

**EL VICEMINISTRO GENERAL<sup>1</sup> DEL MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO, EL  
DIRECTOR GENERAL DE CRÉDITO PÚBLICO Y TESORO NACIONAL, EL SUBDIRECTOR  
DE OPERACIONES Y EL COORDINADOR DEL GRUPO DE REGISTRO CONTABLE DE LA  
DIRECCION GENERAL DE CRÉDITO PÚBLICO Y TESORO NACIONAL**

**CERTIFICAN**

Que los saldos de los Estados Financieros a 31 de octubre de 2021, revelan los hechos, transacciones y operaciones realizadas por la entidad contable pública Deuda Pública Nación; fueron tomados de los libros de contabilidad generados por el Sistema de Información financiera SIIF; y se elaboraron conforme lo establecido por la Contaduría General de la Nación en el Marco Normativo para las Entidades del Gobierno mediante Resolución No. 533 de 2015 y sus modificatorias; el cual, forma parte integral del Régimen de Contabilidad Pública, adoptado a través de Resolución N°354 del 5 de septiembre de 2007, modificada por la Resolución 156 del 29 de mayo de 2018.

Que el contenido de los Estados Financieros de la entidad contable pública Deuda Pública Nación a 31 de octubre de 2021, refleja en forma fidedigna el valor total de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y cuentas de orden reportados en el libro mayor emitido por el sistema contable SIIF.

Que los activos representan un potencial de servicios o beneficios económicos futuros y los pasivos representan hechos pasados que implican un flujo de salida de recursos, en desarrollo de las funciones de cometido estatal del Ministerio de Hacienda y Crédito Público – Deuda Pública Nación.

Dado en Bogotá D.C, el primero (01) días del mes de diciembre de 2021.

---

**CICERON FERNANDO JIMENEZ RODRIGUEZ**  
C.C. 3.002.262  
Viceministro General

---

**CESAR AUGUSTO ARIAS HERNANDEZ**  
C.C. 80.055.641  
Director General Crédito Público y Tesoro Nacional

---

**JORGE ALBERTO CALDERON CARDENAS**  
C.C. 19.372.895  
Subdirector de Operaciones – DGCPTN

---

**EVER HERNAN MEJIA MORALES**  
C.C. 93.389.678  
Coordinador Grupo Registro Contable - DGCPTN  
Contador Público – T.P. 58825 - T

---

<sup>1</sup> Delegado mediante Resolución 2185 de 2018 y sus modificatorias, por el Representante Legal de la entidad, para la presentación y firma de los reportes contables y estados financieros de la Entidad Contable Pública Deuda Pública Nación, identificada con código de consolidación 923272395.

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO  
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL  
ENTIDAD CONTABLE PUBLICA 923272395 - DEUDA PUBLICA NACIÓN  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - COMPARATIVO OCTUBRE 31 2021 - OCTUBRE 31 2020  
EN PESOS

