



# UNIDAD 3 CONTABILIDAD PÚBLICA

DIDÁCTICA

Autor: Ruth Alejandra Patiño Jacinto

ESPECIALIZACIÓN EN FINANZAS PÚBLICAS

UNIDAD  
DIDÁCTICA **3**

**Facultad:** Posgrados

**Denominación del programa:** Especialización en Finanzas Públicas

**Nombre de la asignatura:** Contabilidad Pública

**Modalidad1:** A Distancia y Virtual

**Tipo de asignatura2:** Teórico-práctica

**Número de créditos3:** 3

**Horas de acompañamiento directo:** 48

**Horas de trabajo independiente:** 96

**Nombre del autor:** Ruth Alejandra Patiño Jacinto

**Corrector de estilo:** Yanina Alejandra Pardo Ortiz

**Asesoría Pedagógica y Control de calidad:** Equipo de educación y entornos digitales – ESAP

**ISBN:** 978-958-652-478-0

**Fecha última versión:** Septiembre de 2017

Contenidos producidos en el marco del contrato interadministrativo 273 celebrado entre la Escuela Superior de Administración Pública – ESAP y la Universidad Distrital Francisco José de Caldas.

1 Presencial, distancia o virtual.

2 Teórico-Práctica o teórica.

3 Un crédito equivale a 48 horas distribuidas así: 12 horas de acompañamiento directo del docente y 36 horas de trabajo independiente, que involucra acompañamiento mediado y trabajo autónomo del estudiante (Decreto 1295 del 2010 y Decreto 1075 del 2015).

## AUTOR

### RUTH ALEJANDRA PATIÑO JACINTO.

Contadora Pública egresada de la Universidad Nacional de Colombia y Magister en Ciencias Económicas - Universidad Santo Tomás. Cuenta con amplia experiencia contable y docente, desempeñándose como conferencista en el programa de educación continuada de la Universidad Nacional de Colombia, Universidad del Rosario, entre otras. Cuenta con experiencia en la investigación a través de proyectos realizados en el Centro de Investigaciones para el Desarrollo CID y el CICOP Centro de Investigaciones de Contaduría Pública de la Universidad Santo Tomás, donde ha realizado diferentes investigaciones además de coordinar dicha unidad. Se ha desempeñado como asesora en convergencia en la Contaduría General de la Nación, del Consejo Técnico de la Contaduría Pública, de la Empresa de Renovación Urbana de Bogotá y la Secretaría de Hacienda Distrital.

## UNIDAD DIDÁCTICA 3

## CONTENIDO

### UNIDAD DIDÁCTICA 3

UNIDAD DIDÁCTICA 3. ANÁLISIS FINANCIERO.....	5
RESUMEN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA.....	5
COMPETENCIA DE LA UNIDAD DIDÁCTICA .....	5
CONTENIDOS DE LA UNIDAD DIDÁCTICA 3. ANÁLISIS FINANCIERO.....	5
TEMA 1. CONTABILIDAD PÚBLICA Y GESTIÓN PÚBLICA.....	5
TEMA 2. INDICADORES FINANCIEROS.....	11
ESTUDIO DE CASO.....	21
CONCLUSIONES .....	26
MATERIAL DE ESTUDIO .....	27
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	28
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS DEL CONTENIDO DISCIPLINAR.....	28
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS COMENTADAS.....	28
WEBGRAFIA.....	30
GLOSARIO.....	31

## UNIDAD DIDÁCTICA 3. ANÁLISIS FINANCIERO

### RESUMEN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA

En esta unidad didáctica se abordarán las particularidades de la contabilidad pública en relación a las diferentes contabilidades que la integran y su incidencia en los objetivos financieros de las entidades contables a través de los estados financieros contables y los análisis que se pueden hacer sobre dichos informes, mediante los principales indicadores financieros y presupuestales.

### COMPETENCIA DE LA UNIDAD DIDÁCTICA

ESTRUCTURA TEMÁTICA			
Nombre de la unidad didáctica	Competencia de aprendizaje de la unidad didáctica	Tema	Subtemas
Análisis Financiero 1.	Interpreta la información contable, económica, social y ambiental, para entender los comportamiento, gestión y uso de los recursos de las entidades, usando herramientas gráficas de análisis.	1. Contabilidad Pública y Gestión Pública	1.1. Objetivos financieros de las entidades públicas
			1.2. Estados Contables Públicos
		2. Indicadores financieros	2.1. Endeudamiento
			2.2. Liquidez o Solvencia
			2.3. Presupuestales

### CONTENIDOS DE LA UNIDAD DIDÁCTICA 3. ANÁLISIS FINANCIERO

#### TEMA 1. CONTABILIDAD PÚBLICA Y GESTIÓN PÚBLICA

La Contabilidad Pública como subsistema de la contabilidad y en el marco de su propósito de medir: Los hechos financieros, económicos y sociales que realizan las entidades que conforman el sector público colombiano a través de los estados contables, pretende garantizar el control y gestión de los recursos estatales (Contaduría General de la Nación

(CGN) - Subcontaduría General y de Investigación, 2011).

No obstante, por su naturaleza, la contabilidad pública desde su aparición en Colombia en el año de 1819, era considerada netamente de caja, pero dicho factor terminó siendo insuficiente para responder a los requerimientos informacionales de la función estatal y como consecuencia de los desarrollos económicos, tecnológicos, culturales, sociales, entre otros se fue transformando en una contabilidad mixta, con base en la contabilidad de caja o de ejecución presupuestal al igual que una fuerte inclusión de la contabilidad patrimonial y de gestión (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c).

