

**SITUACION Y RESULTADOS DE LAS
FINANZAS PÚBLICAS DEL NIVEL NACIONAL
A 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

TABLA DE CONTENIDO

1 PRESENTACION.....	4
1.1 METODOLOGÍA DE CONSOLIDACIÓN.....	4
1.1.1 CLASIFICACIÓN DE ENTIDADES	4
1.1.1.1 Criterios.....	4
1.1.1.2 Centros de Consolidación.....	5
1.1.2 ASPECTOS BÁSICOS DEL PROCESO	5
1.1.2.1 Determinación del interés minoritario	5
1.1.2.2 Eliminaciones de operaciones recíprocas.....	6
1.1.3 PARAMETROS DEL PROCESO DE CONSOLIDACIÓN.....	6
1.1.3.1 Información contable básica	7
1.1.3.2 Tabla de participación patrimonial.....	7
1.1.3.3 Catálogo de Cuentas para la Consolidación	7
1.1.4 ASPECTOS PREVIOS AL PROCESO.....	7
1.1.4.1 Validación de la información	8
1.1.5 DESARROLLO DEL PROCESO	8
1.1.5.1 Fases.....	8
1.1.5.2 Eliminación de operaciones recíprocas con reglas especiales.....	10
1.1.5.3 Clasificación de las diferencias de Operaciones Recíprocas.....	11
1.2 REGLA ESPECIAL DE ELIMINACIÓN PARA EL AÑO 2003.....	11
1.2.1 ENTIDADES EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN.....	11
1.3 COBERTURA.....	12
2 ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL	16
2.1 BALANCE GENERAL.....	16
2.2 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	19
2.3 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL.....	20
3 NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL NIVEL NACIONAL	22
3.1 NOTAS AL ACTIVO.....	22
3.1.1 EFECTIVO.....	22
3.1.2 INVERSIONES.....	23
3.1.3 RENTAS POR COBRAR.....	24
3.1.4 DEUDORES.....	24
3.1.5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	27
3.1.6 RECURSOS NATURALES	28
3.1.7 BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO	30
3.1.8 PRINCIPAL Y SUBALTERNA.....	31
3.2 NOTAS DEL PASIVO.....	32
3.2.1 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO.....	32
3.2.2 OPERACIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS.....	35
3.2.3 OBLIGACIONES FINANCIERAS	37
3.2.4 CUENTAS POR PAGAR	38
3.2.5 OBLIGACIONES LABORALES	40
3.2.6 OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS.....	41
3.2.7 PASIVOS ESTIMADOS	42
3.2.8 OTROS PASIVOS.....	48
3.2.9 CUENTAS DE ORDEN.....	49

3.2.9.1	Cuentas de Orden Deudoras	49
3.2.9.2	Cuentas de Orden Acreedoras	51
3.2.10	ANALISIS DE LOS SALDOS POR OPERACIONES RECIPROCAS	53
4	ESTADOS CONTABLES DEL NIVEL NACIONAL NO FINANCIERO	57
4.1	GOBIERNO GENERAL	57
4.1.1	ADMINISTRACIÓN CENTRAL NACIONAL	57
4.1.1.1	Balance	57
4.1.1.2	Estado de actividad financiera económica y social	60
4.1.2	NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE LA ADMINISTRACIÓN CENTRAL	63
4.1.2.1	Inversiones	63
4.1.2.2	Rentas por cobrar	64
4.1.2.3	Transferencias y Sistema General De Participaciones	66
4.1.3	ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA	69
4.1.3.1	Balance general	69
4.1.3.2	Estado de actividad financiera, económica y social	71
4.1.4	ESTADOS CONSOLIDADOS DE SEGURIDAD SOCIAL	71
4.1.4.1	Balance general	71
4.1.4.2	Estado de actividad financiera, económica y social	73
4.2	ESTADOS CONSOLIDADOS DE EMPRESAS	74
4.2.1	EMPRESAS NO FINANCIERAS	74
4.2.1.1	Balance General	74
4.2.1.2	Estado de Actividad Financiera, Económica y Social	76
5	ESTADOS CONTABLES DEL NIVEL NACIONAL FINANCIERO	78
5.1	BALANCE GENERAL	78
5.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL	80
5.3	BALANCE GENERAL POR COMPONENTES DEL SECTOR FINANCIERO	82
5.4	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL POR COMPONENTES DEL SECTOR FINANCIERO	84
6	INFORMES COMPLEMENTARIOS	87
6.1	AVANCE EN EL SANEAMIENTO CONTABLE	87
6.1.1	MARCO NORMATIVO	87
6.1.2	ANALISIS DEL FORMATO CGN2003.005	88
6.1.2.1	Información Estadística	88
6.1.2.2	Información cuantitativa	88
6.2	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION	91
6.3	RECURSOS PARA APOYO AL SISTEMA FINANCIERO	92
6.4	IMPACTO EN EL BALANCE CONSOLIDADO POR LOS CAMBIOS EN LOS PARAMETROS DEL PROCESO DE CONSOLIDACION	95
6.5	INFORME SOBRE ENTIDADES EN LIQUIDACION	98
6.5.1	PROGRAMA RENOVACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	98
6.5.2	FUSIÓN DE ENTIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN CENTRAL	98
6.5.3	ESCISIÓN DE ENTIDADES DESCENTRALIZADAS	99
6.5.4	LIQUIDACIÓN Y TRANSFORMACIÓN DE ENTIDADES	100