| CODIGO      | DESCRIPCIÓN                                                                | NOTA | ACTUAL<br>2021-10-31          | ANTERIOR<br>2020-10-31      | CODIGO      | DESCRIPCIÓN                                     | NOTA | ACTUAL<br>2021-10-31            | ANTERIOR<br>2020-10-31          |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------|-----------------------------|-------------|-------------------------------------------------|------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>1</b>    | <b>ACTIVOS</b>                                                             |      | <b>9.296.148.742.809,41</b>   | <b>7.763.500.015.017,57</b> | <b>2</b>    | <b>PASIVOS</b>                                  |      | <b>695.841.771.645.451,89</b>   | <b>606.082.737.966.614,23</b>   |
|             | <b>ACTIVOS CORRIENTE</b>                                                   |      | <b>3.298.547.633.452,32</b>   | <b>1.880.532.433.788,10</b> |             | <b>PASIVOS CORRIENTE</b>                        |      | <b>55.003.081.544.494,04</b>    | <b>54.196.741.904.755,47</b>    |
| <b>12</b>   | <b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>                                |      | <b>30.462.224.663,02</b>      | <b>67.885.231.155,56</b>    | <b>22</b>   | <b>EMISIÓN Y COLOCACIÓN DE TITULOS DE DEUDA</b> |      | <b>50.055.461.134.466,70</b>    | <b>48.688.378.436.601,73</b>    |
| <b>1236</b> | <b>INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO</b> |      | <b>30.462.224.663,02</b>      | <b>67.885.231.155,56</b>    | <b>2222</b> | <b>FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO</b>    |      | <b>22.881.469.654.412,75</b>    | <b>21.739.305.791.435,34</b>    |
| 123605      | Derechos en contratos swaps                                                |      | 61.684.268.026,95             | 133.400.348.367,06          | 222201      | Bonos y títulos emitidos                        |      | 22.881.469.654.412,75           | 21.739.305.791.435,34           |
| 123606      | Obligaciones en contratos swaps(cr)                                        |      | (31.222.043.363,93)           | (65.515.117.211,50)         | <b>2223</b> | <b>FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO</b>    |      | <b>25.466.533.510.768,08</b>    | <b>16.943.035.195.544,19</b>    |
| <b>13</b>   | <b>CUENTAS POR COBRAR</b>                                                  |      | <b>532.384,00</b>             | <b>4.09.1038.558,00</b>     | 222301      | Títulos tes                                     |      | 25.377.171.823.132,91           | 16.714.948.075.122,66           |
| <b>1384</b> | <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>                                            |      | <b>532.384,00</b>             | <b>4.09.1038.558,00</b>     | 222390      | Otros bonos y títulos emitidos                  |      | 89.361.687.635,17               | 228.087.120.421,53              |
| 138405      | Comisiones                                                                 |      | 532.384,00                    | 4.09.1038.558,00            | <b>2225</b> | <b>FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO</b>    |      | <b>1.707.457.969.285,87</b>     | <b>10.006.037.449.622,20</b>    |
| <b>14</b>   | <b>PRÉSTAMOS POR COBRAR</b>                                                |      | <b>2.354.821.624.338,86</b>   | <b>1.808.556.164.074,54</b> | 222590      | Otros bonos y títulos emitidos                  |      | 1.707.457.969.285,87            | 10.006.037.449.622,20           |
| <b>1416</b> | <b>PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS</b>                                 |      | <b>2.357.515.761.414,33</b>   | <b>1.808.295.426.885,01</b> | <b>23</b>   | <b>PRÉSTAMOS POR PAGAR</b>                      |      | <b>4.920.197.166.630,92</b>     | <b>5.495.231.407.356,42</b>     |
| 141601      | Creditos transitorios                                                      |      | 38.688.422.048,05             | 7.719.203,62                | <b>2313</b> | <b>FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO</b>    |      | <b>366.307.157.264,16</b>       | <b>336.078.633.895,19</b>       |
| 141644      | Creditos presupuestarios al gobierno general                               |      | 1.359.808.556,01              | 688.793.038,81              | 231301      | Préstamos banca comercial                       |      | 366.307.157.264,16              | 336.078.633.895,19              |
| 141645      | Creditos presupuestarios a las empresas no financieras                     |      | 0,01                          | 0,01                        | <b>2317</b> | <b>FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO</b>    |      | <b>4.553.890.009.366,77</b>     | <b>5.159.152.773.461,23</b>     |
| 141646      | Préstamos concedidos al gobierno general                                   |      | 627.802.871.674,17            | 225.102.706.380,48          | 231702      | Préstamos banca multilateral                    |      | 3.701.285.594.593,55            | 4.323.913.060.382,91            |
