TES por \$69.098,7 MM revelados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.
- Otros bonos y títulos emitidos por \$11.041,3 MM, donde los saldos más significativos son reportados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$7.829,0 MM, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras con \$1.491,9 MM, Interconexión Eléctrica S.A. con \$924,8 MM y la E.S.P. Transelca S.A. con \$213,0 MM.
- Préstamos con la banca comercial por \$650,9 MM, registrados principalmente por Interconexión Eléctrica S.A. con \$469,6 MM, la E.S.P. TRANSELCA S.A. con \$122,1 MM e INTERNEXA S.A. con \$13,2 MM.

Le sigue en importancia el valor de la cuenta Operaciones de crédito público externas por valor de \$65.499,4 MM, representadas principalmente en:

- Otros bonos y títulos emitidos por valor de \$35.628,4 MM, revelados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

- Préstamos con la banca multilateral por \$29.135,5 MM, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$28.886,0 MM, Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior – ICETEX con \$176,6 MM y la Corporación Autónoma Regional de Cundinamarca con \$58,4 MM, las entidades que reportan los mayores saldos.
- Préstamos con la banca comercial por \$462,8 MM, reportados básicamente por Interconexión Eléctrica S.A. con \$235,2 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$137,4 MM y la Empresa Multipropósito de Urrá S.A con \$51,3 MM.

En segundo lugar se encuentran los Otros pasivos, con un 32,9% del total de los pasivos, revelando un valor de \$126.145,2 MM a 31 de marzo de 2009, presentando un aumento de \$3.341,0 MM con relación al 31 de diciembre de 2008 explicado particularmente por el crecimiento en el Anticipo de impuestos por \$4.346,1 MM, en especial por concepto de Retención en la fuente del impuesto sobre la renta y complementarios con \$4.259,3 MM registrados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN; atenuado por la reducción en los Créditos diferidos por \$531,9 MM, revelada especialmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

En este grupo se destacan las siguientes cuentas:

- El Anticipo de impuestos por \$38.539,6 MM, clasificado en Retención en la fuente del impuesto sobre la renta y complementarios con \$28.857,1 MM, Anticipo impuesto de renta con \$5.121,9 MM y Retención impuesto al valor agregado – IVA con \$4.560,6 MM; revelados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN.
- Los Créditos diferidos por \$6.525,0 MM, donde sobresalen los rubros de Prima de bonos y títulos de deuda pública interna de largo plazo por \$2.482,1 MM y los Impuestos diferidos por \$1.303,8 MM, esta cuenta es reportada principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.535,2 MM, ECOPETROL S.A. con \$1.140,4 MM, el Instituto Nacional de Concesiones con \$1.094,6 MM, ISAGEN S.A. con \$228,1 MM e Interconexión Eléctrica S.A. con \$208,1 MM.

En tercer lugar se encuentra el grupo de Pasivos estimados por \$48.974,5 MM, con un 12,8% de representatividad dentro de los Pasivos, presentando un aumento de \$4.026,3 MM, esta variación obedece principalmente al incremento de las siguientes provisiones:

- Fondos de garantías por \$872,6 MM.
- Para bonos pensionales con \$681,9 MM, reportada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.
- Para prestaciones sociales por \$363,0 MM, donde las mayores variaciones son registradas por el Ministerio de Defensa Nacional con \$57,0 MM, la Fiscalía General de la Nación con \$48,1 MM, el Instituto de Seguros Sociales con \$26,8 MM, la Universidad Nacional de Colombia con \$23,3 MM y el Consejo Superior de la Judicatura con \$21,4 MM.
- Para obligaciones fiscales por \$357,5 MM, revelada en su mayoría por ECOPETROL S.A. con \$227,9 MM, ISAGEN S.A. con \$41,6 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$22,3 MM.

Sobresale dentro de este grupo la cuenta Provisión para pensiones por \$77.620,4 MM, donde las mayores cifras son reveladas por: el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$42.680,9 MM, el Patrimonio Autónomo de Remanentes de Telecomunicaciones – PARAPAT con \$7.403,0 MM, la Policía Nacional con \$6.603,7 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS con \$5.498,2

MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$3.210,5 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Invalidez del ISS con \$2.495,8 MM y ECOPETROL S.A. con \$2.201,0 MM.

Seguida por las siguientes cuentas: Provisión para bonos pensionales por \$18.905,2 MM registrada en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$18.785,3 MM, el Hospital Militar Central con \$51,3 MM y ECOPETROL S.A. con \$31,3 MM; Provisión para contingencias por \$9.821,3 MM, contabilizada por el Ministerio de la Protección Social con \$1.995,2 MM, ECOPETROL S.A. con \$1.274,6 MM, el Instituto Nacional de Vías con \$1.076,9 MM, el Ministerio de Minas y Energía con \$840,1 MM y la Policía Nacional con \$607,4 MM, entre otras entidades; y por la Provisión de los fondos de garantías con \$7.614,8 MM.

El cuarto lugar se ubica el grupo de Cuentas por pagar con \$36.543,6 MM, revelando un incremento de \$3.962,0 MM, explicado principalmente por las variaciones positivas en los Acreedores por \$3.395,4 MM, en los Intereses por pagar con \$1.058,5 MM y en la Adquisición de bienes y servicios nacionales con \$721,5 MM; mitigadas por la disminución en las Transferencias por pagar por \$1.600,8 MM.

El mayor saldo dentro de este grupo corresponde a la cuenta Acreedores con \$10.785,4 MM, en especial por concepto de Saldos a favor de contribuyentes por \$7.718,7 MM reportada por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN.

Seguida por la cuenta de Intereses por pagar por valor de \$7.465,6 MM, concentrados en los rubros de Operaciones de crédito público de largo plazo, tanto internas como externas por \$6.135,8 MM y \$1.199,1 MM respectivamente, estas cifras son reveladas en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$7.264,3 MM.

De igual forma es significativo el saldo de la cuenta Recursos recibidos en administración por \$4.589,6 MM reportados en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, y la Caja de Vivienda Militar.

Otra cuenta importante en este grupo es la Adquisición de bienes y servicios nacionales con \$4.076,2 MM, clasificados en:

- Bienes y servicios por \$3.393,2 MM, donde los saldos más representativos son revelados por ECOPETROL S.A. con \$1.978,4 MM, la Caja de Previsión Social de Comunicaciones con \$217,9 MM, ISAGEN S.A. con \$119,5 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$108,8 MM.
- Proyectos de inversión por \$683,0 MM, reportados entre otros por el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial con \$243,3 MM, el Fondo Nacional de Vivienda con \$101,4 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$82,4 MM.

El quinto lugar en participación corresponde al grupo de las Operaciones de banca central e instituciones financieras, concentradas en Operaciones de captación y servicios financieros con un saldo de \$12.036,3 MM, con un aumento de \$654,1 MM en especial por concepto de Certificados de depósito a término por \$534,6 MM revelados por la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$392,2 MM, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$48,0 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$24,4 MM, entre otras entidades.

Las Operaciones de captación y servicios financieros, se encuentra conformada básicamente por Certificados de depósito a término por \$4.768,2 MM, Depósitos de ahorro por \$2.925,3 MM, Depósitos especiales por \$2.445,2 MM y Cuentas corrientes por \$1.453,1 MM; los principales saldos en este grupo son revelados por el Banco Agrario de Colombia con \$7.285,4 MM, la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$3.391,5 MM y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$1.117,7 MM.

El sexto lugar lo ocupan los Otros bonos y títulos emitidos por \$11.478,7 MM, revelando un incremento de \$765,8 MM explicado por el aumento en los Títulos emitidos por \$590,1 MM revelado en su mayoría por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario con \$431,1 MM; y en los Bonos pensionales por \$175,8 MM, contabilizados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Este grupo se encuentra clasificado en:

- Títulos emitidos Bonos pensionales por \$6.813,1 MM, donde el mayor saldo lo registra el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.
- por \$4.665,6 MM, donde sobresalen los Títulos de desarrollo agropecuario – TDA por \$4.404,7 MM y los Títulos de devolución de impuestos – TIDIS, revelados en su mayoría por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario con \$4.404,7 MM y la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN con \$235,4 MM, respectivamente.

El séptimo lugar lo ocupa el grupo de las Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados con \$5.949,0 MM, reflejando una disminución de \$3.932,8 MM, la cual obedece principalmente a la reducción en las Operaciones de financiamiento internas de corto plazo con \$4.232,3 MM, en especial por concepto de Fondos comprados ordinarios con \$3.938,8 MM, reportadas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; variación atenuada por el incremento de las Operaciones de financiamiento externo de largo plazo por \$232,3 MM, concentrado en el rubro de Préstamos de la banca multilateral por \$216,6 MM, contabilizados por la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$155,3 MM y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$61,0 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$0,3 MM.

El saldo de este grupo esta clasificado principalmente en:

- Operaciones de financiamiento internas por valor de \$3.275,2 MM, concentradas en Bonos y títulos emitidos por \$1.561,2 MM revelados por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.; Fondos comprados ordinarios por \$1.189,4 MM contabilizados en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$1.116,6 MM; y Préstamos de la banca comercial por \$448,5 MM, de los cuales \$417,7 MM corresponden al Ministerio de Hacienda y Crédito Público.
- Operaciones de financiamiento externas de largo plazo por valor de \$2.810,6 MM, en especial por Préstamos con la banca comercial con \$1.590,3 MM, registrados por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$1.010,2 MM, ISAGEN S.A. con \$538,4 MM y Polipropileno del Caribe S.A. con \$41,7 MM.

Finalmente, las Obligaciones laborales y de seguridad social integral ascienden a \$2.290,0 MM, las cuales revelan una disminución de \$148,5 MM, originado en la reducción de los Salarios y prestaciones sociales con \$238,1 MM revelada principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional con \$60,7 MM, la Fiscalía General de la Nación con \$52,6 MM y ECOPELROL S.A. con \$44,2 MM; mitigado por el aumento en la Administración del sistema general de pensiones por \$95,2 MM, registrado en su mayoría por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$83,0 MM y la Caja de Previsión Social de Comunicaciones con \$10,3 MM.

De este grupo sobresalen las Pensiones y prestaciones económicas por pagar por \$1.272,8 MM, siendo el Banco Cafetero S.A. - En Liquidación con \$922,8 MM y el Instituto de Fomento Industrial - En Liquidación con \$178,4 MM, las entidades que registran las mayores cifras; y los Salarios y las prestaciones sociales por \$846,9 MM, donde se destacan los saldos reportados por Instituto de Seguros Sociales con \$186,3 MM, el Consejo Superior de la Judicatura con \$102,4 MM, la Fiscalía General de la Nación con \$79,6 MM y ECOPELROL S.A. con \$39,5 MM.

Patrimonio. El patrimonio del Nivel Nacional a 31 de marzo de 2009, presenta un saldo negativo de \$137.343,6 MM, revelando un incremento en el mismo, de \$12.949,2 MM, es decir el 10,4%, explicado por la disminución en la Hacienda pública por \$35.070,5 MM, atenuada por la variación positiva en el Patrimonio Institucional por \$11.555,4 MM y en los Resultados consolidados del ejercicio por \$10.565,9 MM.

Para el primer trimestre de 2009, el grupo de la Hacienda Pública revela un saldo negativo por \$133.750,9 MM, presentando un aumento de \$35.070,5 MM, que tiene su origen principalmente en la disminución de la cuenta Capital fiscal con \$30.225,7 MM reportada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$11.210,7 MM, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN con \$9.056,2 MM, la Policía Nacional con \$4.951,1 MM, el Ministerio de Minas y Energía con \$3.968,4 MM y el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural con \$1.206,3 MM.

La cuenta más significativa en el grupo de la Hacienda pública, es el Capital Fiscal que revela un valor negativo de \$157.690,4 MM, donde la mayor participación proviene del Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$152.291,5 MM.

Por el contrario la cuenta Superávit por el método de participación patrimonial presenta un saldo positivo de \$16.191,8 MM, el cual se encuentra concentrado en Inversiones en sociedades de economía mixta por \$11.186,1 MM reveladas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$11.125,4 MM, el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural con \$54,4 MM y el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo con \$6,3 MM; y en Empresas industriales y comerciales del Estado por \$5.001,7 MM, contabilizados por Ministerio de Minas y Energía con \$4.840,8 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$158,5 MM y el Ministerio de Comunicaciones con \$2,5 MM.

Seguida por la cuenta de Superávit por valorización con \$7.177,8 MM, especialmente por concepto de Terrenos con \$4.452,5 MM y Edificaciones con \$2.150,5 MM; esta cuenta es reportada principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional con \$4.566,9 MM, la Policía Nacional con \$762,2 MM, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo con \$392,4 MM, el Consejo Superior de la Judicatura con \$272,7 MM y el Senado de la República con \$269,4 MM; y por el Superávit por donación con \$1.694,0 MM revelado en su mayoría por el Ministerio de Defensa Nacional con \$839,3 MM, la Policía Nacional con \$693,9 MM y la Fiscalía General de la Nación con \$61,3 MM.

A 31 de marzo de 2009, el Patrimonio institucional en el Nivel Nacional alcanza la suma de \$3.155,3 MM, cifra superior en \$11.555,4 MM con relación al período diciembre de 2008, la cual obedece fundamentalmente a la variación positiva del Capital fiscal por \$11.213,5 MM, revelada en su mayoría por Instituto Nacional de Concesiones con \$7.230,4 MM, la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$1.164,0 MM, la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos con \$860,1 MM, el Fondo Nacional de Regalías con \$767,2 MM y el Instituto Nacional de Vías con \$744,9 MM.

En este grupo sobresale el valor de la cuenta Capital fiscal con \$38.390,8 MM, donde los principales saldos son registrados por el Instituto Nacional de Vías con \$10.521,0 MM, el Instituto Nacional de Concesiones con \$7.193,1 MM, la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$4.415,7 MM, el Fondo Nacional de Regalías con \$4.045,4 MM y el Servicio Nacional de Aprendizaje con \$1.678,7 MM.

Le siguen las cifras de las siguientes cuentas, principalmente:

- Superávit por valorización por \$12.025,8 MM, representada en su mayoría por Terrenos con \$7.206,5 MM y Edificaciones con \$3.990,1 MM; siendo la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$6.328,3 MM y ECOPEPETROL S.A. con \$5.195,1 MM, las entidades que reportan los mayores saldos.

- Capital suscrito y pagado por \$2.484,5 MM, revelado por ECOPETROL S.A., la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. y el Fondo Nacional del Ahorro, entre otras.
- Patrimonio institucional incorporado por \$1.183,6 MM, en especial por concepto de Bienes con \$598,5 MM y Derechos con \$519,1 MM; estos valores son registrados en su mayoría por la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$795,6 MM y la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. con \$479,3 MM.
- Reservas por \$1.085,2 MM, reveladas en gran parte por ECOPETROL S.A., el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Caprecom, ISAGEN S.A., Interconexión Eléctrica S.A. y el Banco Agrario de Colombia.

Las anteriores cuentas se vieron mitigadas por el valor negativo de los Resultados de ejercicios anteriores por \$52.272,2 MM, contabilizados principalmente por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$41.613,3 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS con \$5.522,6 MM y el Instituto de Seguros Sociales con \$3.118,2 MM.