1 PRESENTACION

En cumplimiento del mandato constitucional desarrollado mediante la Ley 298 de 1996, el Contador General de la Nación se permite dar a conocer a la Contraloría General de la República, en su condición de máximo organismo de control fiscal, al Congreso de la República para su conocimiento y análisis, las autoridades macroeconómicas y demás estamentos gubernativos, así como a la ciudadanía en general para efectos del control social, los estados consolidados de la Nación correspondientes al ejercicio 2003.

El presente documento revela los aspectos fundamentales sobre la situación y evolución de los bienes, derechos y obligaciones de la Nación, el resultado de la actividad financiera, económica y social y los cambios en el patrimonio, obtenidos después de surtir un proceso técnico de consolidación de la información contable básica de las entidades del orden nacional.

1.1 METODOLOGÍA DE CONSOLIDACIÓN

Los estándares internacionales de contabilidad definen dos métodos de consolidación de estados financieros: *El método de integración proporcional y el método de integración global*. El primero consiste en que cada una de las sociedades controlantes incorporan a sus estados financieros individuales la proporción de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de las sociedades que controla, efectuando las eliminaciones a que haya lugar. La aplicación de este método no da lugar a registrar interés minoritario. El método de integración global consiste en incorporar a los estados financieros individuales de la controladora o matriz todos los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos de sus subsidiarias. La aplicación de éste método da lugar al registro del interés minoritario por la proporción del patrimonio que no le corresponde.

La consolidación contable del Sector Público Colombiano, se puede enmarcar dentro de las características que identifican al método de integración global, con la diferencia fundamental que, lo que determina las entidades objeto de consolidación no es la participación patrimonial de una entidad (matriz) en otra (subsidiaria), sino el nivel, sector, región, departamento o grupo de entidades que se pretende consolidar, que constituyen los denominados *Centros de Consolidación*, los cuales son determinados atendiendo criterios económicos y jurídicos.

El proceso de consolidación del Sector Público Colombiano considera al centro de consolidación como la unidad básica y el objetivo de este proceso es revelar los saldos y flujos de un periodo originados por transacciones con el sector privado y con las entidades públicas distintas a las que participan en un centro de consolidación.

1.1.1 CLASIFICACIÓN DE ENTIDADES

1.1.1.1 Criterios

La clasificación de las entidades obedece a criterios principalmente económicos, siguiendo las recomendaciones promulgadas por el Fondo Monetario Internacional (FMI) y la Organización de Naciones Unidas (ONU), teniendo presente la estructura del Sistema de Cuentas Nacionales.

En este sentido lo señala el Manual Funcional del Proceso de Consolidación de Información Contable Pública, al determinar los parámetros de clasificación de los entes públicos:

“La presente clasificación permite realizar agregados para presentar la clasificación que acoge los criterios económicos avalados y difundidos internacionalmente por organismos como el Fondo

Monetario Internacional y la Organización de las Naciones Unidas, entre otros. Así mismo, la presente clasificación, es compatible con la organización estructural del Estado Colombiano contenida en la Ley 489 de 1998, al tiempo que recoge los lineamientos definidos por la Comisión de Estadísticas de las Finanzas Públicas – CEFP”.

Concluye el Manual Funcional del Proceso de Consolidación con relación a los criterios de clasificación de las entidades públicas:

“De esta manera, la clasificación de entidades del sector público colombiano asumida por la CGN, contiene en esencia criterios económicos de agrupación soportados en la implementación de estándares internacionales orientados a elaborar comparaciones entre diversos países y que presenta como novedad, la primacía del ente público como unidad institucional básica de gestión y referente esencial de observación”.

1.1.1.2 Centros de Consolidación

Corresponden al conjunto de entidades que se agrupan con criterios económicos y jurídicos para consolidarse.

Son ejemplos de centros de consolidación: **Nivel Nacional**, el cual incluye para consolidar a todas las entidades y organismos de este nivel, tanto entidades de gobierno general (Ej. Ministerios, Departamentos Administrativos, Superintendencias, Establecimientos públicos) como Empresas (Industriales y Comerciales, Sociedades de Economía Mixta, Empresas Sociales, Empresas de Servicios Públicos); **Nivel Nacional – Gobierno General**: Se incluyen los organismos y entidades de la Administración Central (Ministerios, Departamentos Administrativos, Superintendencias, Unidades Administrativas Especiales), Descentralizadas (Establecimientos Públicos) y Entidades de Seguridad Social.

La primer clasificación que se determina corresponde a los conceptos económicos de Sector Público Financiero y Sector Público No Financiero, y al interior de éstos, atendiendo criterios de organización administrativa en el Estado, por nivel nacional y nivel territorial.