**UNIDAD  
DIDÁCTICA 3**

TEMA 1.  
CONTABILIDAD  
PÚBLICA Y  
GESTIÓN PÚBLICA

**Tabla 1. Evolución de la contabilidad de las entidades públicas**

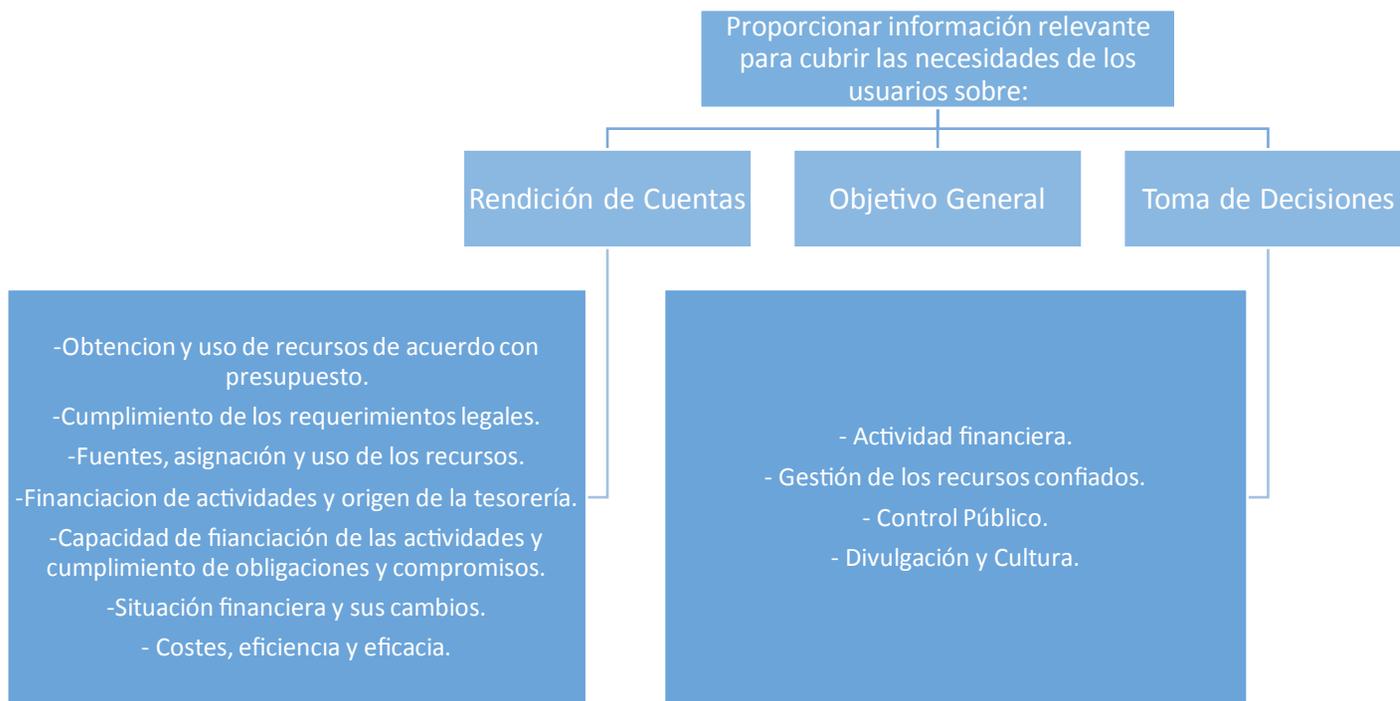
Etapa	Descripción
Contabilidad de Caja	Es entendida como un sistema de Registro en el cual se contabilizan los ingresos en el momento en que son efectivamente recibidos, y los gastos en el momento de pagarse. En la actualidad y en el contexto público es denominada como "Contabilidad de la Ejecución presupuestal"; frente a lo cual es importante señalar que el SNCP "subsume este Subsistema de información a partir de las cuentas de presupuesto y tesorería o cuentas clase cero" (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 20), en gran medida por su utilidad para la toma de decisiones presupuestales.
Contabilidad Patrimonial	Es el sistema de cuentas que tiene como propósito la medición, valuación y registro de los activos, pasivos y patrimonio de las entidades con cometido estatal. Este sistema de información funciona a partir de la base de acumulación denominada causación o devengo, es decir que los hechos económicos se reconocen en el periodo y momento en el cual se llevan a cabo, y no solamente cuando sea recibido o pagado el efectivo, o su equivalente; mediante el reconocimiento de los ingresos, gastos, bienes, derechos y obligaciones de las entidades, con sus incalculables beneficios para el tomador de decisiones. Por ende: "puede afirmarse que el actual sistema de contabilidad pública está pasando por esta etapa, y se pretende consolidar como un verdadero instrumento de gestión y optimización de los recursos en la administración pública" (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 20).
Contabilidad de Gestión	"Sistema de información contable utilizado para satisfacer las necesidades internas de información de los diferentes usuarios, facilitando la toma de decisiones operacionales, así como la medición de las actuaciones de los administradores en relación con los planes, las políticas y los presupuestos establecidos" (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 20).  La gestión de los recursos públicos, es uno de los principales objetivos de la información contable pública, en tanto contribuye a nivel micro en la "toma de decisiones tendientes a optimizar el manejo de los recursos y lograr un impacto social positivo", mientras que en el nivel macro "permitir la adopción de políticas para el manejo eficiente del gasto público, orientado al cumplimiento de los fines y objetivos del Estado" (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 20).

Fuente: Elaboración propia a partir de gestión de Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 19-20.

## 1.1. OBJETIVOS FINANCIEROS DE LAS ENTIDADES PÚBLICAS

Como se indicó en la Unidad Didáctica 1, Fundamentos Estructurales y Fundacionales, la contabilidad plantea la necesidad de definir los objetivos de la información contable y dichos objetivos deben estar alineados con los entornos jurídico, social y económico; de tal forma que se puedan establecer las características cualitativas y los principios básicos de la información contable, a través de las respectivas normas de reconocimiento, medición, presentación y revelación de los hechos económicos, todo ello aterrizado en los estados financieros. En ese sentido los objetivos de la información contable pública se recogen en la figura 1.

**Figura 1. Objetivos de la información contable pública**



Fuente: Adaptado de Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, p. 25; Montesinos, 1993, pp. 688.

### UNIDAD DIDÁCTICA 3

TEMA 1.  
CONTABILIDAD  
PÚBLICA Y  
GESTIÓN PÚBLICA

## 1.2. ESTADOS CONTABLES PÚBLICOS

### UNIDAD DIDÁCTICA 3

TEMA 1.  
CONTABILIDAD  
PÚBLICA Y  
GESTIÓN PÚBLICA

Para cumplir con los objetivos de la información contable pública, se requiere preparar una serie de informes financieros, que recojan los resultados sobre los hechos económicos tanto previstos como reales, que permitan a su vez “valorar la gestión financiera de los gobiernos o unidades gubernamentales y rendir cuentas sobre los recursos que se les confían” (Montesinos, 1993, p. 689).

Con base en lo anterior, la información financiera pública se encuentra asociada a los resultados del proceso contable, y se aterriza mediante los respectivos estados financieros públicos como lo son: Balance General; Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental; Estado de Flujos de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio; Informes Complementarios, o Específicos, y Reportes Contables; “los cuales representan la situación financiera, económica, social y ambiental, la actividad, el potencial de servicio y la capacidad para generar recursos de las entidades contables públicas” (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 41).

“En ese orden de ideas, los estados, informes y reportes contables se encuentran conformados por: Los estados contables consolidados, los informes contables complementarios y los reportes contables” (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c), los cuales se desagregan en la figura 2.

Figura 2. Estados, Informes y Reportes Contables Públicos

UNIDAD  
DIDÁCTICA 3

TEMA 1.  
CONTABILIDAD  
PÚBLICA Y  
GESTIÓN PÚBLICA

Estados Contables  
Básicos

- Balance General o Estado de Situación Financiera.
- Estado de actividad Financiera. Económica, Social y Ambiental.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.
- Estado de Flujos de Efectivo.
- Notas a los Estados Contables Básicos.