1.3 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO

Corresponden a los actos o contratos que, de conformidad con las disposiciones legales sobre crédito público, tienen por objeto dotar al ente público de recursos, bienes o servicios, con plazo para su pago, tales como empréstitos, emisión y colocación de bonos y títulos de deuda pública, y crédito de proveedores. Corresponden a los préstamos que obtiene el gobierno nacional por parte del Banco de la República.

El total de Operaciones de crédito público, ascienden a \$146.391,7 MM con respecto a lo reportado en el año anterior. El 55,3% del total corresponde a Operaciones de crédito público internas, el 44,7% corresponde a Operaciones de crédito público externas y el restante a Financiamiento con banca central.

Cuadro 1-3

NIVEL NACIONAL							
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL							
Miles de millones de pesos							
CONCEPTO	31/03/2009		31/12/2008		Variación		
	VALOR	%PAR	VALOR	%PAR	Abs.	%	
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS	80.892,3	55,3	75.396,3	57,7	5.496,1	7,3	
Corto plazo	1.281,6	0,9	1.878,3	1,4	-596,7	-31,8	
Largo plazo	79.610,7	54,4	73.518,0	56,3	6.092,8	8,3	
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS	65.499,4	44,7	55.251,8	42,3	10.247,5	18,5	
Corto plazo	55,9	0,0	55,4	0,0	0,4	0,7	
Largo plazo	65.443,5	44,7	55.196,4	42,2	10.247,1	18,6	
Financiamiento con Banca Central	1,1		1,2		-0,1		
Financiamiento con Banca Central	1,1		1,2		-0,1	-9,1	
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	146.391,7	100,0	130.648,1	100,0	15.743,6	12,1	

Operaciones de crédito público internas. Estas que constituyen el 55,3% como lo mencionamos en el párrafo anterior, del total de las acreencias por operaciones de crédito público y están representadas en el capital adeudado a marzo de 2009, por \$80.892,3 MM registrando un crecimiento del 7,3% respecto al año inmediatamente anterior y pertenecen casi en su totalidad a compromisos de largo plazo concentrado en el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Cuadro 1-4

NIVEL NACIONAL OPERACIONES DE CREDITO PÚBLICO INTERNAS DE LARGO PLAZO		
CONCEPTO	31/03/2009	31/12/08
	VALOR	VALOR
TÍTULOS TES	69.098,7	63.330,0
OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	9.769,2	9.405,2
PRÉSTAMOS BANCA COMERCIAL	641,8	690,2
CRÉDITO DE PROVEEDORES	97,6	89,0
PRÉSTAMOS BANCA DE FOMENTO	3,5	3,6
CRÉDITOS PRESUPUESTARIOS	0,0	0,0
Total	79.610,7	73.518,0

En términos de estructura del portafolio se observa para el año 2009 que se mantiene con relación al año inmediatamente anterior, en donde los bonos y títulos emitidos corresponden a los mayores saldos.

A continuación se presentan las obligaciones correspondientes al periodo de marzo de 2009 a diciembre de 2008.

Grafica 1-1



Operaciones de crédito público externa. Al cierre del periodo de marzo 2009, el nivel Nacional reportó obligaciones por operaciones de crédito público externas por valor de \$65.499,4 MM, cifra superior a la contabilizada en el año 2008 por valor de \$55.251,8 MM, equivale a una variación de 18,5% equivalentes en términos absolutos a \$10.247,5MM, este aumento obedece principalmente por Operaciones de crédito público externas de largo plazo por \$10.247,5 MM.

Cuadro 1-5

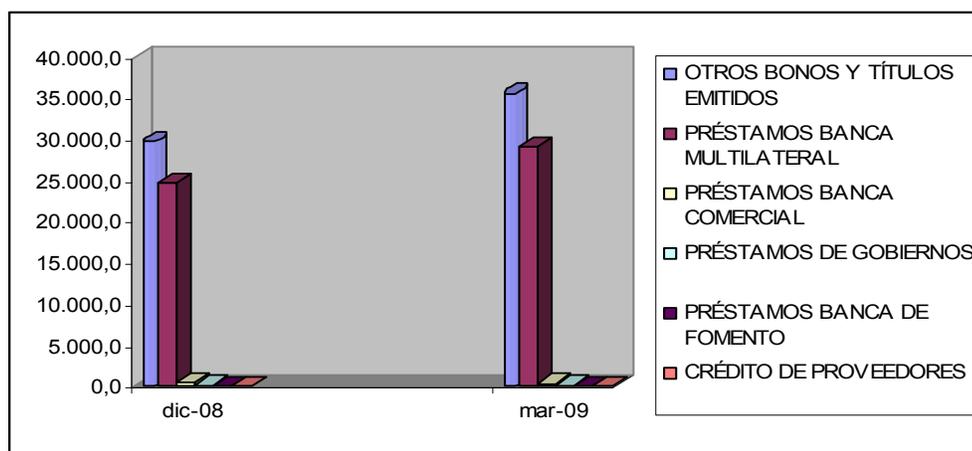
NIVEL NACIONAL OPERACIONES DE CREDITO PÚBLICO EXTERNAS DE LARGO PLAZO		
CONCEPTO	31/03/2009	31/12/08
	VALOR	VALOR
OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	35.615,0	29.724,1
PRÉSTAMOS BANCA MULTILATERAL	29.135,3	24.733,8
PRÉSTAMOS BANCA COMERCIAL	424,0	490,1
PRÉSTAMOS DE GOBIERNOS	182,4	169,0
PRÉSTAMOS BANCA DE FOMENTO	79,9	73,3
CRÉDITO DE PROVEEDORES	6,9	6,0
Total	65.443,5	55.196,4

El portafolio de las acreencias externas para marzo 2009, al igual que para el año inmediatamente anterior está conformado en un alto porcentaje por los Otros bonos y títulos emitidos, siguiendo en importancia por su cuantía Préstamos banca multilateral.

A su vez las acreencias externas de marzo 2009 corresponden al 0.7% de la variación porcentual de las obligaciones a corto plazo, en tanto que el mayor porcentaje corresponden a largo plazo.

El Ministerio de Hacienda y Crédito Público registró compromisos por \$35.614,9 MM, cuenta registrada en Otros bonos y títulos emitidos correspondiente al periodo de marzo de 2009.

Grafica 1-2



1.4 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Cuadro 1-6

NIVEL NACIONAL							
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL							
Miles de millones de pesos							
CONCEPTO	31/03/2009		31/03/2008		Variación		
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%	
INGRESOS	36.035,9	100,0	40.355,8	100,0	-4.319,9	-10,7	
Ingresos fiscales	14.861,0	41,2	13.988,7	34,7	872,2	6,2	
Otros ingresos	11.742,5	32,6	14.668,9	36,3	-2.926,4	-19,9	
Venta de bienes	5.673,0	15,7	6.917,6	17,1	-1.244,6	-18,0	
Venta de servicios	3.976,8	11,0	3.797,2	9,4	179,5	4,7	
Administración del sistema general de pensiones	1.622,6	4,5	2.372,0	5,9	-749,3	-31,6	
Transferencias	768,2	2,1	805,8	2,0	-37,7	-4,7	
Operaciones interinstitucionales	126,7	0,4	1.187,0	2,9	-1.060,2	-89,3	
Ajustes por inflación	5,4	0,0	10,1	0,0	-4,8	-47,2	
SalDOS de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)	-2.740,2	-7,6	-3.391,6	-8,4	651,4	-19,2	
GASTOS	32.902,9	100,0	26.873,4	100,0	6.029,6	22,4	
Otros gastos	16.256,2	49,4	9.798,9	36,5	6.457,3	65,9	
Transferencias	6.928,1	21,1	6.319,2	23,5	608,9	9,6	
De administración	4.510,2	13,7	4.400,9	16,4	109,4	2,5	
De operación	3.378,5	10,3	2.986,6	11,1	391,9	13,1	
Gasto Público Social	3.041,5	9,2	2.213,3	8,2	828,2	37,4	
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	1.720,9	5,2	2.008,3	7,5	-287,4	-14,3	
Operaciones Interinstitucionales	203,9	0,6	208,7	0,8	-4,8	-2,3	
SalDOS de operaciones recíprocas en los gastos (CR)	-3.388,7	-10,3	-1.389,5	-5,2	-1.999,2	...	
Participación del interés minoritario en los resultados	252,3	0,8	326,9	1,2	-74,6	-22,8	
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	9.881,0	100,0	10.182,2	100,0	-301,1	-3,0	
Costos de operación de servicios	3.983,3	40,3	5.098,0	50,1	-1.114,7	-21,9	
Costo de ventas de bienes	3.901,6	39,5	3.287,6	32,3	614,0	18,7	
Costo de ventas de servicios	1.996,1	20,2	1.796,5	17,6	199,6	11,1	
RESULTADO CONSOLIDADO	-6.748,1		3.300,3		-10.048,4	...	

Resultado del Ejercicio. Las entidades que conforman el Nivel Nacional a 31 de marzo de 2009, revelan pérdidas por valor de \$6.748,1 MM, cifra inferior en \$10.048,4 MM, producto de la disminución de los Ingresos en \$4.319,9 MM y el incremento de los Gastos en \$6.029,6 MM, atenuado por una leve disminución en el monto de los Costos por \$301,1 MM.

Dentro de los resultados de las entidades del Nivel Nacional, se debe resaltar la utilidad obtenida por: Ecopetrol S.A. con \$1.609,3 MM, el Ministerio de Educación Nacional con \$1.256,6 MM, Ministerio de Defensa Nacional con \$978,5 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$767,5 MM, la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$465,3 MM, el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar con \$434,2 MM y el Instituto Nacional de Vías con \$427,1 MM.

Por el contrario las mayores pérdidas son contabilizadas por: el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$11.121,0 MM, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales con \$4.412,0 MM y el Ministerio de Minas y Energía con \$190,2 MM.

Ingresos. A 31 de marzo de 2008, los Ingresos consolidados del Nivel Nacional ascendieron a \$36.035,9 MM, presentando una variación negativa de \$4.319,9 MM, equivalente a una reducción porcentual del 10,7%, en relación con las cifras presentadas para el mismo período del año anterior.

Esta variación se explica principalmente por las disminuciones de los grupos de Otros ingresos en \$2.926,4 MM, la Venta de bienes con \$1.244,6 MM y las Operaciones interinstitucionales con \$1.060,2

MM, cifras mitigadas por el aumento en los Ingresos fiscales de \$872,2 MM y en la Venta de servicios por \$179,5 MM.

El primer lugar de representatividad dentro de los Ingresos, lo ocupan los Ingresos fiscales que durante el primer trimestre del 2009 ascendieron a \$14.861,0 MM, presentando un aumento de \$872,2 MM equivalente al 6,2% respecto a los reportados a 31 de marzo de 2008; estos se encuentran conformados principalmente en un 71,5% por Ingresos tributarios y en un 23,3% por Ingresos no tributarios.

Los Ingresos tributarios a 31 de marzo de 2009 ascienden a \$10.628,3 MM cifra inferior en \$179,4 MM frente al mismo período del año anterior, explicada principalmente por la disminución del Impuesto sobre aduana y recargos en \$559,8 MM, seguido del Impuesto de timbre nacional con \$49,4 MM y el Impuesto al patrimonio con \$26,0 MM; variaciones atenuadas por el incremento en el Impuesto sobre la renta y complementarios en \$269,8 MM y del Impuesto al valor agregado – IVA en \$194,6 MM.

Los Ingresos no tributarios a 31 de marzo de 2008 alcanzaron la suma de \$3.462,5 MM revelando un incremento de \$947,3 MM frente al mismo período del año 2008, originado fundamentalmente en el aumento de las Sanciones por \$297,2 MM, las Tasas con \$178,5 MM, Multas con \$176,4 MM y las Contribuciones con \$119,5 MM.

En segundo lugar de participación con el 32,6%, se ubican los Otros ingresos que durante el primer trimestre del año 2009 alcanzaron la suma de \$11.742,5 MM, presentando una disminución de \$2.926,4 MM equivalente al 19,9% con respecto al mismo período del año anterior; explicada significativamente por la reducción de los Otros ingresos ordinarios en \$3.973,9 MM derivada en su mayoría de los rubros de Bienes y derechos que no constituyen formación bruta de capital en \$1.794,1 MM y de la Utilidad por operaciones de regulación económica de banca central distribuidas a la nación por \$1.415,1 MM que se presentó únicamente en el período marzo de 2008; asimismo se presenta un descenso en el Ajuste por diferencia en cambio de \$1.403,1 MM, el comportamiento de estas cuentas es revelado en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Las anteriores variaciones son mitigadas por el incremento en los otros ingresos Financieros por \$2.206,4 MM en especial por concepto de Utilidad por valoración de las inversiones de administración de liquidez en títulos de deuda con \$1.187,4 MM y en Dividendos y participaciones con \$780,7 MM, este comportamiento es reportado en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Positiva Compañía de Seguros S.A. y el Ministerio de la Protección Social; de igual forma se presenta un aumento en los otros ingresos Extraordinarios por \$322,3 MM revelado entre otras entidades por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, el Instituto Nacional de Vías y ECOPETROL S.A.

El grupo de los Otros ingresos, está conformado principalmente por los Ingresos financieros con \$4.811,7 MM, donde sobresale el rubro de la Utilidad por valoración de las inversiones de administración de liquidez en títulos de deuda por \$2.391,8 MM, donde las cifras significativas las revelan: el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$670,8 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$397,1 MM y ECOPETROL S.A. con \$359,3 MM; seguidos por los Dividendos y participaciones por \$878,8 MM, reportados fundamentalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$818,6 MM; y la Utilidad por valoración de las inversiones con fines de política en títulos de deuda por \$381,0 MM registrados en su mayoría por la Caja de Vivienda Militar con \$74,3 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$69,1 MM y la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos con \$53,9 MM.

Le sigue el monto del Ajuste por diferencia en cambio por \$4.043,8 MM especialmente por concepto de Inversiones por \$2.313,9 MM reveladas básicamente por ECOPETROL S.A. con \$2.103,4 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$193,5 MM; Efectivo por \$609,6 MM registrado esencialmente por ECOPETROL S.A. con \$523,5 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con

\$47,5 MM; y Deudores por \$511,4 MM, contabilizados en mayor parte por ECOPETROL S.A. con \$325,9 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$81,4 MM y Polipropileno del Caribe S.A. con \$42,7 MM.

En tercer lugar se encuentran los ingresos por Venta de bienes los cuales a 31 de marzo de 2009 ascendieron a \$5.673,0 MM, presentando una variación negativa de \$1.244,6 MM, equivalente al 18,0% en relación con el año anterior, la cual obedece al descenso en la venta de Productos de minas y minerales por \$988,1 MM especialmente de Petróleo crudo; y en la venta de Productos agropecuarios, de silvicultura y pesca por \$257,9 MM principalmente por concepto de productos agrícolas.

Los mayores ingresos por Venta de bienes, se presentan en la cuenta correspondiente a Productos manufacturados por \$3.191,7 MM donde sobresalen los Combustibles y otros derivados del petróleo con \$2.633,4 MM y los Productos petroquímicos por \$445,3 MM; y por los Productos de minas y minerales por \$2.302,4 MM, concentrados en Petróleo crudo con \$1.926,4 MM y Gas natural con \$372,6 MM; las anteriores cuentas son registradas principalmente por ECOPETROL S.A. con \$2.841,0 MM y \$2.299,0 MM, respectivamente.