Ahora bien, al determinarse o clasificarse las entidades a consolidar en cada centro de consolidación, se aplican para estas entidades las reglas propias del método de consolidación de integración global, tales como: determinación del interés minoritario, eliminaciones de operaciones recíprocas.

1.1.2 ASPECTOS BÁSICOS DEL PROCESO

1.1.2.1 Determinación del interés minoritario

Al estructurarse los centros de consolidación y agruparse las entidades que los conforman, es posible que entre éstas se den relaciones de participación patrimonial, así:

- Que una entidad del centro de consolidación tenga participación patrimonial en otra del mismo centro de consolidación.
- Que una entidad de otro centro de consolidación tenga participación patrimonial en entidades que pertenecen al centro de consolidación.
- Que dentro de las entidades que conforman el centro de consolidación, exista participación del sector privado.

En el primer caso, esta relación de inversión-patrimonio es objeto de eliminación en el proceso, por cuanto en el centro de consolidación se integran uno a uno todos los conceptos y valores de las entidades.

En el segundo caso, el proceso debe determinar el valor del patrimonio del centro de consolidación y restarle la proporción que corresponde a la participación que tienen entidades públicas que no pertenecen al centro de consolidación. Esta proporción corresponde al INTERÉS MINORITARIO DEL SECTOR PÚBLICO, el cual se revela en forma separada del pasivo y del patrimonio.

En el tercer caso, se procede de igual forma al segundo. El proceso debe determinar el valor proporcional que del patrimonio del centro de consolidación le corresponde al sector privado. Esta proporción corresponde al INTERÉS MINORITARIO DEL SECTOR PRIVADO, el cual se revela en forma separada del pasivo y del patrimonio.

De igual manera se procede con el cálculo de la utilidad o pérdida del centro de consolidación y la proporción que le corresponde a entidades públicas de otros centros de consolidación y al sector privado. Esta proporción se revela en forma separada dentro del Estado de Actividad Financiera, Económica y Social, o Estado de Resultados.

1.1.2.2 Eliminaciones de operaciones recíprocas

En la consolidación de un determinado centro o grupo de entidades, el objetivo es ELIMINAR las transacciones o relaciones que se dieron en el periodo entre las entidades que conforman el respectivo centro de consolidación, y revelar los saldos y flujos originados en las transacciones o relaciones que se dieron con entidades públicas que pertenecen a un centro de consolidación distinto al que es objeto de consolidación y los que corresponden a transacciones con el sector privado.

El caso de las transacciones que dieron con entidades distintas a las que están dentro del centro de consolidación, serán objeto de ELIMINACIONES en un proceso posterior, que corresponde al momento en que estas entidades entren a formar parte de un centro de consolidación mayor, que las agrupe, dado que el proceso se adelanta en forma jerárquica, desde los centros de consolidación menores hasta el mayor, que corresponderá a todo el Sector Público.

1.1.3 PARAMETROS DEL PROCESO DE CONSOLIDACIÓN

El proceso de consolidación de la información contable del Sector Público Colombiano necesita de unos elementos que le permiten su operación normal y que son indispensables para llevarlo a cabo. Estos elementos o parámetros son: La matriz de correlaciones, tabla de participación patrimonial, la información contable básica, y el catálogo de cuentas para consolidación.

1.1.3.1 Matriz de correlaciones

Es el núcleo central del proceso. Corresponde a las diferentes cuentas del activo, pasivo, patrimonio, ingresos, gastos y costos, de acuerdo con el PGCP vigente que son objeto de enfrentamiento o relaciones entre las entidades públicas. Es decir, la matriz reúne las cuentas que deben ser utilizadas por las distintas entidades públicas en una relación o transacción bilateral. Significa que si existe una transacción entre entidades públicas que involucre un deudor para una y un acreedor para la otra, la matriz tendrá las distintas posibilidades de correlación de esta operación.

Esta operación debe ser reportada por las entidades involucradas y al estar contemplada dentro de la matriz de correlaciones, es objeto de eliminación en el proceso de consolidación.

1.1.3.2 Información contable básica

Corresponde a la información que remiten las entidades públicas a la CGN para ser objeto de consolidación. Esta información se envía en forma trimestral y corresponde a:

- Saldos de las cuentas. Corresponde a un balance de comprobación, se envía en un formato denominado CGN96.001
- Operaciones recíprocas. Corresponde a los saldos de las transacciones entre entidades públicas, el cual se envía en un formato denominado CGN96.002
- Participación patrimonial. Corresponde a la estructura y conformación del patrimonio de una empresa pública, que debe remitirse en un formato denominado CGN98.003.

1.1.3.3 Tabla de participación patrimonial

Corresponde a la relación que existe entre las entidades públicas que tienen relación de inversión y patrimonio. Esta tabla revela la participación en el patrimonio de una entidad pública de otras entidades públicas o del Sector Privado. Su objetivo es permitir el cálculo del interés minoritario tanto del sector público como del sector privado y la eliminación de esta relación cuando corresponde a entidades dentro de un mismo centro de consolidación.