Estados Contables  
Consolidados

- Balance General o Estado de Situación Financiera.
- Estado de actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.

Informes Contables  
Específicos

- Informes de Costos de Producción.
- Informes contables por segmentos.

UNIDAD  
DIDÁCTICA 3

TEMA 1.  
CONTABILIDAD  
PÚBLICA Y  
GESTIÓN PÚBLICA

## Informes Contables Complementarios

- Informe de objetivos.
- Informe Cuadro de Mando o Tablero de Control.
- Informe de Operaciones Efectivas de Caja.
- Informes de Ahorro, Inversión y Financiamiento.
- Informe de Fuentes y Usos del Ingreso.
- Informe de Variación Patrimonial.
- Informe de Producción o Valor Agregado.

## Reportes Contables

- Formulación de saldos y Movimientos.
- Formulación de Operaciones Recíprocas.
- Formulación de Composición Patrimonial.
- Formulario de Notas de carácter general y específico.

Fuente: Adaptado de Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 41-42.

## TEMA 2. INDICADORES FINANCIEROS

### UNIDAD DIDÁCTICA 3

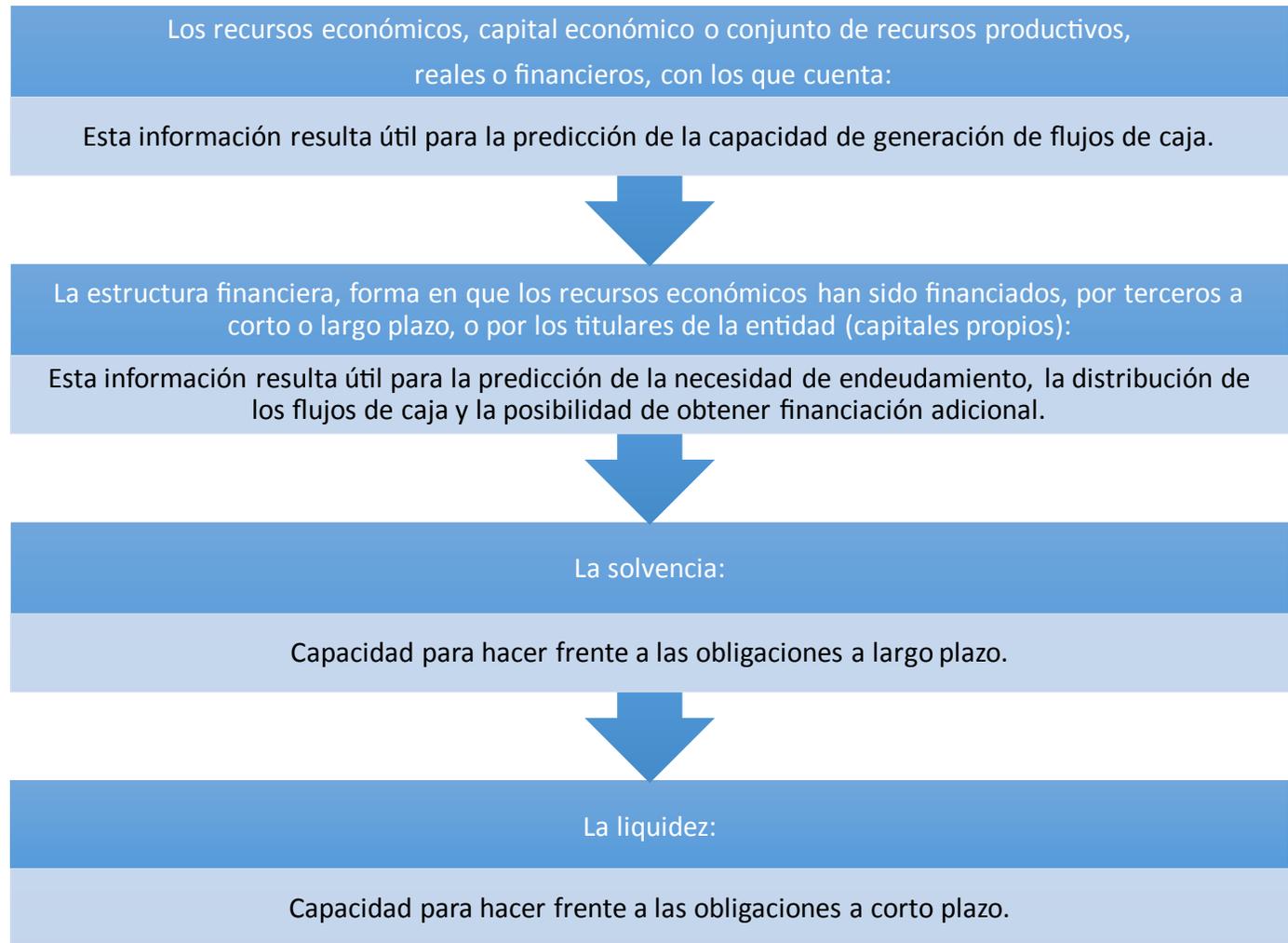
Con la exposición de los puntos anteriores, se ha puesto de manifiesto la importancia del marco conceptual de la contabilidad pública en Colombia, teniendo en cuenta sus particularidades; por lo cual este apartado se centrará en el análisis e interpretación de la información y los estados contables públicos, teniendo en cuenta las peculiaridades del sector público y los siguientes indicadores financieros de mayor uso.

El balance del ejercicio mediante sus elementos: Activos, pasivos y patrimonio neto, es un excelente instrumento para conocer la situación financiera y el patrimonio de la entidad pública; así mismo permite el análisis de indicadores como la estructura de capital, la solvencia a largo plazo y la liquidez a corto plazo, los cuales se ven afectados por aspectos como se evidencian en la figura 3.

**Figura 3. Aspectos que inciden en el análisis de la situación financiera producto del balance del ejercicio**

UNIDAD  
DIDÁCTICA 3

TEMA 2.  
INDICADORES  
FINANCIEROS



Fuente: Adaptado de Montesinos, 1993, pp. 705-706.

## 2.1. ENDEUDAMIENTO

### UNIDAD DIDÁCTICA 3

#### TEMA 2. INDICADORES FINANCIEROS

Las entidades públicas al igual que las privadas utilizan determinados indicadores para tomar decisiones administrativas, los cuales usualmente se desprenden de la información contable, como es el caso del indicador de endeudamiento el cual se encuentra relacionado con las obligaciones de las entidades y su respectivo financiamiento. Entre los diferentes tipos de obligaciones que las entidades públicas pueden contraer se encuentran: "Operaciones de crédito público, operaciones de financiamiento e instrumentos derivados, cuentas por pagar, obligaciones laborales y de seguridad social integral, otros bonos y títulos emitidos, pasivos estimados y otros pasivos" (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 59).