El cuarto lugar en participación corresponde a la Venta de servicios con \$3.976,8 MM, cifra superior en \$179,5 MM, es decir un 11,0% en relación con el año anterior producto principalmente del incremento en la venta de Servicios de seguros y reaseguros con \$772,5 MM, en Servicios de energía por \$181,9 MM y en Operaciones de colocación y servicios financieros por \$158,3 MM; variaciones atenuadas por el valor de las Devoluciones, rebajas y descuentos en la venta de servicios por \$639,2 MM y las disminuciones en la Administración del sistema de seguridad en salud y en riesgos profesionales con \$245,2 MM y \$70,7 MM respectivamente.

Del total de los ingresos por Venta de Servicios se destacan, el Servicio de energía por \$1.475,0 MM, revelado en su mayoría por: Isagen S.A. con \$371,0 MM, Interconexión Eléctrica ISA por \$218,7 MM y la ESP Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. con \$172,8 MM; Servicios de seguros y reaseguros por \$1.112,3 MM, reportados por La Previsora S.A. con \$894,6 MM y Positiva Compañía de Seguros con \$224,0 MM; las Operaciones de colocación y servicios financieros por \$761,2 MM donde el Banco Agrario de Colombia con \$393,7 MM, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$146,7 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$117,9 MM, registran la cifras más significativa y la Administración del sistema de seguridad social en salud por \$408,2 MM reportados por la Caja de Previsión Social de Comunicaciones con \$146,7 MM, la Policía Nacional con \$100,2 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$87,9 MM.

En quinto lugar se encuentra el grupo de Administración del Sistema General de Pensiones, por este concepto ingresaron \$1.622,6 MM, revelando una disminución de \$749,3 MM, explicada por la reducción de los Aportes estatales en \$1.199,6 MM, mitigada por el aumento en las cuentas de: Devolución de aportes de la administradora de fondos de pensiones por \$198,1 MM, Cuotas partes de pensiones por \$109,2 MM, Cotizaciones por \$92,6 MM y Cuotas partes de bonos pensionales por \$46,5 MM.

Dentro de este grupo sobresalen los siguientes rubros:

- Cotizaciones por concepto de administración del sistema general de pensiones por \$820,8 MM, reportadas principalmente por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$592,9 MM y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS por \$53,6 MM.
- Devolución de aportes de la administradora de fondos de pensiones por \$393,3 MM registrados por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS.

- En tercera instancia se encuentran las Cuotas partes de pensiones por \$264,1 MM, contabilizadas básicamente por la Caja de Previsión Social de Comunicaciones por \$151,5 MM, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$85,1 MM y el Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República con \$16,1 MM.

En el sexto lugar de representatividad están las Transferencias por \$768,2 MM las cuales se encuentran bajo la denominación de Otras transferencias, presentando a su vez una disminución de \$37,7 MM, frente a las contabilizadas a 31 de marzo de 2008, estas transferencias se encuentran clasificadas principalmente en Otras transferencias por valor de \$696,1 MM reveladas básicamente por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$674,7 MM; y Para el pago de pensiones y cesantías por \$50,5 MM reportadas fundamentalmente por la Universidad Nacional de Colombia con \$37,5 MM, la Universidad Nacional de Córdoba con \$4,9 MM y el Fondo de Reservas Pensionales Superfinanciera con \$4,3 MM.

Finalmente se encuentra el grupo de Operaciones interinstitucionales que para el primer trimestre de 2009 presenta un saldo de \$126,7 MM, cifra inferior en \$1.060,2 MM al compararla con el mismo período del año 2008, esta variación se origina en la reducción de los Fondos recibidos por \$1.081,1 MM y el aumento de las Operaciones de enlace en \$20,9 MM. De este grupo \$109,4 MM corresponden a Fondos recibidos y 17,3 MM a Operaciones de enlace.

Gastos. Los Gastos de las entidades que conforman el Nivel Nacional, a marzo 31 del 2009, ascendieron a \$32.902,9 MM, mostrando un incremento de \$6.029,6 MM, es decir el 22,4% en relación al mismo período del año, especialmente por los aumentos en los Otros gastos por \$6.457,3 MM, en el Gasto público social con \$828,2 MM y en las Transferencias giradas por \$608,9 MM; variaciones mitigadas por el aumento en el Saldo de operaciones recíprocas de \$1.999,2 MM.

El grupo de mayor representatividad dentro de los Gastos con el 49,4%, corresponde a los Otros gastos, con \$16.256,2 MM, presentando un aumento de \$6.457,3 MM, equivalente al 65,9% con respecto a los reportados en el mismo período del año anterior, explicado principalmente por el comportamiento del Ajuste por diferencia en cambio por \$6.725,8 MM en especial por concepto de Operaciones de crédito público externas de largo plazo reportada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; variación mitigada por la disminución en el Ajuste de ejercicios anteriores por \$339,5 MM reportada en su mayoría por la U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales con \$214,7 MM y el Ministerio de Minas y Energía con \$90,5 MM.

Dentro de este grupo se resalta la participación de las siguientes cuentas:

- Ajuste por diferencia en cambio por \$9.794,8 MM derivado principalmente de Operaciones de crédito público externas de largo plazo con \$6.794,8 MM y de Inversiones con \$1.246,5 MM; cuenta registrada en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$7.320,9 MM y ECOPETROL S.A. con \$1.925,7 MM.
- Intereses por \$4.123,3 MM, generados en su mayoría por concepto de las Operaciones de crédito público internas por \$2.703,9 MM y externas por \$1.161,7 MM; siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.811,8 MM, el que presenta el mayor saldo por este concepto.
- Gastos financieros por \$1.271,0 MM, representados por la Pérdida de valoración de las inversiones de administración de liquidez en títulos de deuda por \$475,9 MM, en el Descuento amortizado de bonos y títulos de deuda pública interna de largo plazo por \$306,7 y por la Pérdida en la valoración de derivados por \$119,8 MM; estos gastos son reportados principalmente por el por el Ministerio de

Hacienda y Crédito Público con \$428,9 MM, ECOPETROL S.A. con \$387,6 MM, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$118,9 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. con \$88,9 MM.

En segundo lugar con el 21,1% de los Gastos, se encuentran las Transferencias giradas por \$6.928,1 MM las cuales a su vez revelan un incremento de \$608,9 MM frente al mismo período del año anterior, donde la mayor variación proviene del Sistema general de participaciones con \$415,3 MM, en especial para Salud con \$185,3 MM y Educación con \$174,8 MM; y de las Otras transferencias por \$83,5 MM.

A 31 de marzo de 2009, las transferencias para el Sistema general de participaciones ascendieron a \$4.615,0 MM, en la distribución de los recursos a nivel de conceptos se conserva la siguiente priorización: Educación con \$2.710,8 MM, lo que representa el 58,7% del total de las transferencias por el Sistema general de participaciones, Salud con \$1.195,1 MM, con una participación del 25,9%, Propósito general con \$501,0 MM el 10,9% y Otras participaciones con \$208,1 MM que corresponde al 4,5%.

Las entidades que revelan las transferencias por el Sistema General de Participaciones, son en su orden: el Ministerio de Educación Nacional con \$2.710,8 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$1.195,1 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$559,2 MM y el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial con \$150,0 MM.

Las Otras transferencias representan el 27,3% del total de las Transferencias con \$1.893,8 MM, y en su mayoría son destinadas al Pago de pensiones y/o cesantías por \$1.651,3 MM; estas son registradas principalmente por el Ministerio de la Protección Social con \$1.166,4 MM.

En tercer lugar se ubican los gastos de Administración con un saldo de \$4.510,2 MM, presentando una variación positiva de \$109,4 MM, explicada por el aumento de los gastos Generales por \$141,4 MM y los Sueldos y salarios por \$119,5 MM; valores contrarrestados por las disminuciones en las Contribuciones efectivas por \$108,4 MM, en las Contribuciones imputadas con \$36,8 MM y en los Impuestos, contribuciones y tasas por \$6,5 MM.

Estos gastos están conformados en su mayor parte así:

- Los gastos Generales por \$1.549,1 MM, siendo el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$977,0 MM la principal entidad que revela este saldo.
- Contribuciones imputadas por \$1.489,6 MM, reveladas en su mayoría por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$1.003,0 MM, la Policía Nacional con \$118,0 MM y ECOPETROL S.A. con \$114,3 MM.
- Finalmente los Sueldos y salarios con \$1.224,6 MM, registrados principalmente por el Ministerio de Defensa con \$343,6 MM, la U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales con \$84,7 MM, la Procuraduría General de la Nación con \$49,5 MM, el Banco Agrario de Colombia con \$45,5 MM y la Contraloría General de la República con \$41,7 MM.

En el cuarto lugar de representatividad se encuentran los gastos de Operación por \$3.378,5 MM, presentando un incremento de \$391,9 MM en especial por concepto de Sueldos y salarios con \$205,7 MM y gastos Generales con \$134,6 MM.

Estos gastos se encuentran concentrados en Sueldos y salarios con \$1.799,2 MM reportados por la Policía Nacional con \$634,9 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$555,4 MM, el Consejo Superior de la Judicatura con \$223,5 MM y la Fiscalía General de la Nación con \$157,1 MM, entre otras entidades; y por gastos Generales con \$1.129,9 MM, donde el Ministerio de Defensa Nacional con \$337,6 MM, ECOPETROL

S.A. con \$295,7 MM, el Servicio Nacional de Aprendizaje con \$97,1 MM y la Policía Nacional con \$53,9 MM, revelan las mayores cifras.

En quinto lugar está el grupo del Gasto Público Social el cual a 31 de marzo de 2009 ascendió a \$3.041,5 MM, revelando un incremento de \$828,2 MM en especial por concepto de Salud con \$422,0 MM, Subsidios asignados con \$259,5 MM, y Desarrollo comunitario y bienestar social con \$222,3 MM; cifras atenuadas por las disminuciones en los rubros de Educación con \$57,4 MM, Medio ambiente con \$11,7 MM y Recreación y deporte con \$10,6 MM.

En este grupo se destaca la participación de los Subsidios asignados por \$1.396,0 MM, en especial al Transporte, consumo e importación de combustible con \$782,6 MM, revelado por el Ministerio de Minas y Energía; seguido por el subsidio para Asistencia social por \$230,4 MM, donde el Ministerio de la Protección Social con \$178,2 MM y la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional – Acción Social con \$43,4 MM, reportan los mayores saldos; y por Otros subsidios por \$205,3 MM registrados por el Ministerio de Minas y Energía.

Otra cuenta importante dentro de este grupo es el gasto público social destinado a Salud por \$1.105,3 MM, contabilizado en gran parte por el Ministerio de la Protección Social con \$819,0 MM y el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar con \$283,3 MM.

Así mismo sobresale el Gasto social orientado al desarrollo comunitario y bienestar social por \$340,6 MM, realizado por las siguientes entidades: Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional – Acción Social con \$254,6 MM, el Fondo de Comunicaciones con \$54,4 MM y el Departamento Administrativo de la Presidencia de la República por \$31,8 MM.

Finalmente se encuentra el grupo de las Provisiones, depreciaciones y amortizaciones por \$1.720,9 MM, las cuales presentan una disminución de \$287,4 MM originada principalmente en la reducción de la Provisión para contingencias por \$364,9 MM y en la Provisión para Obligaciones fiscales con \$135,3 MM, atenuada por el aumento de la Provisión para deudores por \$256,9 MM.

De este grupo sobresalen las Provisiones para obligaciones fiscales por \$813,4 MM reportadas en mayor parte por ECOPETROL S.A. con \$628,1 MM, ISAGEN S.A. con \$53,8 MM e Interconexión Eléctrica S.A. con \$31,9 MM; seguida de las Provisiones para deudores por \$410,1 MM reveladas entre otras entidades por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$160,6 MM, el Banco Agrario de Colombia con \$67,4 MM y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$60,7 MM; y por la Provisión para contingencias por \$359,1 MM donde Instituto Nacional de Vías con \$68,3 MM, ECOPETROL S.A. con \$63,1 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$48,2 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$43,9 MM, registran las cifras más significativas.

Costos. A 31 de marzo de 2009, los Costos de ventas y operación de las entidades que conforman el nivel nacional con relación al mismo período del año 2008, originada en la reducción del Costo de operación de servicios por \$1.114,7 MM en especial por concepto de Administración del sistema general de pensiones por \$1.057,2 ascendieron a \$9.881,0 MM, mostrando una leve disminución de \$301,1 MM, es decir 3,0% con MM; variación mitigada por el aumento en el Costo de venta de bienes por \$614,0 MM y en el Costo de venta de servicios por \$199,6 MM.

El Costo de operación de servicios representa el 40,3% del total de los costos por valor de \$3.983,3 MM, el cual se encuentra concentrado en la Administración del sistema general de pensiones por \$3.248,3 MM, revelados en su mayoría por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$2.061,4 MM, la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional con \$378,5 MM y por la Caja de Retiro de las Fuerzas Militares con \$238,0 MM.

El Costo de venta de bienes asciende a \$3.901,6 MM, es decir el 39,5% de los costos totales, de los cuales el 95,2% corresponden a los costos originados por los Bienes producidos por \$3.713,8 MM, representados en Combustibles y otros derivados del petróleo por \$1.923,9 MM y Petróleo crudo por \$1.320,3 MM, reportados principalmente por ECOPETROL S.A. con \$3.423,6 MM y Polipropileno del Caribe con \$204,1 MM.

Finalmente los Costos de venta de servicios por \$1.996,1 MM, que participan con el 20,2%, donde se destaca el Costo de servicios públicos por \$1.071,9 MM, donde los mayores valores son revelados por la E.S.P. Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. por \$196,7 MM, ISAGEN S.A. con \$193,2 MM, la E.S.P. Gestión Energética S.A. con \$139,3 MM, la Electrificadora de Santander S.A. E.S.P. con \$127,6 MM e Interconexión Eléctrica S.A. con \$74,9 MM; seguido por el costo de los Servicios de salud con \$312,8 MM reportados principalmente por la Caja de Previsión Social de Comunicaciones con \$134,3 MM, la Policía Nacional con \$66,0 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$41,3 MM; y de los Servicios de transporte con \$308,8 MM, registrados en su mayoría por ECOPETROL S.A. con \$181,4 MM y la U.A.E. de la Aeronáutica Civil con \$81,1 MM.

1.5 INGRESOS FISCALES

Durante el periodo de marzo de 2009 ascendieron a \$14.861,0 MM, presentado un aumento de \$872.2 MM que equivale al 6,2% respecto a los reportados a 30 de marzo de 2008.

Estos se encuentran conformados principalmente en un 80% por Rentas parafiscales, No tributarios por 37,7% y Aportes sobre la nómina por 8,5% y Tributarios que disminuyó en 1,7%.