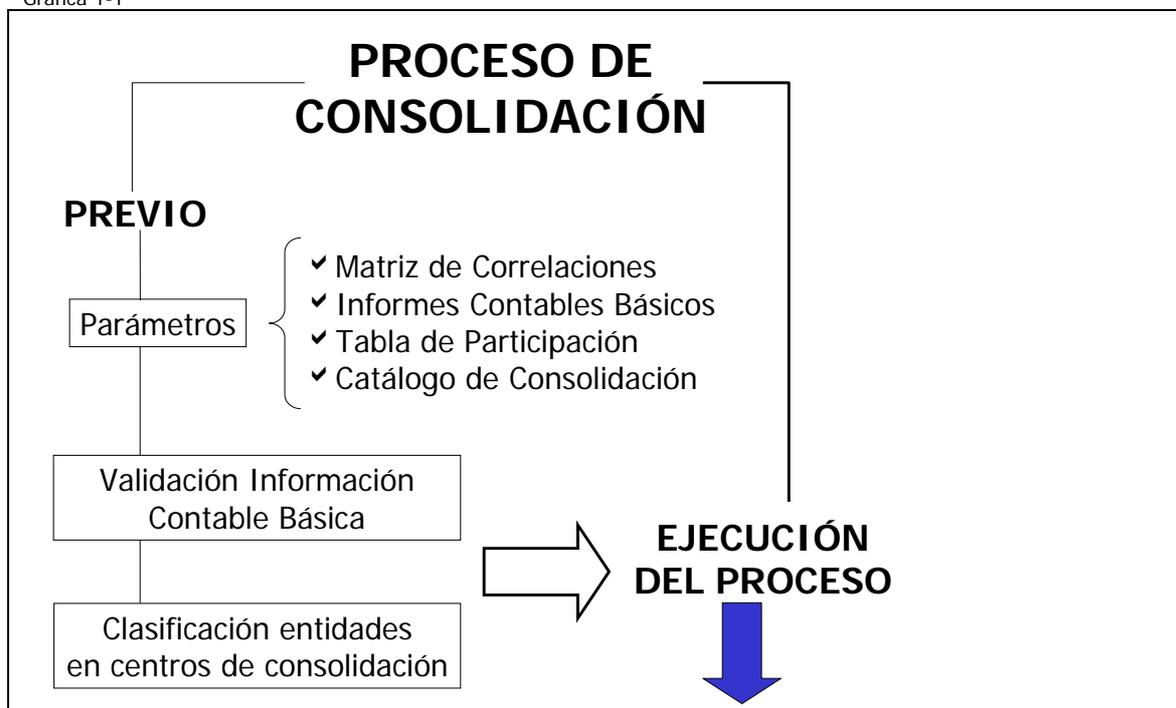
1.1.3.4 Catálogo de Cuentas para la Consolidación

Corresponde a las distintas cuentas creadas por la CGN exclusivamente para el proceso de consolidación y en las cuales se revelan las diferencias originadas en la comparación de los montos reportados como operaciones recíprocas entre las entidades que participan en el proceso de consolidación..

Igualmente, estas cuentas permiten revelar los valores del Interés Minoritario, de las utilidades o pérdidas del consolidado, que se obtienen en el proceso.

1.1.4 ASPECTOS PREVIOS AL PROCESO

Grafica 1-1



1.1.4.1 Validación de la información

La información contable básica que es objeto de consolidación se somete a un proceso previo de verificación de consistencia. La CGN creó un sistema de validación que reposa en cada una de las entidades, el cual busca armonizar y garantizar que la información a consolidar reúne unas características mínimas de consistencia. La validación le indicará a las entidades las situaciones inconsistentes detectadas, las cuales deben ser objeto de corrección.