Por lo cual, el indicador de endeudamiento permite identificar si las obligaciones están siendo canceladas oportunamente con el flujo de efectivo generado por la entidad o si se requiere endeudarse para cubrir las obligaciones en el corto plazo, a través de la previa revisión de la capacidad de endeudamiento de la entidad, en especial por los costos financieros que endeudarse puede implicar en la estructura financiera. Con ese propósito a continuación se describen algunos indicadores sobre el tema en cuestión.

- Endeudamiento total: Indicador que implica calcular

#### **Pasivo Total / Activo Total**

Y su resultado mide la participación de los acreedores o terceros en los activos de la entidad contable pública; por ende, entre mayor sea el indicador, mayor será la dependencia en el apalancamiento financiero por parte de la entidad" (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c).

- Endeudamiento a corto plazo: Indicador que tiene como principal propósito justamente "medir la capacidad de endeudamiento que tiene la entidad en el corto plazo" (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, p. 60) y se mide con la fórmula.

#### **Pasivo Corriente / Activo Total**

Los resultados de este indicador permiten evidenciar la participación de las obligaciones con acreedores inferiores a un año, en los activos de la entidad contable.

- Endeudamiento financiero: Indicador que implica calcular

### **Obligaciones Financieras / Total Activos**

Y su resultado permite medir los flujos de efectivo con que cuenta la entidad para cubrir sus obligaciones tanto en el corto como en el largo plazo, financiadas con operaciones de la banca central, crédito público o entidades financieras; “mientras menor sea el indicador mayor capacidad tendrá la entidad para cubrir sus obligaciones con recursos propios, sin necesidad de asumir más costos financieros producto de refinanciaciones o de nuevos créditos” (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, p. 60).

## **2.2. LIQUIDEZ O SOLVENCIA**

La liquidez o solvencia está relacionada con la capacidad que tiene la entidad contable pública para convertir sus activos en efectivo o sus equivalentes en el corto y largo plazo, mediante indicadores como:

- Capital de trabajo: Indicador que implica calcular

### **Activo Corriente – Pasivo Corriente**

El resultado de este indicador deberá ser positivo, para indicar los recursos a corto plazo que utiliza la entidad contable pública en la operación, así como para cubrir sus obligaciones en el marco de sus funciones; sin embargo, es importante aclarar que en relación a la liquidez la fórmula tradicional, no es tan útil para algunas Entidades de Gobierno, frente al cálculo del remanente de tesorería es mucho más útil, en tanto mide “las obligaciones de pago vencidas y no pagadas con los derechos de cobros vencidos y no cobrados previstos para su financiación” (Benito & Martínez, 2002, p. 25).

- Margen de Capital de Trabajo: Indicador que implica calcular

### **Capital de Trabajo – Ingresos Operacionales**

Este indicador permite identificar el porcentaje de ingresos que requiere la entidad contable pública para cubrir con su operación, así como las funciones encomendadas.

## **UNIDAD DIDÁCTICA 3**

### TEMA 2. INDICADORES FINANCIEROS

- Razón Corriente: Indicador que implica calcular

#### **Activo Corriente / Pasivo Corriente**

La solvencia de una entidad pública permite medir su capacidad financiera para cubrir sus deudas y obligaciones en el largo plazo y tradicionalmente en el sector privado es medido a través de dividir el activo corriente sobre el pasivo corriente; pero justamente como algunos activos no tienen un valor de realización por su naturaleza social, solo se podrían tomar los activos realizables frente al pasivo exigible. Con base en lo anterior Brusca & Condor (2001) plantean que “desde el punto de vista patrimonial los activos no constituyen una garantía de los pasivos asumidos” (pp. 480), en la medida en que no es muy común que las entidades públicas vendan sus activos para cubrir sus obligaciones.

Frente a los indicadores de liquidez y solvencia, se encuentran una serie de indicadores que son de aplicación netamente para empresas públicas en la mayoría de los casos tanto las que cotizan, como las que no cotizan en bolsa de valores; sin embargo, se encuentran algunas entidades del Gobierno que por su naturaleza y en el marco del cumplimiento de sus funciones estatales cuentan con los rubros necesarios para sus cálculos, estos indicadores se listan a continuación:

- Prueba Ácida: Indicador que implica calcular

#### **Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente**

“Este indicador en una empresa pública, permite identificar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones corrientes o a corto plazo, de forma inmediata, sin tener que recurrir a la venta o realización de las existencias de sus inventarios” (Díaz, 2011); de tal forma que se incluiría lo relacionado con: Efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones a corto plazo y cualquier otro activo que fácilmente se pueda convertir en efectivo, diferente a los inventarios.

### **2.3. RENTABILIDAD**

---

Los indicadores de rentabilidad miden “la capacidad de un bien o servicio para producir ingresos, rentas u otro tipo de utilidades; en especial las que generan un capital de producción de rentas” (Díaz, 2011, pp. 467); así mismo miden la relación entre la utilidad del negocio y los recursos en efectivo invertidos en el mismo. Por otro lado, son asociados a

## **UNIDAD DIDÁCTICA 3**

### TEMA 2. INDICADORES FINANCIEROS

la eficiencia y miden la capacidad de la entidad para obtener los objetivos previstos, mediante la comparación de “los logros alcanzados (output real) respecto de los pretendidos (output previsto)”, es decir, que tienen como propósito “informar sobre el grado de éxito alcanzado por la entidad en la consecución de sus fines con independencia de los medios utilizados” (Rodríguez, 2013, pp. 14).

- Margen Bruto de Utilidad: Indicador que implica calcular

#### **Utilidad Bruta / Ventas Netas x 100**

Este indicador pretende medir cuánto se genera para cubrir los gastos operacionales y los no operacionales.

- Rotación de Activos: Indicador que implica calcular

#### **Ventas Netas / Activo Total**

Este indicador es conocido como índice de activos totales o rotación de la inversión y mide la productividad de la empresa, mediante la evaluación de la capacidad de la misma para utilizar sus activos eficientemente en la generación de nuevos activos y los resultados se dan en número de veces.

- Rentabilidad del Patrimonio: Indicador que implica calcular

#### **Excedente (Déficit) del ejercicio / Patrimonio promedio**

Este indicador mide el rendimiento generado por los recursos propios de la entidad contable pública.

- Rentabilidad del Activo: Indicador que implica calcular

#### **Excedente (Déficit) actividades ordinarias / Activo Total**

Este indicador mide el rendimiento producido a partir de la inversión realizada en la entidad pública contable mediante sus activos, proveniente de recursos propios, así como de terceros. En el caso de las Entidades del Gobierno, al Activo Total se le deben restar los valores relacionados con: Bienes de uso públicos e históricos y Culturales (Gobernación de Antioquia - Dirección de Contabilidad, 2015).