| 141647      | Préstamos concedidos a las empresas no financieras                         |      | 1.689.664.659.136,09          | 1.582.496.208.262,09        | 231703      | Préstamos banca de fomento                      |      | 444.417.313.703,31              | 366.974.934.708,23              |
| <b>1477</b> | <b>PRÉSTAMOS POR COBRAR DE DIFÍCIL RECAUDO</b>                             |      | <b>5.072.641.545.792,09</b>   | <b>44.474.968.552,56</b>    | 231704      | Préstamos de gobiernos                          |      | <b>408.187.101.069,90</b>       | <b>468.264.778.368,59</b>       |
| 147703      | Préstamos gubernamentales otorgados                                        |      | 5.072.641.545.792,09          | 44.474.968.552,56           | 231707      | Cuenta especial de deuda externa (cede)         | 0,01 |                                 | 1,51                            |
| <b>1480</b> | <b>DETERIORO ACUMULADO DE PRÉSTAMOS POR COBRAR (CR)</b>                    |      | <b>(5.075.335.682.867,56)</b> | <b>(44.214.231.363,03)</b>  | <b>24</b>   | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                        |      | <b>27.423.243.396,41</b>        | <b>13.132.060.797,32</b>        |
| 148026      | Préstamos gubernamentales otorgados                                        |      | (5.075.335.682.867,56)        | (44.214.231.363,03)         | <b>2490</b> | <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>                  |      | <b>27.423.243.396,41</b>        | <b>13.132.060.797,32</b>        |
| <b>19</b>   | <b>OTROS ACTIVOS</b>                                                       |      | <b>913.263.252.066,44</b>     | <b>0,00</b>                 | 249040      | Saldos a favor de beneficiarios                 |      | 13.613.961.047,86               | 1.520.267.406,33                |
| <b>1908</b> | <b>RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN</b>                               |      | <b>913.263.252.066,44</b>     | <b>0,00</b>                 | 249053      | Comisiones                                      |      | 13.809.282.348,55               | 11.611.793.390,99               |
| 190801      | En administración                                                          |      | 913.263.252.066,44            | 0,00                        |             |                                                 |      |                                 |                                 |
|             | <b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>                                                |      | <b>5.997.601.109.357,09</b>   | <b>5.882.967.581.229,47</b> |             | <b>PASIVOS NO CORRIENTE</b>                     |      | <b>640.838.690.100.957,85</b>   | <b>551.885.996.061.858,76</b>   |
| <b>12</b>   | <b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>                                |      | <b>30.181.955.802,02</b>      | <b>65.189.521.282,83</b>    | <b>22</b>   | <b>EMISIÓN Y COLOCACIÓN DE TITULOS DE DEUDA</b> |      | <b>508257789278280,42</b>       | <b>444.788.960.612.387,22</b>   |
| <b>1236</b> | <b>INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO</b> |      | <b>30.181.955.802,02</b>      | <b>65.189.521.282,83</b>    | <b>2223</b> | <b>FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO</b>    |      | <b>373.164.393.628.767,41</b>   | <b>329.292.224.827.927,02</b>   |
| 123605      | Derechos en contratos swaps                                                |      | 61.116.739.563,89             | 132.763.416.277,43          | 222301      | Títulos tes                                     |      | 372.196.945.209.833,42          | 328.344.280.403.283,14          |
| 123606      | Obligaciones en contratos swaps(cr)                                        |      | (30.934.783.761,87)           | (67.573.894.994,60)         | 222390      | Otros bonos y títulos emitidos                  |      | 967.448.418.933,99              | 947.944.424.643,88              |
| <b>14</b>   | <b>PRÉSTAMOS POR COBRAR</b>                                                |      | <b>5.967.419.153.555,07</b>   | <b>5.817.778.059.946,64</b> | <b>2225</b> | <b>FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO</b>    |      | <b>135.093.395.649.513,01</b>   | <b>115.496.735.784.460,20</b>   |
| <b>1416</b> | <b>PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS</b>                                 |      | <b>5.967.419.153.555,07</b>   | <b>5.817.778.059.946,64</b> | 222590      | Otros bonos y títulos emitidos                  |      | 135.093.395.649.513,01          | 115.496.735.784.460,20          |
| 141644      | Creditos presupuestarios al gobierno general                               |      | 671.679.317,08                | 2.065.775.778,65            | <b>23</b>   | <b>PRÉSTAMOS POR PAGAR</b>                      |      | <b>132.580.900.822.677,44</b>   | <b>107.097.035.449.471,54</b>   |