1.1.5 DESARROLLO DEL PROCESO

1.1.5.1 Fases

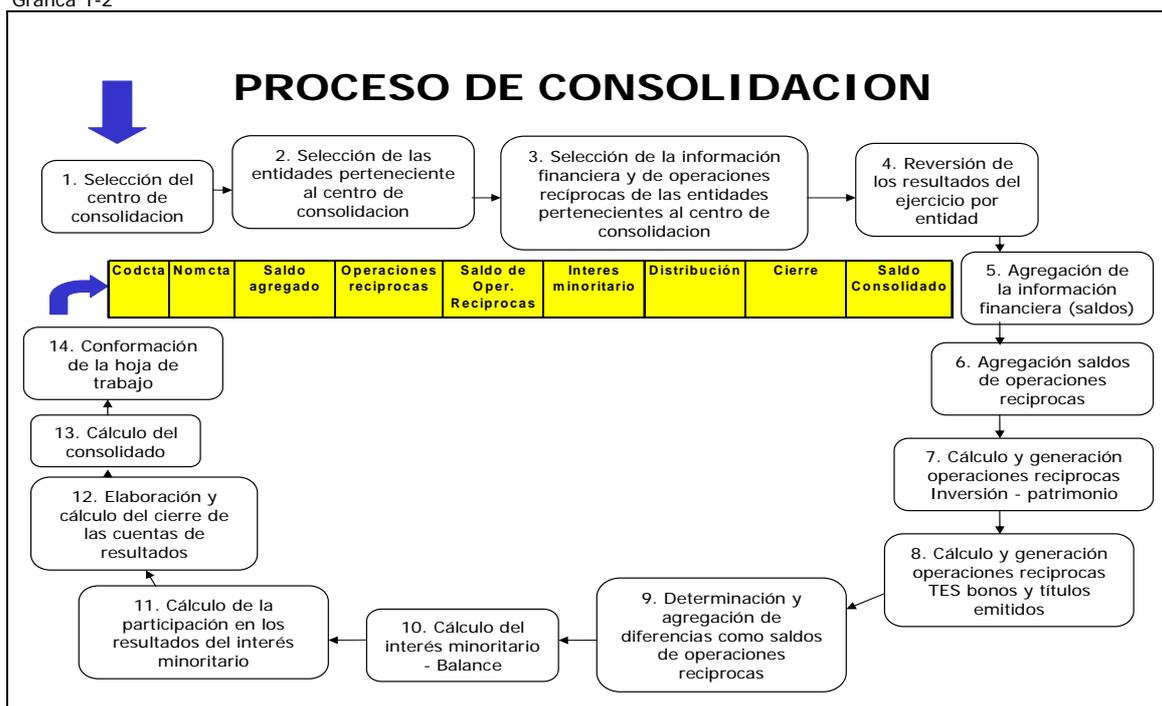
Preparación de la información. En esta fase se dispone de la información de los formatos CGN-96-001, CGN-96-002 y CGN-98-003, se definen los centros de consolidación y se agrupan las entidades en ellos. Por tratarse de un proceso de consolidación de información financiera orientado a calcular el resultado consolidado, es necesario excluir los saldos de las cuentas 3110, 3230, 3231 y 3232 "Resultado del ejercicio" y 5905 - Cierre de Ingresos, gastos y costos, en las que se habían realizados los cierres contables individuales.

Deducción de la operación básica Inversión – Patrimonio y determinación del interés minoritario. Al tiempo que se depuran los montos reportados como inversiones patrimoniales controlantes, el aplicativo, utilizando la tabla de participación patrimonial, calcula el saldo recíproco de cada una de las subcuentas del patrimonio que en caso de presentar diferencias, es revelado en las cuentas de saldos por conciliar de Inversiones y de Patrimonio 1800400 y 1800500. En esta misma fase, se determina la participación del interés minoritario en el patrimonio del respectivo centro consolidado.

Agregación de la información financiera. En esta fase la información de los formatos CGN-96-001 de cada una de las entidades se suma y se revela en la columna "saldo agregado" de la hoja de trabajo.

Agregación de saldos de operaciones recíprocas reportadas y calculadas. Corresponde a la acumulación de la información de los formatos CGN-96-002 reportados por las entidades y a las operaciones recíprocas calculadas por la CGN en la ejecución del proceso, revelándose en la columna "saldo de operaciones recíprocas" de la hoja de trabajo.

Grafica 1-2



Determinación de saldos de operaciones recíprocas. El proceso depura los saldos de transacciones recíprocas reportadas considerando como regla general su deducción y revelando, en caso de presentarse, la diferencia obtenida de su conciliación como "saldos de operaciones recíprocas" como parte de la clase en que son reportados los valores inferiores, teniendo en cuenta la matriz de correlaciones. Igualmente, realiza la depuración de operaciones recíprocas consideradas especiales tales como: TES, bonos y demás títulos emitidos.

Depuración de los saldos de operaciones recíprocas reportados y calculados. Una vez establecidas las diferencias originadas tanto en el enfrentamiento de la información reportada por las entidades como en las calculadas por la CGN, se generan registros específicos en las subcuentas propias del proceso de consolidación que son revelados en la columna denominada "saldos de operaciones recíprocas" de la hoja de trabajo.

Determinación y reclasificación de partidas consolidadas. Tratándose de los saldos de operaciones recíprocas en el patrimonio obtenidos cuando los montos patrimoniales calculados son inferiores a los valores reportados como inversiones patrimoniales controlantes, éstos son reclasificados para presentar la variación neta de los activos del respectivo centro de consolidación.

Determinación y distribución de los resultados en el Interés Minoritario. Como complemento de la depuración de la transacción recíproca Inversión-Patrimonio se establece y registra la participación del interés minoritario, público o privado, del respectivo centro de consolidación. Ahora bien, los resultados consolidados obtenidos son distribuidos en la proporción en que finalmente quede el interés minoritario y el patrimonio correspondiente al grupo de entidades consolidadas de cada centro tomando como base el resultado del ejercicio reportado por las entidades. Estas dos operaciones son reveladas en la columna "Interés minoritario" de la hoja de trabajo.

Cálculo del cierre de estados financieros consolidados. A partir de los saldos finales consolidados de las subcuentas de ingresos, gastos y costos se procede a efectuar su cierre contra la cuenta de "cierre de consolidación". Este procedimiento opera tanto para los saldos de las subcuentas de resultado consolidadas como para las respectivas partidas de saldos por conciliar.

Cálculo del Consolidado. Una vez ejecutadas las anteriores fases del proceso, el aplicativo calcula el consolidado restando del saldo agregado, las operaciones recíprocas y los saldos por conciliar, y agregando el interés minoritario, el cierre y la distribución del Interés minoritario.