Entre los indicadores de diagnóstico financiero más representativos se encuentran:

## UNIDAD 3 DIDÁCTICA

### TEMA 2. INDICADORES FINANCIEROS

UNIDAD  
DIDÁCTICA 3

TEMA 2.  
INDICADORES  
FINANCIEROS

- EBITDA: Indicador que implica calcular

**Excedente (Déficit) operacional + depreciaciones, amortizaciones y provisiones**

Este indicador determina la capacidad de generar flujo de caja y mide los excedentes o el déficit generado por la entidad contable pública, producto de su operación, sin tener en cuenta los gastos financieros, los impuestos y demás gastos contables que no implican salida de dinero en efectivo, como es el caso de las depreciaciones, amortizaciones y provisiones (Gobernación de Antioquia - Dirección de Contabilidad, 2015).

- Margen del EBITDA: Indicador que implica calcular

**EBITDA / Ingresos operacionales**

Este indicador determina “parte del ingreso que se convierte en caja después de cubrir el costo y gasto de la operación y desarrollo de las funciones de la entidad contable pública” (Gobernación de Antioquia - Dirección de Contabilidad, 2015, pp. 237).

**2.4. PRESUPUESTALES**

---

Las cuentas relacionadas con el presupuesto y la tesorería de un ente contable público, “constituyen la expresión contable de las diferentes etapas del proceso presupuestal desde la aprobación hasta la ejecución en sus componentes de ingresos y gastos, facilitando el seguimiento y control en cada una de dichas” (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 66).

En ese orden de ideas hacen parte fundamental de la contabilidad pública, mediante la articulación del área contable y presupuestal en la trasmisión de los resultados de la ejecución presupuestal. Para Montesinos (1993) la información presupuestal requiere de una determinada familiarización con su estructura y funcionamiento.

Con base en lo anterior, en este apartado se encuentra una breve descripción de algunos indicadores que pueden ser aplicados por entes del sector público, con el propósito de analizar su situación financiera desde la perspectiva presupuestal y de tesorería, con base en los diferentes componentes del presupuesto de ingresos y gastos e incorporados al subsistema de contabilidad patrimonial. Es decir:

UNIDAD  
DIDÁCTICA 3

TEMA 2.  
INDICADORES  
FINANCIEROS

Para el caso de los ingresos, se detallan los diferentes conceptos que señala el Estatuto Orgánico del Presupuesto, así: Ingresos tributarios, ingresos no tributarios, transferencias y aportes, recursos de capital, contribuciones parafiscales e ingresos por fondos especiales [...]. Las cuentas del presupuesto de gastos igualmente incorporan los tres grandes conceptos que señala el Estatuto Orgánico del Presupuesto, así: Funcionamiento, inversión y servicio de la deuda. (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 63)

### 2.4.1. RESULTADO PRESUPUESTAL DE INGRESOS

Estos resultados se determinan a partir de la comparación del “presupuesto de ingresos aprobado con el resultado de sumar los ingresos por ejecutar y los ingresos no aforados” (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 64). De esta forma:

**Si Ingresos aprobados > Ingresos por ejecutar + Ingresos no aforados = Déficit**

**Si Ingresos aprobados < Ingresos por ejecutar + Ingresos no aforados = Superávit**

**Si Ingresos aprobados = Ingresos por ejecutar + Ingresos no aforados = Equilibrio**

En el caso en que los ingresos no aforados, entendidos como aquellos que: “No constituyen ejecución de ingresos y por lo tanto su recaudo no disminuye los ingresos por ejecutar hasta tanto estos sean adicionados” (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 64), sea cero es resultado se dará de comparar los ingresos aprobados con los ingresos por ejecutar, de tal forma que:

**Ingresos aprobados - Ingresos por ejecutar = Ejecución de ingresos**

**Ejecución de ingresos = Saldo débito de los ingresos por ejecutar**

**Ejecución de ingresos + Ingresos no aforados vs Ingresos aprobados = Resultado presupuestal de ingresos**

## 2.4.2. RESULTADO PRESUPUESTAL DE GASTOS

Estos resultados se determinan a partir de la comparación del “presupuesto de gastos aprobado con el resultado de gastos ejecutado” (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 64). De esta forma:

$$\text{Presupuesto de gastos ejecutado} = \text{gastos aprobados} - \text{gastos por ejecutar} - \text{gastos comprometidos}$$

En el caso en que los ingresos no aforados, entendidos como aquellos que: “no constituyen ejecución de ingresos y por lo tanto su recaudo no disminuye los ingresos por ejecutar hasta tanto estos sean adicionados” (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 64). Si cero es resultado se dará a comparar los ingresos aprobados con los ingresos por ejecutar, de tal forma que:

$$\text{Si gastos aprobados} > \text{Gastos ejecutados} = \text{Superávit}$$

$$\text{Si gastos aprobados} < \text{Gastos ejecutados} = \text{Déficit}$$

$$\text{Si Gastos aprobados} = \text{Gastos ejecutados} = \text{Equilibrio}$$

Frente a lo anterior es importante aclarar que, por cuestiones constitucionales, no es posible tener un déficit presupuestas, como tampoco se podrá hacer ningún gasto que no se encuentre debidamente decretado por la entidad legislativa correspondiente o hacer transferencias que no se encuentre contempladas en el presupuesto (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 64).

Adicional a los indicadores anteriormente mencionados, a continuación, se listan y describen unos indicadores que complementan el análisis sobre los resultados:

- Ejecución del presupuesto de ingresos: Indicador que implica calcular

$$\text{Ingresos ejecutados} / \text{ingresos aprobados}$$

Este indicador señala porcentualmente la ejecución presupuestal de los ingresos, “por lo tanto arroja información sobre los recursos con los cuales se financiarán los respectivos gastos de la vigencia. En términos absolutos, la

### UNIDAD DIDÁCTICA 3

#### TEMA 2. INDICADORES FINANCIEROS

ejecución presupuestal de ingresos se observa en el saldo débito de la cuenta 'ingresos por ejecutar' (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 65).

- Ejecución del presupuesto de gastos: Indicador que implica calcular

### **gastos ejecutados / gastos aprobados**

Este indicador señala porcentualmente la ejecución presupuestal de los gastos, "En términos absolutos, la ejecución presupuestal de gastos se puede observar en el saldo débito de la cuenta 'gastos comprometidos'" (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 66).

## UNIDAD DIDÁCTICA 3

### TEMA 2. INDICADORES FINANCIEROS

## ESTUDIO DE CASO

### UNIDAD DIDÁCTICA 3

A partir del estado de situación financiera consolidado a 31 de diciembre de 2015 y del estado de actividad financiera, económica, social y ambiental por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015; correspondientes a la Gobernación de Antioquia (las cifras se encuentran expresadas en millones de pesos colombianos).