| 141646      | Préstamos concedidos al gobierno general                                   |      | 693.621.560.789,97            | 509.642.010.832,72          | <b>2314</b> | <b>FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO</b>    |      | <b>1.475.634.352.874,80</b>     | <b>1.460.634.352.874,80</b>     |
| 141647      | Préstamos concedidos a las empresas no financieras                         |      | 5.273.125.913.448,02          | 5.306.070.273.335,25        | 231490      | Otros préstamos                                 |      | 1.475.634.352.874,80            | 1.460.634.352.874,80            |
|             |                                                                            |      |                               |                             | <b>2317</b> | <b>FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO</b>    |      | <b>131.105.266.469.802,63</b>   | <b>105.636.401.096.596,74</b>   |
|             |                                                                            |      |                               |                             | 231702      | Préstamos banca multilateral                    |      | 108.548.683.683.360,74          | 85.048.210.174.777,79           |
|             |                                                                            |      |                               |                             | 231703      | Préstamos banca de fomento                      |      | 5.450.111.543.394,67            | 3.772.566.206.763,33            |
|             |                                                                            |      |                               |                             | 231704      | Préstamos de gobiernos                          |      | 5.963.161.526.493,55            | 5.454.068.146.605,52            |
|             |                                                                            |      |                               |                             | 231790      | Otros préstamos                                 |      | 11.143.309.716.553,67           | 11.361.556.568.450,09           |
|             |                                                                            |      |                               |                             |             | <b>TOTAL PASIVOS</b>                            |      | <b>695.841.771.645.451,89</b>   | <b>606.082.737.966.614,23</b>   |
|             |                                                                            |      |                               |                             | <b>3</b>    | <b>PATRIMONIO</b>                               |      | <b>(686.545.622.902.642,48)</b> | <b>(598.319.237.951.596,66)</b> |
|             |                                                                            |      |                               |                             | <b>31</b>   | <b>PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES DE GOBIERNO</b>  |      | <b>(686.545.622.902.642,48)</b> | <b>(598.319.237.951.596,66)</b> |
|             |                                                                            |      |                               |                             | <b>3105</b> | <b>CAPITAL FISCAL</b>                           |      | <b>(397.478.982.847.481,69)</b> | <b>(397.478.982.847.481,69)</b> |
|             |                                                                            |      |                               |                             | 310506      | Capital fiscal                                  |      | (397.478.982.847.481,69)        | (397.478.982.847.481,69)        |
|             |                                                                            |      |                               |                             | <b>3109</b> | <b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>      |      | <b>(202.818.989.533.419,97)</b> | <b>(76.618.908.241.334,03)</b>  |
|             |                                                                            |      |                               |                             | 310902      | Pérdidas o déficits acumulados                  |      | (202.818.989.533.419,97)        | (76.618.908.241.334,03)         |
|             |                                                                            |      |                               |                             | <b>3110</b> | <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                  |      | <b>(86.247.650.521.740,82)</b>  | <b>(124.221.346.862.780,94)</b> |
|             |                                                                            |      |                               |                             | 311002      | Pérdida o déficit del ejercicio                 |      | (86.247.650.521.740,82)         | (124.221.346.862.780,94)        |
|             | <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                        |      | <b>9.296.148.742.809,41</b>   | <b>7.763.500.015.017,57</b> |             | <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>                |      | <b>9.296.148.742.809,41</b>     | <b>7.763.500.015.017,57</b>     |