1.1.5.2 Eliminación de operaciones recíprocas con reglas especiales

Inversiones patrimoniales controlantes en entidades que presentan pérdidas recurrentes. Considerando que la responsabilidad del Estado, en aquellas entidades que presentan pérdidas recurrentes puede exceder los montos inicialmente invertidos, es necesario que las entidades inversionistas registren en sus estados contables, el efecto de tales pasivos contingentes y que, el mismo sea enfrentado en el proceso de consolidación haciendo parte de la eliminación de inversión contra el patrimonio. Para el efecto, se generalizó para todas las entidades la posibilidad de incluir estas contingencias y se habilitó en la tabla de correlaciones.

En consecuencia, se enfrenta la inversión neta de provisiones y pasivos contingentes contra el patrimonio de la entidad receptora de los aportes patrimoniales.

Operaciones de TES, bonos y títulos emitidos, con información de la entidad inversora. Teniendo en cuenta que tanto los TES, bonos y títulos cuya colocación primaria se adelanta mediante el mecanismo de subasta pública, como para los que se negocian en el mercado secundario, se dificulta que el ente emisor identifique en todo momento al tercero que los adquiere impidiendo su reporte como saldos recíprocos y que, por su parte, el ente inversor que adquiere los títulos es quien identifica con precisión y en todo momento al respectivo ente emisor, el aplicativo de consolidación depura este tipo de transacciones recíprocas contando exclusivamente con la información reportada por los entes inversionistas en su formato CGN-96-002.

Para generar la operación recíproca de bonos y títulos (TES), con independencia de las porciones corriente y no corriente, el aplicativo toma el valor total de las operaciones recíprocas de inversión, omitiendo las de deuda por TES, bonos y títulos. Los montos reportados de las inversiones en el formato CGN-96-002, constituyen el valor máximo a deducir tanto en las inversiones como en la deuda.

La reducción se realiza tomando los valores reportados en el formato CGN96-002 por el inversionista, enfrentando este valor con los valores reportados en el formato CGN 96-001, por el emisor del título (Ministerio de Hacienda y Crédito Público), de acuerdo a un orden y cuentas previamente definidas. En ninguno de los dos casos es posible que la presente depuración cambie la naturaleza de las cuentas de saldos reportados en el formato CGN-96-001 que se trasladan a los resultados consolidados.

Conviene señalar que el procedimiento definido permite corregir las situaciones de utilización inadecuada de subcuentas recíprocas habilitadas para el efecto que han caracterizado dichos reportes en materia de inversiones de portafolio y con fines de política y facilita la deducción de esta operación recíproca, dado que al conocer de antemano la entidad que emite los títulos, la operación recíproca se genera con ella, con independencia del reporte equivocado con otra entidad, por negociaciones de éstos títulos en mercados secundarios.

1.1.5.3 Clasificación de las diferencias de Operaciones Recíprocas

Considerando que no todas las diferencias de operaciones recíprocas resultantes de los montos reportados como transacciones bilaterales corresponden a situaciones atribuibles a deficiencias o heterogeneidad en los procesos y procedimientos de las áreas financieras y que algunos de ellos se presentan inevitablemente atendiendo a la normatividad que regula el reconocimiento y revelación de las transacciones, la CGN procedió a categorizarlos con el fin de concentrar las acciones de seguimiento y control en aquellos que no poseen una debida justificación técnica.

En este sentido es factible generar cinco tipos de reportes específicos para los casos con justificación técnica bien sea por la metodología de reconocimiento o el momento de la causación, así como uno para los que efectivamente presentan dificultades manifiestas en la conciliación. Estas partidas se ponderan necesariamente en función del total consolidado de la respectiva clase. Los tipos de saldos son:

- Inconsistencias en registros contables
- Justificados por la normatividad y criterio contable
- Justificados por el momento de la causación
- Diferencias transitorias inversiones controlantes
- Saldos por conciliar generados en el enfrentamiento de las operaciones relacionadas con el sistema de seguridad social
- Saldos por conciliar generados en el enfrentamiento de las operaciones relacionadas con los aportes parafiscales.

1.2 REGLA ESPECIAL DE ELIMINACIÓN PARA EL AÑO 2003

1.2.1 ENTIDADES EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN

Para el proceso de consolidación correspondiente al período del 31 de diciembre de 2003, y teniendo en cuenta la expedición de la Circular Externa 053 del 18 de diciembre de 2003, con la cual se establece *el "procedimiento contable que deben aplicar las entidades públicas sobre las cuales se ordene la supresión o disolución con fines de liquidación, fusión o escisión, así como las entidades absorbentes, beneficiarias o creadas, como consecuencia de los procesos referidos"*, que se aplicó para este período, se vio la necesidad de incluir un algoritmo que elimine las transacciones recíprocas reportadas por las distintas entidades con las entidades que se encuentran en "procesos de liquidación".

Lo anterior, en razón que, en cumplimiento de la mencionada circular externa las cuentas y valores reportados por las entidades en liquidación correspondientes a activos y pasivos se registran en la porción corriente.