Cuadro 1-7

NIVEL NACIONAL INGRESOS FISCALES						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	31/03/2009		31/03/2008		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Tributarios	10.628,3	71,5	10.807,7	77,3	-179,4	-1,7
No tributarios	3.462,5	23,3	2.515,3	18,0	947,3	37,7
Aportes sobre la nómina	789,4	5,3	727,3	5,2	62,1	8,5
Rentas parafiscales	509,8	3,4	283,2	2,0	226,5	80,0
Devolución y descuentos (DB)	529,1	3,6	344,7	2,5	184,3	53,5
Total	14.861,0	100,0	13.988,7	100,0	872,2	6,2

Los ingresos Tributarios. A 30 de marzo de 2009 ascienden a \$10.628.3 MM cifra inferior \$179,4 MM, frente al año anterior, variación explicada principalmente por la disminución de las cuentas Impuesto sobre aduana y recargo por \$559.8 MM, Impuesto de timbre nacional por \$49,4 MM, Impuesto al patrimonio por \$26,0 MM e Impuesto a la gasolina y ACPM por \$20,3 MM.

Igualmente se presentan unos aumentos en las cuentas de Impuesto sobre la renta y complementarios por \$269,8 MM, Impuestos al valor agregado –IVA por \$194,6 MM e Impuesto de timbre nacional sobre salida, entre los otros 3 restantes.

Cuadro 1-8

NIVEL NACIONAL INGRESOS FISCALES INGRESOS TRIBUTARIOS						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	31/03/2009		31/03/2008		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Impuesto al valor agregado-IVA	7.432,8	69,9	7.238,2	67,0	194,6	2,7
Impuesto sobre aduana y recargo	1.068,2	10,1	1.628,0	15,1	-559,8	-34,4
Impuesto sobre la renta y complementari	796,4	7,5	526,7	4,9	269,8	51,2
Gravamen a los movimientos financieros	762,1	7,2	761,4	7,0	0,7	0,1
Impuesto a la gasolina y ACPM	310,2	2,9	330,5	3,1	-20,3	-6,1
Impuesto de timbre nacional	215,3	2,0	264,7	2,4	-49,4	-18,7
Impuesto de timbre nacional sobre salida	25,6	0,2	14,4	0,1	11,2	77,3
Impuesto al patrimonio	14,5	0,1	40,5	0,4	-26,0	-64,2
Impuesto a la explotación de oro, plata y	2,4	0,0	1,2	0,0	1,2	93,7
Impuesto sobre los remates	0,9	0,0	2,1	0,0	-1,3	-59,4
Impuesto para preservar la seguridad democrática		0,0	0,0	0,0	0,0	-100,0
Total	10.628,3	100,0	10.807,7	100,0	-179,4	-1,7

El orden de participación de menor a mayor por este rubro se explica de acuerdo al resultado frente al año anterior:

Rubros que disminuyeron. Los ingresos por Impuesto sobre aduana y recargo, el Impuesto al patrimonio y el Impuesto a la gasolina y ACPM, subcuentas que disminuyeron a corte de marzo de 2009, registros pertenecientes a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.

La subcuenta Impuestos de timbre nacional a marzo 31 de 2009 ascendió a \$215,3 MM cifra que disminuyó en \$49,4 MM frente al año inmediatamente anterior, explicada principalmente por la Dirección de Impuestos y Aduana Nacionales.

Subcuentas que aumentaron. El Impuesto sobre la renta y complementario y el Impuesto al valor agregado IVA, tuvieron un incremento en este rubro el cual se ve registrado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.

Por su parte los **Ingresos no tributarios** a 31 de marzo de 2009 alcanzaron la suma de \$3.462,5 MM revelando un incremento de \$947,3 MM frente al periodo 2008. Los conceptos más representativos y las entidades con valores más representativos son: Sanciones con \$297,2 MM, reportados principalmente por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales; Tasas por \$178,5 MM, reportado por el Ministerio de Minas y Energía con \$217,0 MM contrarrestada por el Fondo Nacional Ambiental por \$51,1 MM; Multas con una variación por \$176,4 MM, revelado principalmente por Dirección Nacional de Estupefacientes por \$170,7 MM.

Cuadro 1-9

NIVEL NACIONAL INGRESOS FISCALES INGRESOS NO TRIBUTARIOS						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	31/03/2009		31/03/2008		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Fosyga - Compensación	490.734,9	14,2	412.101,7	16,4	78,6	19,1
Sanciones	487.172,8	14,1	189.933,4	7,6	297,2	156,5
Multas	471.416,1	13,6	294.987,7	11,7	176,4	59,8
Tasas	409.673,0	11,8	231.176,2	9,2	178,5	77,2
Fosyga - Solidaridad	393.137,6	11,4	379.005,3	15,1	14,1	3,7
Contribuciones	245.710,4	7,1	126.246,5	5,0	119,5	94,6
Fosyga - Ecat	168.399,9	4,9	143.708,0	5,7	24,7	17,2
Otros Ingresos No Tributarios	139.645,8	4,0	43.106,8	1,7	96,5	224,0
Concesiones	118.779,8	3,4	83.085,7	3,3	35,7	43,0
Fondo De Solidaridad Pensional - Peajes	109.732,6	3,2	141.358,6	5,6	-31,6	-22,4
Intereses	94.029,5	2,7	98.660,2	3,9	-4,6	-4,7
Intereses	82.186,2	2,4	65.412,8	2,6	16,8	25,6
Porcentaje Y Sobretasa Ambiental Al	76.638,3	2,2	51.856,8	2,1	24,8	47,8
Regalías Y Compensaciones	61.470,5	1,8	92.755,0	3,7	-31,3	-33,7
Fondo De Solidaridad Pensional - Inscripciones	36.044,4	1,0	33.068,8	1,3	3,0	9,0
Formularios Y Especies Valoradas	34.974,2	1,0	34.858,0	1,4	0,1	0,3
Fosyga - Promoción Y Prevención	11.750,8	0,3	19.327,9	0,8	-7,6	-39,2
Licencias	9.484,8	0,3	20.816,5	0,8	-11,3	-54,4
Aporte Sobre Ingresos Brutos De Las	5.346,6	0,2	2.680,3	0,1	2,7	99,5
Cuotas De Sostentamiento	4.177,1	0,1	5.347,6	0,2	-1,2	-21,9
Fondo De Riesgos Profesionales - Estampillas	3.710,2	0,1	3.149,4	0,1	0,6	17,8
Derechos De Tránsito	3.141,9	0,1	2.975,7	0,1	0,2	5,6
Publicaciones	2.297,5	0,1	2.467,7	0,1	-0,2	-6,9
Registro Y Salvoconducto	1.144,5	0,0	757,1	0,0	0,4	51,2
Extensión Telefonía Celular	1.022,7	0,0	346,7	0,0	0,7	194,9
Ingresos Contraprestación Icel- Corelca	469,2	0,0	619,8	0,0	-0,2	-24,3
Revisión De Vehículos	124,2	0,0	113,2	0,0	0,0	9,8
Pliegos De Licitaciones	62,8	0,0	77,9	0,0	0,0	-19,4
	57,5	0,0	176,1	0,0	-0,1	-67,4
	3,3	0,0	35.096,7	1,4	-35,1	-100,0
Total	3.462.539,1	100,0	2.515.274,1	100,0	947.265,0	37,7

Como también se encuentran subcuentas con variaciones negativas como Pliego de licitaciones con una variación de \$35,1 MM este saldo es reportado por el Ministerio del Interior y de Justicia.

Rentas parafiscales. Ascendieron durante marzo de 2009 a \$509,8 MM, cifra superior en \$226,5 MM, es decir en un 80,0% en relación con el año anterior, se explica principalmente por el aumento en el concepto de Fondo de prestaciones sociales del Magisterio, reportado principalmente por el Fondo Nacional de Prestaciones sociales del Magisterio.

2. INFORME TERRITORIAL A MARZO 2009

2.1 COBERTURA

Cuadro 2-1

COBERTURA NIVEL TERRITORIAL			
PERÍODO	UNIVERSO	CONSOLIDADAS	OMISAS
mar-08	3.224	2.742	482
dic-08	3.241	2.887	354
mar-09	3.249	2.726	523

La Cobertura del Nivel Territorial está compuesta por las entidades sujetas al ámbito de aplicación del Régimen de Contabilidad Pública y obligadas a reportar información; con este número de entidades se elabora el Balance General Consolidado y el Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental comparativos.

Para el período Marzo 2008 fueron consolidadas 2.742 entidades del Nivel Territorial, equivalentes al 85,0% del total del universo; quedaron excluidas del Balance General consolidado 482 entidades.

Para el período Diciembre 2008 fueron consolidadas 2.887 entidades del Nivel Territorial, equivalentes al 89,1% del total del universo; quedaron excluidas del Balance General consolidado 354 entidades.

Y finalmente, para el período Marzo 2009 fueron consolidadas 2.726 entidades del Nivel Territorial, equivalentes al 83,9% del total del universo, quedando excluidas del Balance General consolidado 523 entidades.

2.2 BALANCE GENERAL

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

Cuadro 2-2

NIVEL TERRITORIAL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO						
Millones de pesos						
CONCEPTO	31/03/2009		31/12/2008		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
ACTIVO	181.768.741,2	100,0	179.102.990,5	100,0	2.665.750,7	1,5
Propiedades, planta y equipo	49.565.118,8	27,3	50.021.994,4	27,9	-456.875,7	-0,9
Otros activos	37.352.964,0	20,5	37.506.996,2	20,9	-154.032,2	-0,4
Deudores	30.477.442,0	16,8	29.048.222,2	16,2	1.429.219,7	4,9
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	29.866.516,7	16,4	30.283.223,0	16,9	-416.706,3	-1,4
Efectivo	16.986.693,0	9,3	15.651.820,0	8,7	1.334.873,0	8,5
Inversiones e instrumentos derivados	12.005.162,0	6,6	10.667.026,5	6,0	1.338.135,5	12,5
Rentas por cobrar	5.352.231,4	2,9	4.759.653,9	2,7	592.577,5	12,5
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (cr)	4.267.760,6	2,3	2.795.031,5	1,6	1.472.729,1	52,7
Saldos en operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales	3.533.833,3	1,9	3.049.423,9	1,7	484.409,3	15,9
Inventarios	859.026,8	0,5	869.876,2	0,5	-10.849,4	-1,2
Recursos naturales no renovables	37.513,8	0,0	39.785,6	0,0	-2.271,8	-5,7
PASIVO	53.991.547,4	100,0	54.578.901,3	100,0	-587.353,9	-1,1
Pasivos estimados	19.331.733,6	35,8	19.264.069,3	35,3	67.664,3	0,4
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	12.211.168,2	22,6	11.181.244,0	20,5	1.029.924,2	9,2
Cuentas por pagar	11.658.935,7	21,6	11.818.044,6	21,7	-159.108,9	-1,3
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	9.140.728,5	16,9	9.256.205,0	17,0	-115.476,5	-1,2
Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (db)	6.133.023,4	11,4	4.575.418,3	8,4	1.557.605,1	34,0
Otros pasivos	4.130.516,8	7,7	3.833.068,9	7,0	297.448,0	7,8
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	2.914.394,2	5,4	3.111.433,6	5,7	-197.039,5	-6,3
Operaciones de banca central e instituciones financieras	692.315,3	1,3	646.037,4	1,2	46.277,8	7,2
Otros bonos y títulos emitidos	44.778,5	0,1	44.216,8	0,1	561,8	1,3
Interés minoritario	2.331.681,9	100,0	2.424.590,7	100,0	-92.908,8	-3,8
Privado	1.413.635,0	60,6	1.456.442,0	60,1	-42.807,0	-2,9
Público	918.046,9	39,4	968.148,7	39,9	-50.101,8	-5,2
Patrimonio	125.445.511,9	100,0	122.099.498,5	68,2	3.346.013,4	2,7
Hacienda pública	76.083.537,4	60,7	84.910.144,4	69,5	-8.826.606,9	-10,4
Patrimonio Institucional	43.515.498,3	34,7	26.188.021,6	21,4	17.327.476,8	66,2
Resultados consolidados del ejercicio	5.846.476,1	4,7	11.001.332,5	9,0	-5.154.856,4	-46,9

Activo. Al finalizar el periodo Marzo 2009 los Activos consolidados del Nivel Territorial presentan un saldo de \$181.768.741,2 millones, aumentándose en un 1,5% que en valores absolutos equivale a \$2.665.750,7 millones, con relación al periodo 31 de diciembre de 2008; esta variación positiva se origina especialmente por el incremento en el Activo corriente por \$2.575.037,5 millones.

Del análisis de las variaciones se advierten incrementos importantes en los siguientes grupos: Deudores por valor de \$1.429.219,8 millones, que en términos porcentuales equivale a 4,9% del valor reportado en el 2008, siendo la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A., las Empresas Públicas de Medellín y Bogotá D.C. las entidades que presentan las variaciones más significativas; Inversiones e instrumentos derivados por \$1.338.135,4 millones, equivalentes al 12,5% con relación al periodo de diciembre de 2008, revelados por Empresas Públicas de Medellín, EPM Inversiones S.A. y Bogotá D.C.; y Efectivo por \$1.334.873,0 millones, que equivalen al 8,5% comparado con el periodo diciembre de 2008, en donde Medellín, Santiago de Cali y los departamentos de: Antioquia, Meta, Cundinamarca y Arauca, entre otras, registran las variaciones más importantes.

En contraste, se observan unas variaciones negativas importantes en los siguientes grupos: Propiedades, planta y equipo tuvo una variación negativa de \$456.875,7 millones, que se explica principalmente en la disminución de la cuenta Edificaciones por \$394.877,5 millones, descenso que se presenta en los saldos reportados por el Instituto Departamental para la Recreación y el Deporte del Magdalena, los departamentos de: Caquetá, Cauca, Vaupes y la Guajira, Planeta Rica, Ubaque y la Central de Abastos de Bucaramanga S.A.

Por su parte, el grupo de Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales presenta igualmente una disminución que corresponde a un valor de \$416.706,3 millones, originada por la variación negativa de la cuenta Bienes de beneficio y uso público en servicio, registrados principalmente por: Santiago de Cali, Fondo de Restauración, Obras e Inversiones Hídricas Distrital, Puerto Nare (La Magdalena) y los Departamentos de La Guajira, Cundinamarca y Cauca; que revelan variaciones negativas de: \$175.263,6 millones, \$74.048,2 millones, \$46.345,1 millones, \$44.312,6 millones, \$39.562,4 millones y \$35.607,0 millones, respectivamente.

El grupo Otros activos, disminuyó su valor en \$154.032,2 millones, principalmente por el decremento de la cuenta Valorizaciones en donde la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. presenta la mayor variación negativa.

En cuanto al análisis de los grupos con mayor representatividad en el Activo encontramos que:

En primer lugar, las Propiedades, planta y equipo con el 27,3% del total de la clase, presentando un saldo de \$49.565.118,8 millones para marzo de 2009, donde las cuentas más importantes son: Edificaciones con \$16.088.227,0 millones contabilizados por Empresas Públicas de Medellín y Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburra LTDA, entre otras; Plantas, ductos y túneles con \$14.959.712,5 millones especialmente por Empresas Públicas de Medellín, E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A., E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, E.S.P. Empresas Municipales de Cali - E.I.C.E y E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A.; y Redes, líneas y cables con \$13.046.260,7 millones reportados por E.S.P. Empresas Municipales de Cali E.I.C.E., Empresas Públicas de Medellín, E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá y E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A.; cuentas que representan el 89,0% del total del grupo.