Figura 4. Balance general consolidado a 31 de diciembre de 2015 del departamento de Antioquia

UNIDAD DIDÁCTICA 3



GOBERNACIÓN DE ANTIOQUIA  
República de Colombia

Departamento de Antioquia  
Balance General Consolidado  
A 31 de Diciembre de 2015  
Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

Estados Financieros - Diciembre de 2015

	CONSOLIDADO		GANT		FLA		DDBA		ASAMBLICA		CONTRALORIA	
	Año 2014	Año 2014	Año 2014	Año 2014	Año 2014	Año 2014	Año 2014	Año 2014	Año 2014	Año 2014	Año 2014	Año 2014
<b>ACTIVOS</b>												
Orientante	2.488.017	2.000.000	2.004.002	2.420.741	200.402	170.708	220.007	200.116	060	474	0.000	4.076
Efectivo	722.251	1.081.560	556.751	899.796	8.061	18.409	154.757	158.872	496	474	2.186	4.009
Inversiones e instrumentos derivados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Herramientas por cobrar	222.171	241.960	202.125	185.675	0	0	20.096	56.285	0	0	0	0
Deudores	1.316.847	1.424.770	1.246.926	1.341.270	19.663	14.193	49.440	68.467	160	0	768	840
Inventarios	177.642	150.672	0	0	172.878	144.181	4.784	6.491	0	0	0	0
Otros activos	106	126	0	0	0	0	0	0	0	0	106	126
<b>NO ORIENTANTE</b>	8.660.400	8.134.861	8.331.780	8.838.706	108.733	107.888	100.067	78.328	298	291	8.664	8.437
Inversiones e instrumentos derivados	127.378	164.312	97.278	144.312	0	0	20.000	20.000	0	0	0	0
Deudores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Propiedades, planta y equipo	162.653	161.798	56.801	61.716	76.861	76.268	16.271	11.112	186	180	2.644	2.603
Bienes de uso público e históricos y culturales	1.585.977	2.018.047	1.585.736	2.018.046	241	1	0	0	0	0	0	0
Recursos naturales no renovables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos	4.284.352	3.800.453	4.131.845	3.715.631	31.641	31.559	53.786	47.217	110	111	7.010	5.534
<b>Total activos</b>	8.888.417	8.033.738	8.338.602	8.388.448	308.226	284.671	329.044	288.444	862	786	12.814	13.412
<b>PASIVOS</b>												
Orientante	1.212.724	1.488.777	808.188	1.200.888	45.262	87.226	267.007	188.103	0	0	3.283	2.780
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	1.082	269.127	1.082	269.127	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	533.025	533.017	246.076	272.737	40.270	84.604	246.112	175.750	0	0	567	546
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	151.878	167.024	143.134	147.044	2.582	12.469	3.359	6.221	0	0	2.403	1.290
Otros bonos y títulos emitidos	964	4	964	4	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasivos estimados	265.023	227.643	264.940	227.166	0	0	0	0	0	0	83	477
Otros pasivos	260.762	269.162	262.873	264.621	0	72	7.636	4.092	0	0	340	467
<b>NO ORIENTANTE</b>	1.718.742	1.684.066	1.717.283	1.681.636	0	0	0	0	0	0	2.448	2.628
Operaciones de crédito público y financiamiento con banco central	1.437.393	1.073.755	1.437.393	1.073.755	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados	3.765	2.388	3.765	2.388	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasivos estimados	777.984	637.322	776.535	634.793	0	0	0	0	0	0	2.448	2.628
<b>Total pasivos</b>	2.832.466	3.040.942	2.626.462	2.782.206	45.262	87.226	267.007	188.103	0	0	6.742	6.308
<b>PATRIMONIO</b>												
Hacienda pública	6.055.951	5.992.097	5.740.100	5.614.241	265.973	107.446	72.067	100.341	962	786	6.072	6.103
<b>Total patrimonio</b>	6.055.951	5.992.097	5.740.100	5.614.241	265.973	107.446	72.067	100.341	962	786	6.072	6.103
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	8.888.417	8.033.738	8.338.602	8.388.448	308.226	284.671	329.044	288.444	862	786	12.814	13.412
Cuentas de orden deudoras	1.621.752	1.701.416	1.477.661	1.511.050	4.474	4.421	129.624	105.042	0	0	0	615
Cuentas de orden acreedoras	8.330.933	8.932.283	3.340	8.375.394	0	499.652	0	0	0	0	0	57.197

*Luis Pérez Gutiérrez*  
Luis Pérez Gutiérrez  
Gobernador de Antioquia  
(Ver certificación anexa)

*Adolfo León Palacio Sánchez*  
Adolfo León Palacio Sánchez  
Secretario de Hacienda

*Mara Yamín Castro Sánchez*  
Mara Yamín Castro Sánchez  
Comptroller General del Departamento  
Título Profesional No. 136306-T  
(Ver certificación anexa)



Dirección de Contabilidad  
Calle 42B 52 - 106 Piso 1 Tel: 3838111  
Centro Administrativo Departamental José María Córdova (La Alpujarra)  
Medellín - Colombia - Suramérica

Fuente: Tomado de Gobernación de Antioquia - Dirección de Contabilidad, 2015, pp. 31.

Figura 5. Estado de actividad financiera, económica, social y ambiental por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015 del departamento de Antioquia

UNIDAD DIDÁCTICA 3



GOBERNACIÓN DE ANTIOQUIA  
República de Colombia

Estados Financieros - Diciembre de 2015

Departamento de Antioquia  
Estado de actividad financiera, económica, social y ambiental  
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de Diciembre de 2015  
Otras expresadas en millones de pesos colombianos