El algoritmo debe permitir eliminar los saldos de las operaciones recíprocas de los valores de activos y pasivos que reporten las entidades en las porciones corriente y no corriente, con el saldo reportado en la porción corriente de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación, es decir que para las entidades que reportan operaciones recíprocas con entidades que se encuentren

en liquidación, para cada subcuenta recíproca debe efectuarse la sumatoria de la porción corriente y no corriente, y este valor deberá enfrentarse con el valor reportado por la entidad en liquidación en la porción corriente.

Igual tratamiento debe darse a la relación inversión-patrimonio en el caso que las entidades en liquidación tengan esta relación. Es decir debe eliminarse la porción corriente de la inversión contra el patrimonio.

1.3 COBERTURA

Los estados financieros del Nivel Nacional, a 31 de diciembre de 2003, reflejan la situación financiera y los resultados consolidados de 370 entidades públicas nacionales de los sectores de Gobierno General, Empresas, Entidades Financieras de Depósito y de No Depósito.

La cobertura para el año 2003 fue del 99.2% del universo de entidades sujetas al ámbito de aplicación de la contabilidad pública en el Nivel Nacional. No fueron objeto de consolidación 3 entidades, por omisión en la presentación de la información contable de la FES Sociedad Comisionista de Bolsa S. A. – FES VALORES, Fiduciaria FES S. A. FIDUFES y la Financiera FES S. A.

Cuadro 1-1

Cobertura entidades consolidadas 31 de Diciembre		
	2003	2002
Nacional Total	370	366
Nacional no Financiero	332	327
Nacional Gobierno General	240	243
Administración Central	46	54
Administración Descentralizada	174	169
Entes Autonomos	72	72
Entes Descentralizados	102	97
Entidades de Seguridad Social	20	20
Nacional Empresas no Financieras	92	84
Empresas Industriales y Comerciales	18	21
Sociedades de Economía Mixta	15	17
Servicios Públicos	48	42
E.S.E.	11	4
Nacional Financiero	38	39
Entidades Financieras de Deposito	10	11
Bancos	6	6
Otras Entidades	4	5
Entidades Financieras de no Deposito	28	28
Cajas de Vivienda	3	3
Fiduciarias	6	9
Fondos	6	6
FOGACOOOP	2	1
FOGAFIN	5	1
Otros	6	8

Los cambios más importantes en la cobertura de los estados consolidados del Nivel Nacional para la vigencia 2003 se dieron por los acontecimientos derivados de las decisiones en torno al Programa de Renovación de Administración Pública- PRAP, así como los ajustes concertados conjuntamente con el Banco de la Republica y el Departamento Nacional de Estadísticas con el propósito de acercar la consolidación contable a los requerimientos de estadísticas de finanzas públicas, y de paso cimentar el postulado de utilidad social de la información consolidada.

En este orden de ideas para el año 2003 se incorporaron 21 nuevas entidades al proceso de consolidación y, por el contrario, no se incluyeron 17 de las entidades que fueron consolidadas en la vigencia 2002. A continuación se presentan las situaciones

particulares que se suscitaron en los diferentes centros de consolidación:

- a. **Administración Central.** En este centro de consolidación no se incluyeron trece (13) de las entidades que fueron incorporadas a 31 de diciembre de 2002, así :

- Por reestructuración del Estado: Ministerio de Comercio Exterior, Ministerio de Desarrollo Económico, Ministerio de Justicia y del Derecho, Ministerio de Salud, Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, Ministerio del Interior, Ministerio del Medio Ambiente
- Por reclasificación de centros de consolidación: Fondo de Emergencia Económica – Fogacoop, el cual pasa a Entidades Financieras de no Depósito – FOGACOOOP; El Fondo de Bonos y Títulos Garantizados Ley 546 – Fogafin, Fondo de Emergencia Económica – Fogafin, Fondo Forec – Fogafin los cuales pasan a Entidades Financieras de No Depósito – FOGAFIN; y el Fondo Nacional de Calamidades que pasa a la Administración Descentralizada – Entes Descentralizados.
- Por liquidación durante el año 2003: El Fondo de Seguro de Desempleo - Fogafin

En cambio se incluyen cinco (5) nuevas entidades, que corresponden a las siguientes:

- Por reestructuración del Estado: El Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial, el Ministerio de Comercio Industria y Turismo, el Ministerio de la Protección Social, el Ministerio del Interior y Justicia y el Consorcio Fidupensiones – Telecom.

b. Administración descentralizada. En este centro de consolidación no se incluyeron dos (2) de las entidades que fueron incorporadas a 31 de diciembre de 2002, así :

- Por liquidación definitiva: La U.A.E. Liquidadora de Asuntos del Instituto de Crédito Territorial
- Por reclasificación de centros de consolidación: La Incubadora Empresarial de Producción y Comercialización Agropecuaria – Incuagro, que pasa a la Empresas Industriales y Comerciales del Estado.