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO  
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL  
ENTIDAD CONTABLE PUBLICA 923272395 - DEUDA PUBLICA NACIÓN  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - COMPARATIVO OCTUBRE 31 2021 - OCTUBRE 31 2020  
EN PESOS

| CODIGO | DESCRIPCIÓN | NOTA | ACTUAL<br>2021-10-31 | ANTERIOR<br>2020-10-31 | CODIGO | DESCRIPCIÓN | NOTA | ACTUAL<br>2021-10-31 | ANTERIOR<br>2020-10-31 |
|--------|-------------|------|----------------------|------------------------|--------|-------------|------|----------------------|------------------------|
|--------|-------------|------|----------------------|------------------------|--------|-------------|------|----------------------|------------------------|

| 8 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS |                                             |  |                        |                        | 9 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS |                                                   |  |                         |                         |
|-----------------------------|---------------------------------------------|--|------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
|                             |                                             |  | 0,00                   | 0,00                   |                               |                                                   |  | 0,00                    | 0,00                    |
| 81                          | ACTIVOS CONTINGENTES                        |  | 7.151.760.768.029,64   | 9.324.914.905.983,22   | 91                            | PASIVOS CONTINGENTES                              |  | 6.573.082.047.629,64    | 8.727.807.407.740,22    |
| 8124                        | CONTRAGARANTIAS RECIBIDAS                   |  | 6.573.082.047.629,64   | 8.727.807.407.740,22   | 9125                          | DEUDA GARANTIZADA                                 |  | 6.573.082.047.629,64    | 8.727.807.407.740,22    |
| 812413                      | Del gobierno general                        |  | 357.749.865.135,76     | 338.988.177.988,80     | 912528                        | Al gobierno general                               |  | 357.749.865.135,76      | 762.402.184.858,02      |
| 812414                      | De las empresas                             |  | 6.215.332.182.493,88   | 8.388.819.229.751,42   | 912529                        | A las empresas                                    |  | 6.215.332.182.493,88    | 7.965.405.222.882,20    |
| 8190                        | OTROS ACTIVOS CONTINGENTES                  |  | 578.678.720.400,00     | 597.107.498.243,00     | 93                            | ACREEDORAS DE CONTROL                             |  | 38.018.596.271.429,32   | 8.248.256.502.984,15    |
| 819090                      | Otros derechos contingentes                 |  | 578.678.720.400,00     | 597.107.498.243,00     | 9350                          | PRESTAMOS POR RECIBIR                             |  | 38.018.368.120.281,52   | 8.248.028.351.836,35    |
| 89                          | DEUDORAS POR CONTRA (CR)                    |  | (7.151.760.768.029,64) | (9.324.914.905.983,22) | 935002                        | Banca multilateral                                |  | 7.492.038.708.748,61    | 2.673.045.817.200,90    |
| 8905                        | ACTIVOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)        |  | (7.151.760.768.029,64) | (9.324.914.905.983,22) | 935003                        | Banca de fomento                                  |  | 165.472.512.144,98      | 169.113.577.332,74      |
| 890508                      | Contragarantías recibidas                   |  | (6.573.082.047.629,64) | (8.727.807.407.740,22) | 935090                        | Otros empréstitos por recibir                     |  | 30.360.856.899.387,93   | 5.405.868.957.302,71    |
| 890590                      | Otros activos contingentes por el contrario |  | (578.678.720.400,00)   | (597.107.498.243,00)   | 9390                          | OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL               |  | 228.151.147,80          | 228.151.147,80          |
|                             |                                             |  |                        |                        | 939004                        | Pasivos cancelados por prescripción               |  | 228.151.147,80          | 228.151.147,80          |
|                             |                                             |  |                        |                        | 99                            | ACREEDORAS POR CONTRA (DB)                        |  | (44.591.678.319.058,96) | (16.976.063.910.724,37) |
|                             |                                             |  |                        |                        | 9905                          | PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA (DB)              |  | (6.573.082.047.629,64)  | (8.727.807.407.740,22)  |
|                             |                                             |  |                        |                        | 990506                        | Deuda garantizada                                 |  | (6.573.082.047.629,64)  | (8.727.807.407.740,22)  |
|                             |                                             |  |                        |                        | 9915                          | ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA (DB)             |  | (38.018.596.271.429,32) | (8.248.256.502.984,15)  |
|                             |                                             |  |                        |                        | 991507                        | Prestamos por recibir                             |  | (38.018.368.120.281,52) | (8.248.028.351.836,35)  |
|                             |                                             |  |                        |                        | 991590                        | Otras cuentas acreedoras de control por el contra |  | (228.151.147,80)        | (228.151.147,80)        |

CICERON FERNANDO JIMENEZ RODRIGUEZ  
C.C. 3.002.262  
Viceministro General  
Ministerio de Hacienda y Crédito Público  
(Ver Certificación Adjunta)

JORGE ALBERTO CALDERON CARDENAS  
C.C. 19.372.895  
Subdirector de Operaciones DGCPTN

CESAR AUGUSTO ARIAS HERNANDEZ  
C.C. 80.055.641  
Director General de Crédito Público y Tesoro Nacional

EVER HERNAN MEJIA MORALES  
C.C. 93.389.678  
T.P. No. 58825 T  
Coordinador Grupo Registro Contable DTN DGCPTN

| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO<br>DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL<br>ENTIDAD CONTABLE PUBLICA 923272395 - DEUDA PUBLICA NACIÓN<br>ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO DEL 1 DE ENERO AL 30 OCTUBRE DE 2021-2020<br>EN PESOS |                                                                                                |      |                                   |                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| CODIGO                                                                                                                                                                                                                                                    | DESCRIPCION                                                                                    | NOTA | ACTUAL<br>01-01-2021 - 31-10-2021 | ANTERIOR<br>01-01-2020 - 31-10-2020 |
| ACTIVIDADES ORDINARIAS                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                |      |                                   |                                     |
| 4                                                                                                                                                                                                                                                         | INGRESOS OPERACIONALES                                                                         |      | 117.434.941.456.847,79            | 94.052.515.181.812,48               |
| 44                                                                                                                                                                                                                                                        | TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES                                                                  |      | 0,00                              | 15.100.775,00                       |
| 4428                                                                                                                                                                                                                                                      | OTRAS TRANSFERENCIAS                                                                           |      | 0,00                              | 15.100.775,00                       |
| 442821                                                                                                                                                                                                                                                    | Transferencias por asunción de deudas                                                          |      | 0,00                              | 15.100.775,00                       |
| 47                                                                                                                                                                                                                                                        | OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES                                                               |      | 106.930.489.856.825,34            | 72.240.990.358.462,19               |
| 4705                                                                                                                                                                                                                                                      | FONDOS RECIBIDOS                                                                               |      | 57.608.204.320.878,15             | 50.029.023.100.826,68               |
| 470509                                                                                                                                                                                                                                                    | Servicio de la deuda                                                                           |      | 57.608.204.320.878,15             | 50.029.023.100.826,68               |
| 4720                                                                                                                                                                                                                                                      | OPERACIONES DE ENLACE                                                                          |      | 33.929.319.835.377,88             | 8.266.812.091.863,54                |
| 472081                                                                                                                                                                                                                                                    | Devoluciones de ingreso                                                                        |      | 33.929.319.835.377,88             | 8.266.812.091.863,54                |
| 4722                                                                                                                                                                                                                                                      | OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO                                                              |      | 15.392.965.700.569,31             | 13.945.155.165.771,97               |
| 472210                                                                                                                                                                                                                                                    | Pago de obligaciones con títulos                                                               |      | 14.346.752.422.877,64             | 12.482.000.648.407,56               |
| 472290                                                                                                                                                                                                                                                    | Otras operaciones sin flujo de efectivo                                                        |      | 1.046.213.277.691,67              | 1.463.154.517.364,41                |
| 48                                                                                                                                                                                                                                                        | OTROS INGRESOS                                                                                 |      | 10.504.451.600.022,45             | 21.811.509.722.575,29               |
| 4802                                                                                                                                                                                                                                                      | FINANCIEROS                                                                                    |      | 329.618.610.537,00                | 286.433.441.142,44                  |
| 480217                                                                                                                                                                                                                                                    | Ganancia por valoración de instrumentos derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo |      | 20.845.612.289,32                 | 49.531.666.615,44                   |
| 480221                                                                                                                                                                                                                                                    | Rendimiento efectivo préstamos por cobrar                                                      |      | 240.186.366.714,87                | 235.861.777.791,08                  |
| 480223                                                                                                                                                                                                                                                    | Comisiones                                                                                     |      | 312.331.657,00                    | 93.340.619,00                       |
| 480233                                                                                                                                                                                                                                                    | Otros intereses de mora                                                                        |      | 68.274.299.875,81                 | 946.656.116,92                      |
| 4806                                                                                                                                                                                                                                                      | AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO                                                                |      | 10.168.152.351.653,03             | 21.525.076.281.432,85               |
| 480638                                                                                                                                                                                                                                                    | Financiamiento interno de largo plazo en emisión y colocación de títulos de deuda              |      | 0,00                              | 691.514.272.588,17                  |
| 480640                                                                                                                                                                                                                                                    | Financiamiento externo de largo plazo en emisión y colocación de títulos de deuda              |      | 4.790.661.140.420,49              | 10.870.644.067.834,02               |
| 480645                                                                                                                                                                                                                                                    | Financiamiento externo de largo plazo en préstamos por pagar                                   |      | 5.304.788.421.849,24              | 9.962.180.462.855,45                |