	CONSOLIDADO		GANT		FLA		DSSA		ASAMBLEA		CONTRALORIA	
	Año 2015	Año 2014	Año 2015	Año 2014	Año 2015	Año 2014	Año 2015	Año 2014	Año 2015	Año 2014	Año 2015	Año 2014
<b>Ingresos operacionales</b>	3.057.629	3.410.728	2.321.394	2.418.311	396.199	607.582	404.453	487.494	6.468	8.133	28.514	28.086
Ingresos fiscales	1.356.856	1.262.575	1.061.494	955.548	12.209	16.023	278.947	287.453	0	0	4.196	3.351
Venta de bienes	348.665	490.674	0	0	342.680	485.569	5.805	5.305	0	0	0	0
Venta de servicios	565	613	0	0	0	0	565	615	0	0	0	0
Transferencias	1.351.423	1.696.673	1.239.500	1.462.763	0	0	113.166	194.111	8.506	8.133	25.506	24.734
Operaciones interinstitucionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costos de ventas y operación	136.239	171.289	0	0	130.316	168.608	4.924	4.627	0	0	0	0
Costo de ventas de bienes	136.239	171.289	0	0	130.316	168.608	4.924	4.627	0	0	0	0
Costo de ventas de servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo de operación de servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Costos operacionales</b>	3.478.749	3.108.988	2.741.239	2.377.894	89.937	71.902	881.410	894.267	8.494	8.188	30.308	28.783
De administración	946.231	495.332	483.051	410.531	96.423	58.626	612	237	8.453	8.115	23.349	23.039
De operación	442.626	433.932	423.156	427.100	13.466	12.676	0	0	2	16	0	0
Prvisiones, depreciaciones y amortizaciones	42.541	32.969	41.499	31.915	46	0	337	330	0	0	593	604
Transferencias	191.616	204.320	190.650	225.973	0	0	940	937	0	0	0	0
Gasto público social	2.255.674	1.924.310	1.596.513	1.282.335	0	0	650.952	641.546	9	37	0	0
Operaciones interinstitucionales	661	12.687	0	0	0	0	661	12.687	0	0	0	0
<b>Excedente (Déficit) operacional</b>	-421.120	-698.260	-419.845	-959.583	306.262	529.680	-476.957	-406.773	-2.026	-2.055	-2.794	-2.703
<b>Ingresos no operacionales</b>	490.737	894.867	383.807	689.373	17.793	18.368	108.434	78.934	2	1	1	81
Utros ingresos	490.737	894.867	383.807	689.373	17.793	18.368	108.434	78.934	2	1	1	81
Otros no operacionales	336.677	232.277	327.882	217.913	4.006	12.388	4.878	1.633	-128	278	187	66
Otros gastos	336.577	232.277	327.552	217.913	4.006	12.300	4.870	1.633	-126	270	187	65
<b>Excedente (Déficit) no operacional</b>	154.160	462.600	85.955	891.466	16.707	8.970	194.658	77.901	120	-277	-186	-14
<b>Excedente (Déficit) de actividades ordinarias</b>	-266.960	-235.660	-333.890	-668.117	323.069	538.650	-282.303	-328.872	-1.906	-2.054	-2.981	-2.719
<b>Partidas extraordinarias</b>	340.148	108.910	333.813	101.300	3.881	6.343	2.771	1.741	8	48	196	478
Ingresos extraordinarios	341.372	156.856	333.726	148.506	5.269	5.672	2.771	1.752	9	48	195	478
Otros extraordinarios	1.823	47.346	215	47.606	1.608	329	0	11	0	0	0	0
<b>Excedente (Déficit) del ejercicio</b>	-92.812	-126.750	-100.077	-566.817	340.076	545.023	-279.532	-350.971	-1.888	-2.006	-3.085	-2.733

*Luis Pérez Gutiérrez*  
Luis Pérez Gutiérrez  
Gobernador de Antioquia  
(Ver certificación anexa)

*Adrián Iván Palacios Sánchez*  
Adrián Iván Palacios Sánchez  
Secretario de Hacienda

*Nora Wilson Castro Sánchez*  
Nora Wilson Castro Sánchez  
Comisionada General del Departamento  
Cajeta Profesional No. 126386-1  
(Ver certificación anexa)



Dirección de Contabilidad  
Calle 42D 52 - 106 Piso 1 Tel: 3038111  
Centro Administrativo Departamental José María Córdova (La Alpujarra)  
Medellín - Colombia - Suramérica

Fuente: Tomado de Gobernación de Antioquia - Dirección de Contabilidad, 2015, p. 32.

Calcule los siguientes indicadores financieros:

**Tabla 2. Indicadores financieros estudio de caso**

	Indicador	Formula
Endeudamiento	Endeudamiento total	Pasivo total / Activo total
	Endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente / Activo total
	Endeudamiento financiero	Obligaciones financieras / Total activos
Liquidez o Solvencia	Capital de trabajo	Activo corriente – Pasivo corriente
	Margen de capital de trabajo	Capital de trabajo – Ingresos operacionales
	Razón corriente	Activo corriente total / Pasivo corriente total
	Prueba ácida	Activo corriente - Inventarios / Pasivo corriente
Rentabilidad	Rentabilidad del patrimonio	Excedente (Déficit) del ejercicio / Patrimonio promedio
	Rentabilidad del activo	Excedente (Déficit) actividades ordinarias / Total de activos (Bienes de uso públicos e históricos y Culturales)
	EBITDA	Excedente (Déficit) operacional + depreciaciones, amortizaciones y provisiones
	Margen del EBITDA	EBITDA / Ingresos operacionales

Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 3. Resultados indicadores financieros estudio de caso**

Indicador		Formula	Año 2015	Año 2014	Variación	
					Valor	%
Endeudamiento	Endeudamiento total	Pasivo Total / Activo Total	32,6%	33,7%	-1,0%	3,1%
	Endeudamiento a corto plazo	Pasivo Corriente / Activo Total	13,5%	16,5%	3,0%	18,0%
	Endeudamiento financiero	Obligaciones Financieras / Total Activos	16,2%	14,1%	2,0%	14,4%
Liquidez o Solvencia	Capital de Trabajo	Activo Corriente – Pasivo Corriente	1.225.293	1.412.310	-187.017	-13,2%
	Margen de Capital de Trabajo	Capital de Trabajo – Ingresos Operacionales	39,7%	41,4%	-1,7%	-4,2%
	Razón Corriente	Activo Corriente Total / Pasivo Corriente Total	2,0	1,9	0,1	3,1%
	Prueba Ácida	Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente	1,86	1,85	-0,02	-0,83%
Rentabilidad	Rentabilidad del Patrimonio	Excedente (Déficit) del ejercicio / Patrimonio promedio	-0,4%	13,0%	-13,4%	-103,0%
	Rentabilidad del Activo	Excedente (Déficit) actividades ordinarias / Total de activos (Bienes de uso públicos e históricos y Culturales)	-5,2%	8,4%	-13,6%	-161,5%
	EBITDA	Depreciaciones, amortizaciones y provisiones				
	Margen del EBITDA	EBITDA / Ingresos operacionales	-15,3%	4,9%	-20,1%	-414,0%

Fuente: Adaptado de Gobernación de Antioquia - Dirección de Contabilidad, 2015, pp. 236-237.

## CONCLUSIONES

### UNIDAD DIDÁCTICA 3

Tradicionalmente los usuarios de la información contable pública, se pueden encontrar con información netamente presupuestaria; sin embargo, es de resaltar el avance en la elaboración y análisis de información contable para la toma de decisiones, mediado por el desarrollo de estados contables públicos y su respectivo análisis mediante indicadores financieros.

Por ende, esta Unidad tenía como propósito:

- La identificación y descripción de los principales indicadores financieros relacionados con el endeudamiento, la liquidez o solvencia, la actividad o eficiencia y la rentabilidad; teniendo en cuenta que estos indicadores son claves en el análisis de la posición financiera de una entidad contable pública.
- Por otro lado, teniendo en cuenta la importancia de la contabilidad presupuestal en el marco de la contabilidad pública, se presentan algunos de los más importantes indicadores presupuestales, en tanto constituyen una herramienta valiosa para medir la eficiencia, eficacia y economía de las entidades públicas.
- El contenido de la unidad permite efectuar el análisis sobre la información contable pública, independientemente del tipo de entidad contable pública.