En segundo lugar le sigue el grupo de Otros activos con un valor de \$37.352.964,0 millones, es decir el 20,5% del total del Activo, saldo que se explica por los conceptos, Valorizaciones con \$21.386.627,3 millones siendo las Empresas Públicas de Medellín, la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A., las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. y la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá las entidades que más contribuyeron en este saldo; Reserva financiera actuarial con \$7.023.307,3 millones reportados principalmente por el Fondo de Prestaciones Económicas, Cesantías y Pensiones; Intangibles con \$5.017.567,0 millones saldo reportado especialmente por E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A.; y los Bienes entregados a terceros con \$2.961.272,8 millones registrados básicamente por Barranquilla Distrito Especial, Industrial y Portuario, Bogotá D.C., y Medellín.

En tercer lugar se encuentra el grupo de Deudores con \$30.477.442,0 millones para el periodo de marzo 2009 que en términos porcentuales equivalen al 16,8 del total de la clase, donde los principales saldos son reportados por las siguientes Cuentas: Recursos Entregados en Administración con \$7.817.289,4 Millones concentrados en su mayoría por Medellín; Otros deudores con \$4.913.542,4 millones por E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A.; Avances y anticipos entregados con \$4.611.638,2 millones por Instituto de Desarrollo Urbano; Ingresos no tributarios con \$4.512.319,5 millones por Bogotá D.C.; Servicios públicos con \$2.818.797,5 millones contabilizados en su mayoría por Empresas Públicas de Medellín, E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A., E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A., Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P., y E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá; Transferencias por cobrar con \$1.933.543,5 millones por Bogotá D.C., Fondo Financiero Distrital de Salud, Transmetro S.A., Florencia – Caquetá, Departamento del Valle del Cauca, y Empresa de Transporte de Bucaramanga – Metrolínea, entre otras; Deudas de difícil recaudo con \$1.925.836,8 millones por Fondo de Educación y Seguridad Vial - En Liquidación, Empresas Públicas de Medellín, Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P., E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A., y E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A.; y Servicios de salud con \$1.831.395,0 millones por E.S.E. Hospital Departamental de

Villavicencio, Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E, E.S.E. Hospital Erasmo Meoz, E.S.E. Hospital Rosario Pumarejo de López y E.S.E. Hospital Universitario de Santander, entre otras.

El cuarto lugar y con un porcentaje del 16,4 del total del Activo se encuentra el grupo de Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales con un saldo de \$29.866.516,7 millones revelados principalmente por la cuenta Bienes de beneficio y uso público en servicio que registran \$32.364.379,7 millones contabilizados por: el Departamento de Cundinamarca, Departamento del Valle del Cauca, Medellín, Instituto de Desarrollo Urbano de Bogotá D.D., Departamento de Antioquia, Departamento del Tolima, Bogotá D.C., Santiago de Cali, Departamento de Santander y Departamento de Caldas; saldo atenuado por la Amortización acumulada de Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales de naturaleza crédito por valor de \$7.408.340,4 millones.

Como quinto lugar se halla el grupo de Efectivo que para el corte de marzo 2009 reporta un saldo de \$16.986.693,0 millones equivalentes al 9,3% del total del Activo, en su gran mayoría este saldo se encuentra en la cuenta Depósitos en instituciones financieras por valor de \$16.448.275,1 millones, especialmente en Cuenta de ahorro con un 62,7% y el 31,0% en Cuenta corriente.

En el sexto lugar se encuentran las Inversiones e instrumentos derivados con un saldo de \$12.005.162,0 millones para el corte marzo de 2009, valor reportado en un 97,2% por Bogotá D.C. con \$ 8.771.926,6 millones y E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$2.901.453,6 millones, los cuales se encuentran registrados en Inversiones administración de liquidez en títulos de deuda, Inversiones patrimoniales en entidades no controladas, Inversiones con fines de política en títulos de deuda, Inversiones patrimoniales en entidades controladas, e Inversiones administración de liquidez en títulos participativos con \$5.012.850,7 millones, \$3.129.040,1 millones, \$1.913.965,1 millones, \$1.427.629,8 millones y \$717.319,9 millones, respectivamente.

El séptimo lugar de participación dentro de los Activos corresponde al grupo de Rentas por cobrar que para marzo de 2009 presenta un saldo de \$5.352.231,4 millones, originado básicamente por los saldos de las siguientes cuentas: Vigencias anteriores con \$3.890.989,1 millones registrados especialmente por Bogotá D.C., Santiago de Cali, Medellín, Cartagena de Indias Distrito Turístico y Cultural, Barranquilla Distrito Especial Industrial y portuario, Santa Marta Distrito Turístico, Cultural e Histórico, Bello, Montería, Popayán y San José de Cúcuta; y Vigencia actual con \$1.461.242,3 millones contabilizados por Santiago de Cali, Bogotá D.C., Santa Marta Distrito Turístico, Cultural e Histórico, Barranquilla Distrito Especial, Industrial y Portuario, Cartagena de Indias Distrito Turístico y Cultural, Yumbo, Pereira, Manizales, Valledupar, Bucaramanga, Villavicencio y Medellín; en estas cuentas la mayor participación se presenta en la subcuenta Impuesto predial unificado que para Vigencias anteriores revela un saldo de \$2.766.465,0 millones y para Vigencias Actuales un saldo de \$923.809,1 millones.

Finalmente, el grupo de Inventarios con \$859.026,8 millones, registrados especialmente por: Departamento de Antioquia, Industria Licorera de Caldas, Metrovivienda, Empresas Públicas de Medellín, Fondo Especial de Vivienda de Santiago de Cali, E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A., Empresa de Licores de Cundinamarca, E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. - E.S.P. y Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P.; saldo revelado en un 89,4% en las cuentas: Materiales para la prestación de servicios con \$378.929,8 millones, Mercancías en existencia con \$200.751,7 millones y Productos en proceso con \$187.840,6 millones.

Pasivo. El Nivel Territorial al finalizar el periodo marzo de 2009 registró pasivos u obligaciones por \$53.991.547,4 millones, cifra inferior en \$587.353,9 millones, 1,1% en relación al período precedente debido a que el Pasivo no corriente disminuyó en \$1.649.684,8 millones y el Pasivo corriente se incrementó en \$1.062.330,9 millones.

La disminución del total de los Pasivos se explica, básicamente, por el decremento en un 80,3% de los siguientes grupos: Obligaciones laborales y de seguridad social integral en \$197.039,5 millones, especialmente por: E.S.E. Centro De Salud Señor del Mar con una variación negativa de \$105.388,8 millones y el Instituto Departamental para la Recreación y el Deporte de Magdalena con una disminución de \$80.021,8 millones; Cuentas por pagar en \$159.108,9 millones principalmente por el Instituto Departamental para la Recreación y el Deporte de Magdalena; y Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados en \$115.476,5 millones por Empresas Publicas de Medellín, entre otras.

En contraste, se advierten unas variaciones positivas importantes en los siguientes grupos: Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central en \$1.029.924,2 millones, siendo las Empresas Públicas de Medellín y E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. las entidades que presentan las variaciones más significativas; Otros pasivos en \$297.448,0 millones revelados por Cartagena de Indias Distrito Turístico y Cultural, Bogotá D.C., Santiago de Cali, Barranquilla Distrito Especial, Industrial y Portuario, Empresas Públicas de Medellín, E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A., Bucaramanga, Neiva, E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A., Departamento de Bolívar y San José de Cúcuta; Pasivos estimados en \$67.664,3 millones fundamentalmente por Empresas Públicas de Medellín; y Operaciones de banca central e instituciones financieras en \$46.277,8 millones en donde Instituto para el Desarrollo de Antioquia – IDEA, Instituto de Financiamiento, Promoción y Desarrollo de Caldas – INFI Caldas y el Instituto de Financiamiento, Promoción y Desarrollo de Manizales – INFIMANIZALES, representan el 99,9% del total de la variación del grupo.

En cuanto a la participación se ubica en primer lugar el grupo de Pasivos estimados que presenta un saldo de \$19.331.733,6 millones para marzo de 2009, equivalentes al 35,3%, del total del Pasivo, en razón a la provisión para pensiones en las actualizaciones del Cálculo actuarial de las pensiones actuales registradas por las E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, Fondo de Prestaciones Económicas, Cesantías y Pensiones de Bogotá D.C., Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P., E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A., Universidad del Valle, Santiago de Cali, Medellín, Departamento del Meta, Departamento del Valle del Cauca, Universidad de Antioquia, Cartagena de Indias Distrito Turístico y Cultural, Empresas Públicas de Medellín y el Departamento de Caldas, entre los más significativos.

En segundo lugar se ubica el grupo Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central que alcanzan un valor de \$12.211.168,2 millones, representando el 22,6 del Pasivo total, siendo las cuentas más significativas las Operaciones de crédito público internas de largo plazo por valor de \$6.353.355,1 millones, donde los Préstamos banca comercial con \$3.405.794,9 millones, y Otros bonos y títulos emitidos con \$2.306.400,8 millones representan el 89,9% de esta cuenta, correspondientes al valor revelado por: Bogotá D.C., Empresas Públicas de Medellín, Santiago de Cali, E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P., Departamento de Cundinamarca, E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A., Departamento del Valle del Cauca, Departamento de Antioquia, Medellín, Barranquilla Distrito Especial Industrial y Portuario, E.S.P. E.P.M. Bogotá S.A., Departamento de Boyacá y el Departamento del Atlántico, entre otras; y las Operaciones de crédito público externas de largo plazo por valor de \$5.371.623,4 millones, donde los Préstamos banca multilateral con \$2.566.858,0 millones, Préstamos banca comercial con \$1.577.874,4 millones, Otros bonos y títulos emitidos con \$578.577,0 millones y Préstamos banca de fomento con \$576.340,8 millones representan el 98,7% de esta cuenta, correspondientes al valor revelado por: E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A., Empresas Públicas de Medellín, Bogotá D.C., Empresas Municipales de Cali E.I.C.E.

E.S.P., Cartagena de Indias Distrito Turístico y Cultural y E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, entre otras.

En tercer lugar Cuentas por pagar que presenta un saldo de \$11.658.935,7 millones, representados en su mayoría por las siguientes cuentas: Adquisición de bienes y servicios nacionales por valor de \$3.096.267,8 millones, Acreedores con \$3.582.964,9 millones, Recursos recibidos en administración por valor de \$1.239.482,4 millones, Intereses por pagar por \$840.210,1 millones y Administración y prestación de servicios de salud por \$517.189,8 millones, destacando principalmente los registrados por: el Departamento de Cundinamarca, Empresas Públicas e Medellín, Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburra Ltda., Bogotá D.C., E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A., E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A., E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A., Instituto para el Desarrollo de Antioquia – IDEA, Instituto de Desarrollo Urbano, Barranquilla Distrito Especial, Industrial y Portuario, entre otras.

El cuarto lugar y con un porcentaje del 16,9 del total del Pasivo se encuentra el grupo de Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados con un saldo de \$9.140.728,5 millones revelados principalmente por las cuentas: Operaciones de financiamiento internas de largo Plazo que registran \$5.601.169,7 millones, Operaciones de financiamiento externas de largo plazo por valor de \$3.126.194,2 millones; contabilizados por: Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburra Ltda. y E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A., respectivamente.

Como quinto lugar se halla el grupo de Otros pasivos que para el corte de marzo 2009 reporta un saldo de \$4.130.516,8 millones equivalentes al 7,7% del total del Pasivo, registrados especialmente por Cartagena de Indias Distrito Turístico Y Cultural, E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, Empresas Públicas de Medellín, Santiago de Cali, E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A., Bogotá D.C., Instituto de Desarrollo Urbano, E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A., Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P., Empresa de Vivienda de Antioquia, E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A., Instituto para el Desarrollo de Antioquia – IDEA, Departamento de Santander, Federación Nacional de Departamentos, Medellín, Barrancabermeja y San José De Cúcuta, entre otras; y en su gran mayoría este saldo se encuentra depositado en las cuentas: Créditos diferidos por valor de \$2.252.479,7 millones y Recaudos a favor de terceros por \$918.077,4 millones con un 76,8% del total del grupo.

Finalmente, se encuentra el grupo de las Obligaciones laborales y de seguridad social integral con un saldo de \$2.914.394,2 millones para el corte marzo de 2009, valor que se encuentra registrado en las cuentas: Salarios y prestaciones sociales por \$1.889.818,8 millones contabilizados por Buenaventura, Departamento de Córdoba, Santa Marta, Distrito Turístico, Cultural e Histórico, Bogotá D.C., Departamento de Antioquia, Santiago de Cali, E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A., Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P., Medellín, Departamento del Valle del Cauca y Empresas Públicas de Medellín, entre otras; y Pensiones y prestaciones económicas por pagar por valor de \$905.503,4 millones reportados por el Departamento del Valle del Cauca, Departamento de Antioquia, E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A., Departamento del Magdalena, Departamento de Boyacá, Beneficencia de Cundinamarca, Departamento de Bolívar, Departamento del Tolima, Medellín, Departamento de Córdoba, Barranquilla Distrito Especial, Industrial y Portuario, Departamento del Atlántico y Departamento del Meta.

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

El Interés minoritario total disminuyó a la suma de \$2.331.681,9 millones, para el período marzo 2009, saldo inferior en \$92.908,8 millones a la cifra revelada en diciembre de 2008, que tiene su explicación

principalmente en la participación de las Sociedades de Economía Mixta del Nivel Nacional en el patrimonio de las entidades societarias del Nivel Territorial, esta variación se explica por el comportamiento decreciente de la participación del Sector privado que pasó de \$1.456.442,0 millones en diciembre de 2008 a \$1.413.635,0 millones en marzo de 2009, y del Sector Público que pasó de \$968.148,7 millones en diciembre de 2008 a \$918.046,9 millones en marzo de 2009.

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.

Al corte 31 de marzo de 2009 el Patrimonio presentó un saldo por \$125.445.511,9 millones, con una variación positiva de \$3.346.013,4 millones correspondiente al 2,7% respecto al periodo de diciembre de 2008.

Dentro de la variación del Patrimonio, se encuentra un incremento en la cuenta Patrimonio institucional de \$17.327.476,8 millones, al pasar de \$26.188.021,6 millones en diciembre 2008 a \$43.515.498,3 millones en marzo 2009, debido en gran medida a las siguientes cuentas:

- Superávit por valorización que pasa de \$7.350.351,6 millones en diciembre de 2008 a \$14.881.980,5 millones en marzo a 2009, con una variación de \$7.531.628,9 millones, prácticamente revelada por: E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A., Empresas Públicas de Medellín, E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, Centrales de Transportes S.A., Terminales de Transportes de Medellín S.A., Instituto para el Desarrollo de Antioquia - IDEA, Instituto de Desarrollo Urbano del Distrito Capital, Terminal de Transportes de Pereira S.A., Universidad de Antioquia, Universidad Distrital Francisco José de Caldas, Instituto de Financiamiento, Promoción y Desarrollo de Ibagué – INFIIBAGUE, Instituto Distrital de Turismo del Distrito Capital, Fondo de Prevención y Atención de Emergencias del Distrito Capital, Fondo Especial de Vivienda de Santiago de Cali;
- Resultado de ejercicios anteriores que pasa de \$352.270,5 millones en diciembre de 2008 a \$2.997.811,9 millones, con una variación de \$2.645.541,4 millones, prácticamente revelada especialmente por Empresas Públicas de Medellín;
- Reservas con una variación de \$2.488.397,1 millones, reveladas por Empresas Públicas de Medellín, E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A., E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A., Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. - E.S.P., EPM Inversiones S.A., Empresa de Telecomunicaciones de Pereira, E.S.P. Empresa de Energía del Casanare - ENERCA S.A., Empresas Varias de Medellín, E.S.P. Compañía de Servicios Públicos Sogamoso S.A.
- Capital fiscal que comparada con el periodo de diciembre de 2008 presenta una variación de \$2.205.534,7 millones revelada especialmente por: Instituto de Desarrollo Urbano del Distrito Capital, Fondo de Prestaciones Económicas, Cesantías y Pensiones de Bogotá D.C., Fondo Financiero Distrital de Salud, Universidad Industrial de Santander – UIS, Área Metropolitana del Valle de Aburra, Instituto de Deportes y Recreación – INDER, Universidad Distrital Francisco José de Caldas, Fondo de Vivienda de Interés Social de Medellín – FOVIMED, Universidad de Cartagena, Empresa de Servicios Públicos Domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado de Yopal.