| 480646                                                                                                                                                                                                                                                    | Préstamos por cobrar                                                                           |      | 292.136.442,56                    | 737.478.155,21                      |
| 480650                                                                                                                                                                                                                                                    | Recursos entregados en administración                                                          |      | 72.410.652.940,74                 | 0,00                                |
| 4830                                                                                                                                                                                                                                                      | REVERSIÓN DE LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR                                               |      | 6.680.637.832,42                  | 0,00                                |
| 483004                                                                                                                                                                                                                                                    | Préstamos por cobrar                                                                           |      | 6.680.637.832,42                  | 0,00                                |
| 5                                                                                                                                                                                                                                                         | GASTOS OPERACIONALES                                                                           |      | 203.698.314.609.798,93            | 216.684.674.244.998,96              |
| 53                                                                                                                                                                                                                                                        | DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES                                        |      | 95.112.116.815,21                 | 0,00                                |
| 5349                                                                                                                                                                                                                                                      | DETERIORO DE PRÉSTAMOS POR COBRAR                                                              |      | 95.112.116.815,21                 | 0,00                                |
| 534904                                                                                                                                                                                                                                                    | Préstamos gubernamentales otorgados                                                            |      | 95.112.116.815,21                 | 0,00                                |
| 54                                                                                                                                                                                                                                                        | TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES                                                                  |      | 1.910.148.503.068,66              | 1.002.889.087.132,50                |
| 5421                                                                                                                                                                                                                                                      | SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD                                                   |      | 1.252.087.214.304,51              | 0,00                                |
| 542104                                                                                                                                                                                                                                                    | Recursos para la financiación del sistema general de seguridad social en salud                 |      | 1.252.087.214.304,51              | 0,00                                |
| 5423                                                                                                                                                                                                                                                      | OTRAS TRANSFERENCIAS                                                                           |      | 658.061.288.764,15                | 1.002.889.087.132,50                |
| 542306                                                                                                                                                                                                                                                    | Transferencia por condonación de deudas                                                        |      | 161.167.634,69                    | 2.805.548.486,29                    |
| 542319                                                                                                                                                                                                                                                    | Transferencia por asunción de deudas                                                           |      | 653.786.442.148,60                | 995.774.561.731,96                  |
| 542320                                                                                                                                                                                                                                                    | Cofinanciación de los sistemas integrados de transporte masivo de pasajeros                    |      | 4.113.678.980,86                  | 4.308.976.914,25                    |
| 57                                                                                                                                                                                                                                                        | OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES                                                               |      | 138.167.790.055.072,83            | 120.845.681.198.614,44              |
| 5720                                                                                                                                                                                                                                                      | OPERACIONES DE ENLACE                                                                          |      | 120.088.775.342.235,06            | 104.798.223.729.568,12              |
| 572080                                                                                                                                                                                                                                                    | Recaudos                                                                                       |      | 120.088.775.342.235,06            | 104.798.223.729.568,12              |
| 5722                                                                                                                                                                                                                                                      | OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO                                                              |      | 18.079.014.712.837,77             | 1.604.745.746.9046,32               |
| 572210                                                                                                                                                                                                                                                    | Pago de obligaciones con títulos                                                               |      | 17.810.107.785.737,79             | 15.530.459.673.730,96               |
| 572290                                                                                                                                                                                                                                                    | Otras operaciones sin flujo de efectivo                                                        |      | 268.906.927.099,98                | 516.997.795.315,36                  |
| 58                                                                                                                                                                                                                                                        | OTROS GASTOS                                                                                   |      | 63.525.263.934.842,23             | 94.836.103.959.252,02               |
| 5802                                                                                                                                                                                                                                                      | COMISIONES                                                                                     |      | 63.525.263.934.842,23             | 262.414.147.842,53                  |
| 580240                                                                                                                                                                                                                                                    | Comisiones servicios financieros                                                               |      | 175.442.349.182,68                | 262.414.147.842,53                  |