## MATERIAL DE ESTUDIO

### UNIDAD DIDÁCTICA 3

Tipo	Título	Ubicación
PDF	Contaduría General de la Nación (CGN). (s.f.). <i>Textos de Contabilidad Pública No. 3. La contabilidad y su utilidad en el Sector Público.</i>	<a href="http://www.contaduria.gov.co/wps/wcm/connect/ec735a17-2fa5-4cfa-b9c8-848e6f1dc287/La_contabilidad_y_su_utilidad.pdf?MOD=AJPERES">http://www.contaduria.gov.co/wps/wcm/connect/ec735a17-2fa5-4cfa-b9c8-848e6f1dc287/La_contabilidad_y_su_utilidad.pdf?MOD=AJPERES</a>

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

### REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS DEL CONTENIDO DISCIPLINAR

- Benito, B., & Martínez, I. (2002). Análisis de las Administraciones Públicas a través de Indicadores Financieros. *Revista de Contabilidad*, V (9), (pp.21-55).
- Brusca, I., & Condor, V. (2001). El Análisis Financiero en las Administraciones Locales. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, XXX (108), (pp.475-503).
- Montesinos, V. (1993). Análisis de la Información Contable Pública. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, XXIII (76), (pp.683-722).

### REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS COMENTADAS

- Cárcaba, A. (2001). El uso de indicadores financieros en el análisis de la información contable pública. Una aplicación a los ayuntamientos asturianos. *Revista Asturiana de Economía (RAE)*, 21, (pp.177-207).

El documento propone diversos modelos de análisis de la situación financiera de las entidades públicas, a partir de la definición de un conjunto de indicadores, que tienen como propósito identificar la situación financiera de la entidad. Con ese fin, los autores evalúan en el documento la utilidad de las herramientas objeto de estudio, en una muestra de la situación financiera de municipios asturianos en el periodo 1995-1997.

- Cárcaba, A. (2014). Análisis financiero de las Entidades Locales mediante el uso de indicadores. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 32, (pp.661-692).

Este artículo tiene como propósito caracterizar la situación financiera de los ayuntamientos asturianos, atendiendo a su clasificación por grupos de tamaño y nivel de renta; teniendo en cuenta la utilidad del análisis de la información contable en el ámbito público mediante el uso de indicadores financieros.

- Contaduría General de la Nación (CGN). (s.f. c). La contabilidad y su utilidad en el Sector Público. *Textos de Contabilidad Pública No. 3*.

El documento presenta una descripción amplia acerca de la contabilidad y su relación con la utilidad de la información que genera, enmarcado en el régimen de contabilidad pública. Con ese propósito, una de las unidades refleja el proceso de producción de información contable y su procesamiento, a partir de las disposiciones de la conta-

UNIDAD  
DIDÁCTICA **3**

duría general de la nación, resaltando los diferentes tipos de estados, informes y reportes contables; así como las diferentes decisiones administrativas que se desprenden de dicha información.

- Mabras, J. (2011). El análisis de Estados Financieros en el Sector Público: El caso de los ayuntamientos. Revista de Contabilidad y Dirección, 13, (PP.43-60).

El artículo analiza los principales indicadores presupuestales que generalmente se utilizan para evaluar la situación financiera de una entidad pública, para ello se propone un ejercicio práctico el cual tiene como propósito servir de guía en la valoración del riesgo de una corporación; en la medida en que no hay evidencias de modelos estandarizados en el análisis de los estados financieros en el caso del sector público.

- Montesinos, V. (1993). Análisis de la Información Contable Pública. Revista Española de Financiación y Contabilidad, XXIII (76), (pp.683-722).

El documento presenta una valiosa descripción del proceso de análisis de la información contable pública, el cual parte desde la conceptualización del sector y de la contabilidad pública, pasando por una explicación sucinta del marco conceptual de la contabilidad pública y sus elementos (objetivos y usuarios de la información contable pública, principios y normas técnicas, proceso contable), para finalmente centrarse en los estados contables públicos y las herramientas de análisis e interpretación de la información financiera y los estados contables públicos.

## WEBGRAFIA

Contaduría General de la Nación (CGN). (s.f. c). Textos de Contabilidad Pública No. 3. La contabilidad y su utilidad en el Sector Público. Disponible en:

[http://www.contaduria.gov.co/wps/wcm/connect/ec735a17-2fa5-4cfa-b9c8-848e6f1dc287/La\\_contabilidad\\_y\\_su\\_utilidad.pdf?MOD=AJPERES](http://www.contaduria.gov.co/wps/wcm/connect/ec735a17-2fa5-4cfa-b9c8-848e6f1dc287/La_contabilidad_y_su_utilidad.pdf?MOD=AJPERES)

Contaduría General de la Nación (CGN). Subcontaduría General y de Investigación (2011). Textos de Contabilidad Pública No. 8. Avances en Contabilidad Pública. Disponible en:

<http://www.contaduria.gov.co/wps/wcm/connect/95bd60d6-c1a1-481a-95ac-45101174e282/Avances+en+Contabilidad+Pública.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=95bd60d6-c1a1-481a-95ac-45101174e282>

Díaz, H. (2011). Contabilidad General. Enfoque práctico (3ª edición ed.). Pearson Educación.

Gobernación de Antioquia - Dirección de Contabilidad. (2015). Estados Financieros. Disponible en: <http://antioquia.gov.co/images/pdf/Estados%20Financieros%20a%20Diciembre%2031%20de%202015-2014.pdf>

Rodríguez, O. (2013). Indicadores para Entidades Sin Fines de Lucro: El caso de la Fundación Gas Natural Fenosa. Disponible en:

<http://digibuo.uniovi.es/dspace/bitstream/10651/17744/8/TFM%20Rodriguez%20Novo,%20Oscar.pdf>

## GLOSARIO

**Capacidad de pago:** Se entenderá por capacidad de pago “el flujo mínimo de ahorro operacional que permite efectuar cumplidamente el servicio de la deuda en todos los años, dejando un remanente para financiar inversiones” (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, (pp. 61)).

**Contabilidad de Caja:** Es entendida como un Sistema de Registro en el cual se el cual se contabilizan los ingresos en el momento en que son efectivamente recibidos, y los gasto en el momento de pagarse o desembolsarse (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c).

**Contabilidad de Gestión:** “Sistema de información contable utilizado para satisfacer las necesidades internas de información de los diferentes usuarios, facilitando la toma de decisiones operacionales, así como la medición de las actuaciones de los administradores en relación con los planes, las políticas y los presupuestos establecidos” (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c, pp. 20).

**Contabilidad Patrimonial:** Es el sistema de cuentas que tiene como propósito la medición, valuación y registro de los activos, pasivos y patrimonio de las entidades con cometido estatal (Contaduría General de la Nación (CGN), s.f. c).

### UNIDAD DIDÁCTICA 3