La cuenta Hacienda pública presenta una variación negativa de \$8.826.606,9 millones, con relación al periodo diciembre 2008, debido a que pasa de \$84.910.144,4 millones a \$76.083.537,4 millones; esta variación se explica principalmente por la disminución de las cuentas: Superávit por el método de participación patrimonial en \$6.652.568,8 millones, al pasar de \$12.472.953,9 millones a \$5.820.385,1 millones, comportamiento revelado principalmente por Medellín; y Patrimonio público incorporado que

presenta una disminución de \$1.921.794,3 millones, al pasar de \$6.272.684,1 millones a \$4.350.889,8 millones, especialmente mostrada por Santiago de Cali, Medellín, Bogotá D.C., Ciénaga - Magdalena, Departamento de Caldas, Rionegro - Antioquia, San Vicente - Antioquia, Ituango - Antioquia, Departamento de la Guajira y Sahagún - Cordoba.

2.3 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO

Corresponden a los actos o contratos que, de conformidad con las disposiciones legales sobre crédito público, tienen por objeto dotar al ente público de recursos, bienes o servicios, con plazo para su pago, tales como empréstitos, emisión y colocación de bonos y títulos de deuda pública, y crédito de proveedores. Corresponden a los préstamos que obtiene el gobierno nacional por parte del Banco de la República.

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

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

Cuadro 2-3

NIVEL TERRITORIAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL						
CONCEPTO	Millones de pesos					
	31/03/2009		31/03/2008		Variación	
	VALOR	%PAR	VALOR	%PAR	Abs.	%
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS	6.668.627,0	54,6	6.435.932,2	62,0	232.694,8	3,6
Corto plazo	315.271,9	2,6	381.716,7	3,7	-66.444,8	-17,4
Largo plazo	6.353.355,1	52,0	6.054.215,5	58,3	299.139,6	4,9
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EXTERNAS	5.542.541,2	45,4	3.949.300,3	38,0	1.593.240,9	40,3
Corto plazo	170.917,8	1,4	310.290,0	3,0	-139.372,2	-44,9
Largo plazo	5.371.623,4	44,0	3.639.010,3	35,0	1.732.613,1	47,6
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	12.211.168,2	100,0	10.385.232,5	100,0	1.825.935,7	17,6

El total de Operaciones de crédito público, ascienden a \$12.211.168,2 millones con respecto a la reportada en el año anterior. El 54,6% del total corresponde a Operaciones de Crédito público internas, el 45,4% corresponde a Operaciones de crédito público externas.

OPERACIONES DE CREDITO PÚBLICO INTERNAS. A marzo 31 de 2009 este grupo asciende a \$6.668.627,0 millones, que equivale al 54,6% del total; el cual esta conformado por Operaciones de crédito público internas de corto plazo con \$315.271,9 millones y Operaciones de crédito público internas a largo plazo con \$6.353.355,1 millones.

- **Operaciones de crédito público internas de corto plazo**, como lo mencionamos en el párrafo anterior ascienden a \$315.271,9 millones con una variación de \$66.444,7 millones que

equivale porcentualmente al 17,4 con respecto al año anterior; determinada por los conceptos de Bonos y títulos emitidos por \$40.858,0 millones y Préstamos banca comercial por \$24.231,8 millones.

La subcuenta de Bonos y títulos emitidos, presentó una disminución de \$40.858,0 millones que equivale al 61,5% del total de la cuenta; variación que se explica Departamento de Atlántico.

Para la subcuenta de Préstamos banca comercial, a marzo 31 de 2009 ascendió a \$243.111,1 millones el cual disminuyó en \$24.231,8 millones, que equivale al 36,5% de total de la cuenta, explicada principalmente por E.S.P Empresa de Energía de Pereira S.A. por 14.187,8 millones, Sociedad de Acueducto y Alcantarillado del Valle del Cauca-ACUAVALLE- por \$6.164,7 millones, Departamento del Huila con \$2.700,6 millones entre las 133 entidades que reportaron.

- **Operaciones de crédito público internas de largo plazo**, a marzo 31 de 2009 presentan un saldo de \$6.353.355,1 millones, revelando un aumento de \$299.139,5 millones que equivale al 4,9% con respecto al año anterior; para esta vigencia las subcuentas mas representativas de este concepto son: Otros bonos y títulos emitidos por \$568.072,9 millones, y Préstamos banca comercial la cual presentó una variación negativa por \$182.545,4 millones.

La subcuenta de Otros bonos y títulos emitidos que presentó un saldo \$2.306.400,7 millones, con una variación de \$568.072,9 millones que equivale al 189,9% del total de la cuenta, está dada principalmente esta variación por Empresas Públicas de Medellín.

Otra de las subcuentas que contrarrestaron este saldo es Préstamos banca comercial que ascendió a \$3.405.794,9 millones, con una variación de \$182.545,4 millones que equivale al 61,0%, esta variación esta dada principalmente por Departamento de Santander por \$16.861,9 millones, Departamento de la Guajira por \$13.125,0 millones, Departamento del Meta por \$12.570,4 millones entre las 409 entidades que reportaron.

OPERACIONES DE CREDITO PÚBLICO EXTERNAS. A marzo 31 de 2009 este grupo asciende a \$5.542.541,2 millones, que equivale al 45,4% del total; registrado por Operaciones de crédito público externa de corto plazo con \$170.917,8 millones que equivale al 1,4% y Operaciones de crédito público externa a largo plazo con \$5.371.623,4 millones, que equivale al 44% del total del grupo.

La cuenta de operaciones de crédito público externas de corto plazo concentra los saldos en las subcuentas de:

- Préstamos banca central por valor \$64.980,0 millones, variación que disminuyó en \$163,5 millones, explicada principalmente por E.S.E Hospital San Vicente de Paul - Urrao por \$162,5 millones.
- Préstamos banca multilateral a marzo 31 de 2009 ascendió a \$96.067,3 millones, variación que aumentó en \$26.365,9 millones, explicada por las entidades Empresas Públicas de Medellín por \$21.068,4 millones y Cartagena de Indias Distrito Turístico y Cultural por \$5.297,5 millones.

Igualmente la cuenta de Operaciones de crédito público externas de largo plazo, presenta los conceptos más representativos en:

- Préstamos banca multilateral ascendió a \$2.566.857,9 millones, variación por \$990.618,2 millones, explicada por Empresas Públicas de Medellín por \$803.370,7 millones, Bogotá D.C. por \$63.975,4 millones entre otras.

- Préstamo banca comercial presentó una variación por \$405.164,3 millones, explicada principalmente por la E.S.P Empresa de Energía de Bogotá S.A.

2.4 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Cuadro 2-4

NIVEL TERRITORIAL						
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL						
Millones de pesos						
CONCEPTO	31/03/2009		31/03/2008		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
INGRESOS	18.664.642,6	100,0	16.865.653,7	100,0	1.798.988,9	10,7
Transferencias	5.680.211,6	30,4	4.955.235,7	29,4	724.975,9	14,6
Ingresos fiscales	5.596.788,7	30,0	5.516.371,8	32,7	80.417,0	1,5
Venta de servicios	4.939.676,6	26,5	4.790.125,9	28,4	149.550,7	3,1
Otros ingresos	2.697.386,7	14,5	1.783.358,7	10,6	914.028,0	51,3
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (db)	397.785,2	2,1	347.031,4	2,1	50.753,8	14,6
Venta de bienes	92.492,5	0,5	107.318,4	0,6	-14.825,9	-13,8
Operaciones interinstitucionales	45.018,5	0,2	52.507,1	0,3	-7.488,6	-14,3
Administración del sistema general de pensiones	10.300,9	0,1	6.973,2	0,0	3.327,7	47,7
Ajustes por inflación	552,4	0,0	794,4	0,0	-242,0	-30,5
GASTOS	8.973.158,9	100,0	7.017.362,1	100,0	1.955.796,8	27,9
Gasto público social	3.726.958,0	41,5	2.845.704,0	40,6	881.254,0	31,0
De administración	2.727.580,7	30,4	2.461.171,3	35,1	266.409,4	10,8
Otros gastos	2.162.072,8	24,1	1.091.871,2	15,6	1.070.201,5	98,0
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (cr)	703.813,5	7,8	0,0	0,0	703.813,5	...
De operación	445.155,8	5,0	363.866,6	5,2	81.289,2	22,3
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	401.558,2	4,5	460.058,5	6,6	-58.500,3	-12,7
Transferencias	140.963,3	1,6	143.064,7	2,0	-2.101,5	-1,5
Participación del interés minoritario en los resultados	39.034,6	0,4	129.021,5	1,8	-89.986,9	-69,7
Operaciones interinstitucionales	33.649,1	0,4	28.467,7	0,4	5.181,4	18,2
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos	0,0	0,0	505.863,6	7,2	-505.863,6	-100,0
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	3.845.007,6	100,0	3.469.002,2	100,0	376.005,4	10,8
Costo de ventas de servicios	3.630.252,3	94,4	3.255.950,1	93,9	374.302,2	11,5
Costo de operación de servicios	154.219,9	4,0	138.851,2	4,0	15.368,7	11,1
Costo de ventas de bienes	60.535,4	1,6	74.200,9	2,1	-13.665,4	-18,4
RESULTADO CONSOLIDADO	5.846.476,1	65,2	6.379.289,5	90,9	-532.813,3	-8,4

Resultado del Ejercicio. Las entidades que conforman el Nivel Territorial a 31 de marzo de 2009, revelan un excedente por valor de \$5.846.476,1 millones, cifra inferior en \$532.813,3 millones, equivalentes al 8,4% con relación al año anterior.

Dentro de los resultados de las entidades del Nivel Territorial, se debe resaltar la utilidad obtenida por: Santiago de Cali, Bucaramanga, Empresas Públicas de Medellín, E.S.E. Hospital Santa Isabel - Gómez Plata, Departamento de Sucre, Departamento de Antioquia, Pereira, Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P., Popayán, Fondo de Prestaciones Económicas, Cesantías y Pensiones de Bogotá D.C., y Departamento del Meta, entre otras.

Por el contrario las mayores pérdidas son contabilizadas por: Bogotá D.C., E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de San José del Guaviare, Departamento del Putumayo, Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburra Ltda., E.S.E. Hospital San Rafael – Albania, Instituto de Desarrollo Urbano del Distrito

Capital, E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A., Santa Bárbara de Pinto, E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A. y Puerto Concordia, entre otras.

Ingresos. A 31 de marzo de 2009, los Ingresos consolidados del Nivel Territorial ascendieron a \$18.664.642,6 millones, presentando una variación positiva de \$1.798.988,9 millones, equivalente a un incremento porcentual del 10,7, en relación con las cifras presentadas para el mismo período del año anterior.

Esta variación se explica principalmente por el crecimiento de los siguientes grupos: Otros ingresos en \$914.028,0 millones, Transferencias con \$724.975,9 millones y Venta de servicios con \$149.550,7 millones.

El primer lugar de representatividad dentro de los Ingresos, lo ocupan las Transferencias que durante el primer trimestre del 2009 ascendieron a \$5.680.211,6 millones, conformando un 30,4% del total de los Ingresos y revelan un incremento de \$724.975,9 millones, en especial por el aumento de los recursos por el Sistema general de participaciones en \$630.845,5 millones, derivada principalmente de la Participación para educación por \$381.319,3 millones y la Participación para agua potable y saneamiento básico por \$203.955,6 millones.

Del total de las transferencias la mayoría provienen del Sistema general de participaciones con \$4.773.038,7 millones donde se destaca la participación para Educación por \$2.753.681,8 millones reportada en gran parte por Bogotá D.C. con \$306.115,1 millones, el Departamento de Antioquia con \$218.478,5 millones y Medellín con \$112.569,1 millones; y la Participación para Salud con \$1.127.696,2 millones, registrada por Bogotá D.C. con \$110.481,3 millones, Medellín con \$38.141,2 millones, el Departamento de Antioquia con \$32.403,3 millones y Santiago de Cali con \$25.352,8 millones, entre otras entidades.

En segundo lugar de participación con el 30,0%, se ubican los Ingresos Fiscales que durante el primer trimestre del año 2009 alcanzaron la suma de \$5.596.788,7 millones, donde el 75,7% corresponde a Ingresos tributarios con \$4.235.111,0 millones, de los cuales sobresalen el Impuesto predial unificado por \$1.461.078,1 millones, siendo Santiago de Cali con \$263.588,3 millones, Barranquilla con \$148.808,2 millones y Medellín con \$91.251,8 millones las entidades que revelan las mayores cifras, seguido por el Impuesto de industria y comercio por \$1.445.681,3 millones, reportado en su mayoría por Bogotá D.C. con \$769.118,9 millones y Medellín con \$81.416,6 millones; el Impuesto al consumo de cerveza con \$315.790,1 millones es contabilizado entre otras entidades por Bogotá D.C. con \$66.227,9 millones, los Departamentos de Boyacá con \$21.646,8 millones, Bolívar con \$21.586,9 millones y Valle del Cauca con \$21.295,1 millones; y la Sobretasa a la gasolina con \$306.928,9 millones, donde Bogotá D.C. con \$73.781,0 millones, Medellín con \$23.373,9 millones y Santiago de Cali con \$16.383,6 millones, registran los mayores saldos.

El tercer lugar lo ocupa la Venta de servicios por \$4.939.676,6 millones conformados en su mayoría por el Servicio de energía con \$1.201.120,1 millones, reportados en gran parte por las Empresas Públicas de Medellín con \$764.563,3 millones, las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$168.423,4 millones y la Central Hidroeléctrica de Caldas con \$95.424,3 millones; seguido por los Servicios de salud con \$1.134.023,1 millones registrados entre otros por el Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E. con \$40.531,4 millones, la E.S.E. Hospital General de Medellín con \$32.879,0 millones y la E.S.E. Metrosalud con \$30.043,5 millones; y el Servicio de telecomunicaciones por \$1.031.373,4 millones revelado en su mayoría por la E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A. con \$367.380,1 millones, la E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. con \$341.511,7 millones, la E.S.P. Orbitel Servicios Internacionales S.A. con \$117.873,3 millones y las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$67.412,3 millones.

En cuarto lugar se encuentran los Otros ingresos por valor de \$2.697.386,7 millones, los cuales revelan un aumento de \$914.028,0 millones, derivado principalmente del incremento en los ingresos Financieros por \$619.891,7 millones y del Ajuste de ejercicios anteriores por \$382.062,5 millones.