| 5803                                                                                                                                                                                                                                                      | AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO                                                                |      | 37.155.855.696.769,71             | 54.256.174.110.797,01               |
| 580303                                                                                                                                                                                                                                                    | Préstamos por cobrar                                                                           |      | 168.051.542,68                    | 116.008.301,70                      |
| 580338                                                                                                                                                                                                                                                    | Financiamiento inter de largo plazo en emisión y colocación de títulos de deuda                |      | 5.068.317.147.674,64              | 2.544.118.448.919,25                |
| 580340                                                                                                                                                                                                                                                    | Financiamiento exter de largo plazo en emisión y colocación de títulos de deuda                |      | 15.917.159.177.530,42             | 28.063.938.669.649,37               |
| 580345                                                                                                                                                                                                                                                    | Financiamiento externo de largo plazo en préstamos por pagar                                   |      | 16.158.087.374.132,00             | 23.648.000.983.926,69               |
| 580349                                                                                                                                                                                                                                                    | Recursos entregados en administración                                                          |      | 12.123.945.889,97                 | 0,00                                |
| 5804                                                                                                                                                                                                                                                      | FINANCIEROS                                                                                    |      | 26.193.965.888.889,84             | 40.317.515.700.612,48               |
| 580426                                                                                                                                                                                                                                                    | Pérdida por baja en cuentas de préstamos por cobrar                                            |      | 0,00                              | 16.819.903.499.463,05               |
| 580428                                                                                                                                                                                                                                                    | Costo efectivo de títulos emitidos - financiamiento interno de corto plazo                     |      | 4.455.811.422,38                  | 3.461.072.070,58                    |
| 580429                                                                                                                                                                                                                                                    | Costo efectivo de títulos emitidos - financiamiento interno de largo plazo                     |      | 18.465.287.523.511,51             | 16.231.960.621.638,74               |
| 580431                                                                                                                                                                                                                                                    | Costo efectivo de títulos emitidos - financiamiento externo de largo plazo                     |      | 5.454.597.596.592,80              | 5.221.591.672.257,60                |
| 580434                                                                                                                                                                                                                                                    | Costo efectivo de préstamos por pagar - financiamiento interno de corto plazo                  |      | 133.022.142,31                    | 358.590.328,74                      |
| 580437                                                                                                                                                                                                                                                    | Costo efectivo de préstamos por pagar - financiamiento externo de largo plazo                  |      | 2.269.491.935.220,84              | 2.040.240.244.853,77                |
| DEFICIT OPERACIONAL                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                |      | (86.263.373.152.951,14)           | (122.632.159.063.186,48)            |
| 4                                                                                                                                                                                                                                                         | INGRESOS NO OPERACIONALES                                                                      |      | 15.722.631.210,32                 | 24.146.734.573,96                   |
| 48                                                                                                                                                                                                                                                        | OTROS INGRESOS                                                                                 |      | 15.722.631.210,32                 | 24.146.734.573,96                   |
| 4808                                                                                                                                                                                                                                                      | INGRESOS DIVERSOS                                                                              |      | 15.722.631.210,32                 | 24.146.734.573,96                   |
| 480826                                                                                                                                                                                                                                                    | Recuperaciones                                                                                 |      | 12.811.088.260,77                 | 23.068.881.159,11                   |
| 480827                                                                                                                                                                                                                                                    | Aprovechamientos                                                                               |      | 2.911.542.949,55                  | 1.077.853.414,85                    |
| 5                                                                                                                                                                                                                                                         | GASTOS NO OPERACIONALES                                                                        |      | 0,00                              | 1.613.334.534.168,42                |
| 58                                                                                                                                                                                                                                                        | OTROS GASTOS                                                                                   |      | 0,00                              | 1.613.334.534.168,42                |
| 5890                                                                                                                                                                                                                                                      | GASTOS DIVERSOS                                                                                |      | 0,00                              | 1.613.334.534.168,42                |
| 589090                                                                                                                                                                                                                                                    | Otros gastos diversos                                                                          |      | 0,00                              | 1.613.334.534.168,42                |
| EXCEDENTE (DEFICIT) NO OPERACIONAL                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                |      | 15.722.631.210,32                 | (1.589.187.799.594,46)              |
| DEFICIT DEL EJERCICIO                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                |      | (86.247.650.521.740,82)           | (124.221.346.862.780,94)            |

CICERON FERNANDO JIMENEZ RODRIGUEZ  
C.C. 3.002.262  
Viceministro General  
Ministerio de Hacienda y Crédito Público  
(Ver Certificación Adjunta)

JORGE ALBERTO CALDERON CARDENAS  
C.C. 19.372.895  
Subdirector de Operaciones DGCPTN

CESAR AUGUSTO ARIAS HERNANDEZ  
C.C. 80.055.641  
Director General de Crédito Público y Tesoro Nacional

EVER HERNAN MEJIA MORALES  
C.C. 93.389.678  
T.P. No. 58825 T  
Coordinador Grupo Registro Contable DGCPTN