Del total de los Otros ingresos se destacan los Ingresos financieros por \$1.441.293,5 millones, representados por Dividendos y participaciones por \$561.882,3 millones, revelados en su mayoría por la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$430.356,1 millones; Intereses sobre depósitos en instituciones financieras por \$230.056,7 millones, registrados entre otras entidades por el Fondo de Prestaciones Económicas, Cesantías y Pensiones de Bogotá D.C. con \$44.461,7 millones, Buenaventura con \$24.271,4 millones y el Fondo Financiero Distrital de Salud con \$17.968,2 millones; Rendimientos encargos fiduciarios pensiones por \$153.464,4 millones, contabilizados por el Fondo de Prestaciones Económicas, Cesantías y Pensiones de Bogotá D.C. con \$26.784,8 millones, la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$16.434,2 millones, las Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$15.641,9 millones y la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$15.312,5 millones, principalmente; y Otros ingresos financieros por \$131.962,8 millones, reportados entre otros por la E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A. con \$69.783,9 millones, la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$11.334,9 millones, el Área Metropolitana de Barranquilla con \$7.130,4 millones y Bogotá D.C. con \$7.058,3 millones.

Asimismo, sobresalen los Otros ingresos ordinarios por \$461.572,2 millones, en especial por concepto de Excedentes financieros por \$294.485,8 millones, revelados principalmente por Medellín con \$283.673,2 millones; seguidos por el Ajuste por diferencia en cambio con \$451.109,2 millones, derivado en su mayoría de los Deudores por \$180.776,8 millones, donde la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$117.519,4 millones y la E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. con \$34.974,2 millones, reportan los mayores valores; y de las Inversiones por \$119.544,8 millones, contabilizados en su mayoría por la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$54.633,6 millones, las Empresas Públicas de Medellín con \$26.141,3 millones y la E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A. con \$24.926,5 millones.

Gastos. A marzo 31 del 2009, los gastos ascendieron a \$8.973.158,9 millones, siendo \$1.955.796,8 millones mayor que el saldo reportado en el mismo período del año anterior, es decir 27,9%, especialmente por los aumentos en los Otros gastos por \$1.070.201,5 millones y del Gasto público social con \$881.254,0 millones.

La mayor variación se presenta en los Otros gastos, especialmente en Ajuste por diferencia en cambio con \$902.132,4 millones, que reportan en los valores más altos la E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A. con \$363.569,6 millones, la E.S.P. Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$123.681,2 millones, la Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburra Ltda. con \$121.067,7 millones y las Empresas Públicas de Medellín con \$111.574,9 millones.

Igualmente, el Gasto público social presenta un incremento del 31,0% con respecto al mismo período del año anterior, principalmente en Educación con \$261.909,3 millones registrados en su mayoría por Bogotá D.C. con \$73.937,9 millones, el Departamento de Sucre con \$36.774,5 millones, el Departamento del Tolima con \$32.284,4 millones y Santa Marta Distrito Turístico, Cultural e Histórico con \$30.731,7 millones.

Otras variaciones importantes dentro de este grupo se encuentran en Desarrollo comunitario y bienestar social con \$213.255,7 millones, en donde las entidades que presentan los mayores saldos son Bogotá D.C. con \$34.736,2 millones, el Departamento de Santander con \$18.793,2 millones, el Departamento de Antioquia con \$14.819,8 millones y Manizales con \$12.539,2 millones; y en Salud con \$207.911,1

millones, que reportan básicamente el Fondo Financiero Distrital de Salud con \$40.332,3 millones, el Departamento del Meta con \$22.297,4 millones y el Departamento de Antioquia con \$12.738,5 millones.

En la estructura de los Gastos el grupo que presenta la mayor participación con el 41,5%, es el Gasto público social, con \$3.726.958,0 millones, principalmente por concepto de Educación con \$1.816.745,0 millones, que reportan en sus valores más significativos Bogotá D.C. con \$118.696,5 millones, el Departamento de Antioquia con \$95.668,6 millones, el Departamento de Boyacá con \$85.847,0 millones y el Departamento de Córdoba con \$81.539,3 millones.

Seguido del Gasto público social en Salud con \$972.496,4 millones revelados primordialmente por el Fondo Financiero Distrital de Salud con \$230.202,1 millones, el Departamento de Antioquia con \$47.601,7 millones, y el Departamento del Meta con \$32.449,4 millones.

En segundo lugar con el 30,4% de los Gastos, se encuentran los gastos De administración por \$2.727.580,7 millones, conformados básicamente por Sueldos y salarios con \$1.085.847,4 millones, siendo las entidades que revelan los mayores valores Bogotá D.C. con \$121.143,3 millones, el Departamento de Nariño con \$52.446,5 millones y Barranquilla Distrito Especial, Industrial y Portuario con \$36.130,8 millones.

Otras cuentas importantes dentro de este grupo son Generales con \$676.824,3 millones, revelados con los saldos más considerables por Bogotá D.C. con \$63.010,0 millones, Empresas Públicas de Medellín con \$28.558,3 millones y Universidad de Antioquia con \$24.946,8 millones; y Contribuciones imputadas con \$641.076,5 millones que presentan en sus saldos más grandes el Fondo de Prestaciones Económicas, Cesantías y Pensiones del Distrito Capital con \$88.052,1 millones, la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$77.312,2 millones y la E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. con \$46.877,6 millones.

En el tercer lugar de representatividad se encuentran los Otros gastos por \$2.162.072,8 millones, destacándose la participación del Ajuste por diferencia en cambio por \$1.122.352,3 millones, revelado por la E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A. y con \$365.927,1 millones, la E.S.P. Empresa De Energía De Bogotá S.A. con \$226.679,0 millones y la Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburra Ltda. con \$139.876,4 millones.

Seguido por Intereses con \$458.840,4 millones, donde la E.S.P. Transportadora de Gas del Interior S.A. con \$66.609,0 millones, la Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburra Ltda. con \$59.027,2 millones y Bogotá D.C. con \$48.694,4 millones, reportan los mayores saldos; y por Otros gastos ordinarios por \$339.565,4 millones registrados por Santiago de Cali con \$171.391,4 millones, Bogotá D.C. con \$42.645,7 millones y el Fondo de Educación y Seguridad Vial de Bogotá D.C. - En Liquidación con \$13.220,1 millones.

Costos. A 31 de marzo de 2009, los Costos de ventas y operación de las entidades que conforman el Nivel Territorial ascendieron a \$3.845.007,6 millones, mostrando un aumento de \$376.005,4 millones, es decir 10,8% con relación al mismo período del año 2008, originada en el incremento del Costo de ventas de servicios por \$374.302,2 millones en especial por concepto de Servicios públicos por \$156.827,3 millones, Otros servicios por \$110.261,6 millones y Servicios de salud por \$89.853,2 millones.

El Costo de ventas de servicios representa el 94,4% del total de los costos por valor de \$3.630.252,3 millones, el cual se encuentra concentrado en Servicios públicos por \$1.891.701,7 millones reportados por Empresas Públicas de Medellín con \$503.408,0 millones, E.S.P. EPM Telecomunicaciones S.A. con \$307.852,8 millones y Empresas Municipales De Cali E.I.C.E. E.S.P. con \$258.528,8 millones, como los mayores valores.

Otros saldos importantes son Servicios de salud por \$901.732,9 millones, siendo la E.S.E. Metrosalud con \$32.457,2 millones, la E.S.E. Hospital General de Medellín con \$25.106,9 millones, el Hospital Universitario del Valle Evaristo García E.S.E con \$21.982,5 millones y la E.S.E. Hospital Simón Bolívar con \$18.718,8 millones, las entidades que presentan los valores más significativos; y Servicios educativos por \$599.533,3 millones, en donde las entidades que registran los mayores montos son Bogotá D.C. con \$162.809,1 millones, Medellín con \$101.480,4 millones y el Departamento de Cundinamarca con \$99.118,0 millones.

2.5 INGRESOS FISCALES

Durante el periodo de marzo de 2009 ascendieron a \$5.596.788,7 millones, presentado un aumento de \$80.417,0 millones que equivalen al 1,5% respecto a los reportados a 30 de marzo de 2008; estos se encuentran conformados principalmente en un 75,7% por Tributarios, y en 25,5% por No tributarios.

Dentro del grupo de Ingresos fiscales están:

Los Ingresos Tributarios a 30 de marzo de 2009 ascienden a \$4.235.111,0 millones cifra superior a \$351.888,2 millones, frente al año anterior, variación explicada principalmente por el aumento de las cuentas Impuesto de industria y comercio por \$224.144,6 millones, e Impuesto predial unificado por \$160.513,2 millones.

Igualmente se presentan disminuciones en las cuentas de Impuestos sobre vehículos automotores por \$31.983,8 millones, Impuesto de delimitación urbana, estudios y aprobación de planos por \$32.876,8 millones e Impuesto al consumo de tabaco y cigarrillo por \$13.639,2 millones las más sobresalientes del total de la cuenta.

Cuadro 2-5

NIVEL TERRITORIAL INGRESOS FISCALES INGRESOS TRIBUTARIOS						
Millones de pesos						
CONCEPTO	31/03/2009		31/03/08		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
IMPUESTO PREDIAL UNIFICADO	1.461.078,1	34,5	1.300.564,9	33,5	160.513,2	12,3
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	1.445.681,3	34,1	1.221.536,6	31,5	224.144,6	18,3
IMPUESTO AL CONSUMO DE CERVEZA	315.790,1	7,5	296.952,6	7,6	18.837,4	6,3
SOBRETASA A LA GASOLINA	306.928,9	7,2	303.542,2	7,8	3.386,7	1,1
IMPUESTO SOBRE VEHÍCULOS AUTOMOTORES	140.953,6	3,3	172.937,4	4,5	-31.983,8	-18,5
IMPUESTO DE REGISTRO	126.593,9	3,0	126.471,9	3,3	122,1	0,1
IMPUESTO DE AVISOS, TABLEROS Y VALLAS	59.576,0	1,4	59.477,3	1,5	98,6	0,2
IMPUESTO A LA VENTA DE CERVEZA 8%	53.861,4	1,3	44.818,9	1,2	9.042,5	20,2
IMPUESTO AL CONSUMO DE TABACO Y CIGARRILLOS	52.024,0	1,2	65.663,1	1,7	-13.639,2	-20,8
IMPUESTO AL CONSUMO DE LICORES, VINOS, APERITIVOS Y SIMILARES O PARTICIPACIÓN	42.694,7	1,0	55.634,4	1,4	-12.939,6	-23,3
SOBRETASA AL ACPM	39.251,3	0,9	35.858,7	0,9	3.392,6	9,5
IMPUESTO SOBRE EL SERVICIO DE ALUMBRADO PÚBLICO	33.765,7	0,8	31.104,7	0,8	2.661,0	8,6
IMPUESTO DE DELINEACIÓN URBANA, ESTUDIOS Y APROBACIÓN DE PLANOS	32.081,5	0,8	64.958,2	1,7	-32.876,8	-50,6
OTROS IMPUESTOS MUNICIPALES	23.863,1	0,6	19.593,8	0,5	4.269,3	21,8
IVA DE LICORES A PRODUCTORES	21.591,7	0,5	15.827,9	0,4	5.763,8	36,4
IMPUESTOS DE RIFAS, APUESTAS Y JUEGOS PERMITIDOS	21.506,9	0,5	23.507,8	0,6	-2.000,8	-8,5
OTROS IMPUESTOS DISTRITALES	13.241,1	0,3	13.612,1	0,4	-371,0	-2,7
OTROS IMPUESTOS DEPARTAMENTALES	12.364,4	0,3	7.667,8	0,2	4.696,6	61,3
IMPUESTO A DEGÜELLO DE GANADO MAYOR	9.611,0	0,2	8.475,2	0,2	1.135,8	13,4
IMPUESTO A GANADORES SORTEOS ORDINARIOS	6.238,9	0,1	3.985,8	0,1	2.253,1	56,5
IMPUESTO A LA EXPLOTACIÓN DE ORO, PLATA Y PLATINO	4.894,4	0,1	717,9	0,0	4.176,5	581,7
IMPUESTO DE ESPECTÁCULOS PÚBLICOS	2.872,1	0,1	2.254,0	0,1	618,2	27,4
IMPUESTO A LA GASOLINA Y ACPM	2.291,9	0,1	2.278,9	0,1	13,1	0,6
IMPUESTO A LOTERÍAS FORÁNEAS	2.061,2	0,0	1.856,4	0,0	204,8	11,0
IMPUESTO UNIFICADO DE AZAR Y ESPECTÁCULOS	1.284,5	0,0	885,3	0,0	399,2	45,1
IMPUESTO A DEGÜELLO DE GANADO MENOR	887,3	0,0	1.004,9	85,0	-117,6	-11,7
IMPUESTO POR EL USO DEL SUBSUELO	774,1	0,0	910,6	0,0	-136,4	-15,0
IMPUESTO POR LA OCUPACIÓN DE VÍAS	725,5	0,0	613,7	0,0	111,7	18,2
IMPUESTO A GANADORES SORTEOS EXTRAORDINARIOS	509,0	0,0	382,2	0,0	126,8	33,2
IMPUESTO A LAS VENTAS POR EL SISTEMA DE CLUBES	113,4	0,0	127,4	0,0	-14,0	-11,0
IMPUESTO SOBRE LOS REMATES		0,0	0,1	0,0	-0,1	-100,0
Total	4.235.111,0	100,0	3.883.222,8	100,0	351.888,2	9,1

El orden de participación de menor a mayor por este rubro se explica de acuerdo al resultado frente al año anterior:

- **Rubros que aumentaron.** Los ingresos por Impuesto industria y comercio ascendió a \$1.445.681,3 millones que presentó una variación porcentual de 18,3 con respecto al año anterior, variación que se explica por Bogotá D.C. por \$134.949,9 millones, Itagüí con \$15.009,1 millones, Medellín con \$12.376,9 millones entre otros.

La subcuenta de Impuesto predial unificado por \$1.461.078,1 millones, presentó una variación por \$160.513,2 millones que equivale al 12,3% con respecto al año anterior, datos que fueron reportados por Barranquilla Distrito Especial, Industrial y Portuario por \$46.608,1 millones,

Valledupar por \$16.511,2 millones, Medellín por \$11.588,4 millones y Zipaquirá por \$9.528,0 millones entre otros que reportaron saldos.

- **Subcuentas que disminuyeron.** El Impuesto de delineación urbana, estudios y aprobación de planos presentó una disminución por valor de \$32.876,8 millones, reportada por Medellín por \$21.264,7 millones, Bogotá D.C. por \$7.811,6 millones, Rionegro-Antioquia por \$881,8 millones entre las 473 entidades que reportaron.

Otra de las subcuentas es Impuesto al consumo de tabaco y cigarrillos que presento variación negativa por valor de \$13.639,2 millones, las entidades que presentaron esta variación son: Departamento del Valle del Cauca por \$3.062,1 millones, Departamento de Antioquia por \$2.992,7 millones, Departamento del Atlántico por \$1.386,5 millones, Departamento de Cundinamarca por \$1.329,5 millones.

Por último la subcuenta de Impuestos sobre vehículos por \$31.983,8 millones, explicada principalmente por Envigado por \$54.754,6 millones, Departamento de Cundinamarca con \$2.739,9 millones pero a su vez es contrarestada por la entidad como Departamento del Quindío por \$9.971,1 millones, Departamento del Valle del Cauca por \$8.713,5 millones y Bogotá D.C. por \$3.422,6 millones.

Ingresos no tributarios a 31 de marzo de 2009 alcanzaron la suma de \$1.426.991,3 millones revelando una disminución \$441.283,7 millones frente al periodo 2008. Los conceptos mas representativos y las entidades con valores mas representativos son: Contribuciones por \$397.144,2 millones reportado principalmente por Instituto de Desarrollo Urbano.

Cuadro 2-6

NIVEL TERRITORIAL INGRESOS FISCALES INGRESOS NO TRIBUTARIOS						
Millones de pesos						
CONCEPTO	31/03/2009		31/03/08		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
TASAS	45.332,1	3,2	52.521,5	2,8	-7.189,4	-13,7
MULTAS	103.172,5	7,2	58.635,6	3,1	44.536,8	76,0
INTERESES	119.065,3	8,3	84.165,8	4,5	34.899,5	41,5
SANCIONES	45.777,7	3,2	29.303,0	1,6	16.474,7	56,2
REGALÍAS Y COMPENSACIONES MONETARIAS	548.802,4	38,5	651.219,4	34,9	-102.417,0	-15,7
PEAJES	3.141,2	0,2	2.352,9	0,1	788,3	33,5
TARIFA PRO DESARROLLO	18.840,6	1,3	14.451,1	0,8	4.389,5	30,4
INSCRIPCIONES	531,0	0,0	405,1	0,0	125,9	31,1
PLIEGOS DE LICITACIONES	123,1	0,0	252,1	0,0	-129,0	-51,2
FORMULARIOS Y ESPECIES VALORADAS	5.283,1	0,4	4.733,8	0,3	549,3	11,6
TARIFA PRO ELECTRIFICACIÓN RURAL	2.964,8	0,2	2.812,2	0,2	152,6	5,4
INGRESOS CONTRAPRESTACIÓN ICEL- CORELCA	46,1	0,0	0,0	0,0	46,1	0,0
PARTICIPACIÓN EN EL TRANSPORTE POR OLEODUCTOS	9.111,9	0,6	4.978,8	0,3	4.133,0	83,0
ESTAMPILLAS	126.680,6	8,9	107.350,1	5,7	19.330,4	18,0
PATENTES	169,3	0,0	87,4	0,0	82,0	93,8
PUBLICACIONES	7.359,3	0,5	5.015,6	0,3	2.343,7	46,7
DERECHOS DE TRÁNSITO	13.729,5	1,0	34.028,9	1,8	-20.299,4	-59,7
CUOTAS DE SOSTENIMIENTO	1.408,7	0,1	1.138,1	0,1	270,7	23,8
LICENCIAS	6.206,6	0,4	2.579,1	0,1	3.627,5	140,7
REGISTRO Y SALVOCONDUCTO	14,7	0,0	47,8	0,0	-33,1	-69,2
CONCESIONES	6.564,3	0,5	4.973,7	0,3	1.590,5	32,0
MATRÍCULAS DE VEHÍCULOS	1.088,9	0,1	1.121,9	0,1	-33,0	-2,9
REVISIÓN DE VEHÍCULOS	492,6	0,0	882,4	0,0	-389,8	-44,2
CALCOMANÍAS DE VEHÍCULOS	885,0	0,1	786,2	0,0	98,8	12,6
PLACAS DE VEHÍCULOS	746,0	0,1	515,6	0,0	230,4	44,7
TRASPASO DE VEHÍCULOS	2.092,0	0,1	1.233,0	0,1	859,0	69,7
DERECHOS DE EXPLOTACIÓN	20.395,5	1,4	6.998,6	0,4	13.396,9	191,4
PORCENTAJE Y SOBRETASA AMBIENTAL AL IMPUESTO	25.597,0	1,8	7.018,5	0,4	18.578,6	264,7
CONTRIBUCIONES	148.044,3	10,4	545.188,6	29,2	-397.144,2	-72,8
CUOTA DE FISCALIZACIÓN Y AUDITAJE	9.694,2	0,7	12.061,3	0,6	-2.367,1	-19,6
APORTE SOBRE INGRESOS BRUTOS DE LAS NOTARÍAS	0,4	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0
CAUCIONES EFECTIVAS	0,3	0,0	10,9	0,0	-10,6	-97,2
RENTA DEL MONOPOLIO DE JUEGOS DE SUERTE Y AZAR	7.321,5	0,5	8.070,3	0,4	-748,8	-9,3
OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	146.308,8	10,3	223.335,7	12,0	-77.026,9	-34,5
Total	1.426.991,3	100,0	1.868.275,0	100,0	-441.283,7	-23,6

Regalías y compensaciones monetarias con \$102.417,0 millones, reportados principalmente por Montelibano por \$50.307,5 millones, Departamento de la Guajira por \$23.193,1 millones, Departamento del Huila por \$22.809,4 millones.

3. INFORME SOBRE BANCO DE LA REPÚBLICA A MARZO 2009

El Banco de la República, organismo estatal de rango constitucional, está organizado 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 allí su clasificación en el sector público monetario – 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.

Los principales recursos del Banco de la República se originan en su condición constitucional como agente regulador de la política monetaria, cambiaria y crediticia. En este sentido comprenden los derivados de las operaciones de mercado abierto, la administración de las reservas internacionales y los provenientes de su actividad como prestamista de última instancia, actividades que tienen implicaciones en todo el territorio nacional.

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.

Nota metodológica del análisis

Para efectos contables el Banco de la República acoge lo normado en sus estatutos, siguiendo los principios y las normas expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y por el Decreto 2649 de 1993.

La importancia de este acápite reside en que el Banco de la República no se encuentra incluido en el Nivel Nacional o Territorial, centros en los que la CGN realiza informes y por lo tanto al reunir la información de la totalidad de las entidades contables públicas el Banco queda incluido allí, pero por fuera de cualquier otro centro de consolidación. Esta clasificación en la que el Banco central se encuentra aparte de las demás entidades públicas tiene su origen en la teoría de las finanzas públicas, esquema recomendado por el Fondo Monetario Internacional (FMI) y la Organización de Naciones Unidas (ONU), entre otros organismos internacionales y por la CEFP en Colombia.

Es importante resaltar que el Banco de la República presenta su información contable convertida al catálogo de cuentas del Régimen de Contabilidad Pública, por lo anterior, en el consolidado se reflejan operaciones propias del Banco como, las cuentas de Operaciones de banca central y Títulos de regulación monetaria y cambiaria.

Para realizar al capítulo de la situación financiera se toman datos de marzo de 2009 y de diciembre 2008, y para el Estado de actividad financiera, económica, social y ambiental se toman datos de marzo de 2008 y de 2009.

3.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 2-7

BANCO DE LA REPÚBLICA BALANCE GENERAL COMPARATIVO								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	Marzo 2009			Diciembre 2008			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
ACTIVO TOTAL	70.284,4	100,0	14,7	62.508,3	100,0	13,1	7.776,1	12,4
Inversiones e instrumentos derivados	60.479,0	86,0	12,7	54.277,7	86,8	11,4	6.201,3	11,4
Efectivo	6.149,1	8,7	1,3	4.736,2	7,6	1,0	1.413,0	29,8
Otros activos	2.601,6	3,7	0,5	2.514,7	4,0	0,5	86,9	3,5
Inventarios	473,0	0,7	0,1	396,7	0,6	0,1	76,3	19,2
Propiedades, planta y equipo	423,1	0,6	0,1	423,1	0,7	0,1	0,1	0,0
Deudores	158,6	0,2	0,0	160,0	0,3	0,0	-1,4	-0,9
PASIVO TOTAL	45.061,2	100,0	9,5	43.459,7	100,0	9,1	1.601,5	3,7
Operaciones de banca central e instituciones financieras	43.485,8	96,5	9,1	41.811,8	96,2	8,8	1.674,0	4,0
Pasivos estimados	1.383,7	3,1	0,3	1.369,7	3,2	0,3	14,0	1,0
Cuentas por pagar	57,0	0,1	0,0	146,5	0,3	0,0	-89,5	-61,1
Otros pasivos	96,2	0,2	0,0	89,3	0,2	0,0	6,8	7,7
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	38,5	0,1	0,0	42,3	0,1	0,0	-3,9	-9,1
PATRIMONIO	25.363,0	100,0	5,3	19.048,6	100,0	4,0	6.314,4	33,1

Activo. Los activos del Banco de la República alcanzan la cifra de \$70,284,4 MM a marzo de 2009, equivalente al 14,7% del PIB, presentando un crecimiento de \$7.776,1 MM, es decir, el 12,4% respecto a diciembre de 2008.

La variación más importante se presenta en Inversiones e instrumentos derivados que aumentaron en \$6.201,3 MM, situación que tiene su origen en el crecimiento de las Inversiones de las reservas internacionales por \$6.517,0 MM, atenuado por la disminución de las Inversiones con fines de política en títulos de deuda por \$467,6 MM.

Igualmente se presenta un incremento de \$1.413,0 MM en el efectivo producto del aumento en los Fondos vendidos con compromiso de reventa en \$1.193,8 MM, por concepto de Compromisos de reventa de inversiones en títulos de deuda.

El grupo que presenta el saldo más significativo es Inversiones e instrumentos derivados por valor de \$60.479,0 MM, siendo igual que el 86,0% del total del activo del Banco. De este valor las Inversiones de las reservas internacionales constituyen el 94,8%, que en términos absolutos equivalen a \$57.356,6 MM, principalmente registrados en Inversiones de portafolio en administración, Papeles a descuento y Bonos.

Seguido de el Efectivo con un monto de \$6.149,1 MM, que en términos porcentuales equivale a 8,7%, conformado básicamente por Reservas internacionales con \$3.309,5 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 \$2.740,8 MM.

Pasivo. Las obligaciones del Banco de la República ascienden a \$45.061,2 MM, cifra superior en \$1.601,5 MM, es decir al 3,7% en relación a diciembre de 2008.

El crecimiento por \$1.674,0 MM que se presenta en el grupo Operaciones de banca central e instituciones financieras, se origina en el aumento de los Depósitos en cuenta corriente – Sistema financiero en \$5.060,3 MM y a la disminución de los Billetes en circulación en \$3.485,6 MM.

El grupo que presenta la mayor representatividad es Operaciones de la banca central y entidades financieras por \$43.485,8 MM, constituido en su mayoría por Billetes en circulación por un monto de \$26.389,8 MM, seguido de Depósito en cuenta corriente – Gobierno Nacional por \$7.698,3 MM.

Otro concepto significativo es Pasivos estimados por \$1.383,7 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 marzo de 2009 el patrimonio alcanzó la cifra de \$25.363,0 MM, presentando un crecimiento de \$6.314,4 MM, equivalente al 33,1% en relación a diciembre de 2008, esta variación tiene su explicación en el aumento del Ajuste de cambio de reservas internacionales.

Las cuentas con mayor representatividad en el Patrimonio institucional del Banco son en su orden: el Superávit del banco central con \$21.343,0 MM, y las Reservas por \$2.866,6 MM.

3.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

Cuadro 2-8

BANCO DE LA REPÚBLICA									
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL									
A 31 DE MARZO									
Miles de millones de pesos									
CONCEPTO	mar-09			mar-08			Variación		
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%	
Venta de servicios	385,1	55,5	0,1	1.445,9	92,2	0,4	-1.060,8	-73,4	
Otros ingresos	308,5	44,5	0,1	122,4	7,8	0,0	186,1	152,1	
Venta de bienes	0,3	0,0	0,0	0,7	0,0	0,0	-0,4	-53,0	
TOTAL DE INGRESOS	694,0	100,0	0,1	1.569,0	100,0	0,4	-875,0	-55,8	
Costos de operación de servicios	649,6	77,9	0,1	214,9	46,6	0,1	434,7	202,3	
Costo de ventas de bienes	0,4	0,1	0,0	0,8	0,2	0,0	-0,4	-46,8	
TOTAL DE COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	650,0	78,0	0,1	215,7	46,8	0,1	434,4	201,4	
De administración	122,2	14,7	0,0	126,1	27,3	0,0	-3,9	-3,1	
Otros gastos	52,8	6,3	0,0	111,6	24,2	0,0	-58,8	-52,7	
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	8,8	1,1	0,0	7,8	1,7	0,0	1,0	12,6	
TOTAL DE GASTOS	183,7	22,0	0,0	245,5	53,2	0,1	-61,8	-25,2	
TOTAL DE GASTOS Y COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	833,8	100,0	0,2	461,2	100,0	0,1	372,6	80,8	

Ingresos. Para marzo de 2009 los ingresos presentaron una disminución de \$875,0 MM, equivalente al 55,8%, en relación al mismo trimestre del año anterior, presentando un saldo de \$694,0 MM, lo cual se origina fundamentalmente por la variación negativa del grupo Venta de servicios en \$1.060,8 MM, en particular en la cuenta de Operaciones de banca central, saldo correspondiente casi en su totalidad al Diferencial cambiario de reservas internacionales y a la Utilidad por valoración a precios de mercado de las inversiones de reservas internacionales; contrarrestado por el aumento del grupo Otros ingresos por valor de \$186,1 MM, básicamente en Ajuste por diferencia en cambio y en Financieros.

El 55,5% 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 \$384,3 MM.

De otra parte, el 44,5% 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 por Ajuste por diferencia en cambio por \$188,3 MM y Financieros con \$118,1 MM, presentan los mayores saldos.

Gastos y Costos de Venta y Operación. Las erogaciones para marzo de 2009 ascendieron a \$833,8 MM, equivalentes al 0,1% del PIB, de los cuales, \$650,0 MM fueron Costos de venta y operación y \$183,7 MM Gastos.

Los Costos de Operación de servicios se incrementaron en \$434,7 MM que se explica en el mayor diferencial cambiario de las reservas internacionales. Los conceptos que presentaron los mayores saldos son Diferencial cambiario de reservas internacionales con \$418,2 MM y Remuneración cuentas de depósito de la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional-DGCPTN con \$89,4 MM.

Los Gastos de administración alcanzaron la suma de \$122,2 MM en donde el 75,5% correspondió a erogaciones por Sueldos y salarios, y Contribuciones imputadas. Frente a marzo del año 2008 y en el mismo período de 2009, los Gastos de administración disminuyeron en el 3,1%, en donde las contribuciones presentaron la mayor disminución por 10,1%.

El nivel adecuado de reservas depende, como cabe esperar, de múltiples factores: el grado de intervención en el mercado, el tamaño de los activos del banco central, el costo de oportunidad de mantener los activos externos, el grado de apertura de la economía y la profundidad de los mercados internos de dólares y de pesos.

La estrategia de acumulación de reservas internacionales adoptada por el Banco reconoce la importancia de tener un nivel adecuado de liquidez internacional para enfrentar salidas de capital del país, las cuales pueden ser provocadas por factores como el deterioro de los términos de intercambio, pánicos financieros o crisis financieras en países vecinos. En este contexto, mantener un nivel adecuado de reservas internacionales también sirve para mejorar la confianza en el país y, por ende, para reducir los efectos negativos de las crisis externas.