Se incorporan siete (7) nuevas entidades, así:

- Por reestructuración del Estado: El Instituto Colombiano de Desarrollo Rural – INCODER, el Instituto Nacional de Concesiones – INCO, la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos, EL Fondo Nacional de Vivienda - FONVIVIENDA
- Por reclasificación de centros de consolidación: El Fondo Nacional de Calamidades, que viene de la Administración Central Nacional.
- Por consolidar a partir del año 2003: La Corporación para el Desarrollo de la Educación Básica - CORPOEDUCACION, y la Caja de Compensación Familiar Campesina – COMCAJA.

c. Empresas Industriales y Comerciales del Estado. Se incorpora una (1) entidad por reclasificación de centros de consolidación, que es la Incubadora Empresarial de Producción y Comercialización Agropecuaria – Incuagro, que viene de la Administración Descentralizada Nacional.

No se incorporan cuatro (4) entidades, por reclasificación de centros de consolidación: La Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S. A. – CORELCA, la Empresa Colombiana de Gas S. A.- ECOGAS, la Empresa Multipropósito de Urrá S. A., y Transselca S. A., las cuales pasan a Empresas de Servicios Públicos Domiciliarios.

d. Sociedades de Economía Mixta. No se incorporan tres (3) entidades, así:

- Por liquidación definitiva: Renacimiento S. A.
- Por reclasificación de centros de consolidación: Internexa S. A., que pasa a Empresas de Servicios Públicos del Nivel Nacional, y la Central de Inversiones S. A. que pasa a Entidades Financieras de no Depósito - Otros

Se incorpora una (1) entidad por reclasificación de centros de consolidación, que corresponde a los Almacenes Generales de Depósito de la Caja Agraria y Banco Ganadero S. A. – ALMAGRARIO, que viene de Entidades Financieras de no Depósito – Otros.

e. Empresas de Servicios Públicos. No se incorporan dos (2) entidades, así:

- Por reclasificación de centros de consolidación: La Central Hidroeléctrica de Caldas S. A. – CHEC, y la Empresa de Energía del Quindío S. A. – EDEC., las cuales por el porcentaje de participación patrimonial, pasaron al Nivel Territorial.

Se incluyen ocho (8) nuevas entidades, así:

- Por reestructuración del Estado: Colombia Telecomunicaciones S.A.
- Por reclasificación de centros de consolidación: La Compañía Energética del Tolima S. A. – ENERTOLIMA, y Flycom Comunicaciones S. A., las cuales vienen del Nivel Territorial; La Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica – CORELCA, Empresa Colombiana de Gas – ECOGAS, Empresa Multipropósito de Urrá S. A. y Transselca S. A., las cuales vienen de las Empresas Industriales y Comerciales del Estado del Nivel Nacional; así como Internexa S. A., que viene de las Sociedades de Economía Mixta del Nivel Nacional.

f. Empresas Sociales del Estado. Se incorporan siete (7) entidades por reestructuración del Estado, las cuales corresponden a las siguientes Empresas Sociales del Estado.: Rita Arango Alvarez del Pino, Antonio Nariño, Francisco de Paula Santander, José Prudencio Padilla, Luis Carlos Galán Sarmiento, Policarpa Salavarrieta y Rafael Uribe Uribe, surgidas de la escisión del Instituto de los Seguros Sociales.

g. Otras - Entidades Financieras de Depósito. No se incluye una (1) entidad, la Financiera FES S.A. por omisión en la presentación de la información contable.

h. Fiduciarias. No se incluyen tres (3) entidades, así:

- Por fusión: Sociedad Fiduciaria Industrial - FIDUFI que fue absorbida por la Fiduciaria Agraria S. A. – FIDUAGRARIA.
- Por reclasificación de centros de consolidación: La Fiduciaria Central, que pasa al Nivel Territorial
- Por omisión en la presentación de la información contable: la Fiduciaria FES S. A. FIDUFES.

i. FOGACCOOP. Se incluye por reclasificación de centros de consolidación una (1) entidad, que corresponde al Fondo de Emergencia Económica – FOGACCOOP, el cual viene de la Administración Central Nacional.

j. FOGAFIN. Se incluyen cuatro (4) entidades, así:

- Por reclasificación de centros de consolidación: El Fondo de Bonos y Títulos Garantizados Ley 546 – Fogafín, Fondo De Emergencia Económica – Fogafín, Fondo Forec – Fogafín, los cuales vienen de la Administración Central Nacional.

- Por creación durante el año 2003: el Fondo de Cobertura de Tasas – FOGAFIN.

k. Otros – Entidades Financieras de no Depósito. No se incluyen tres (3) entidades así:

- Por reclasificación de centros de consolidación: Almacenes Generales de Depósito de la Caja Agraria y Banco Ganadero S. A. – ALMAGRARIO, que pasa a Sociedades de Economía Mixta.
- Por liquidación durante el 2003: La Compañía de Financiamiento Comercial Promotora de Recursos e Inversiones PRISA S. A.
- Por omisión en la presentación de la información contable: La FES Sociedad Comisionista de Bolsa – FES VALORES.

Se incluye por reclasificación de centros de consolidación una (1) entidad, que corresponde a la Central de Inversiones S. A., proveniente de Sociedades de Economía Mixta.

2 ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL

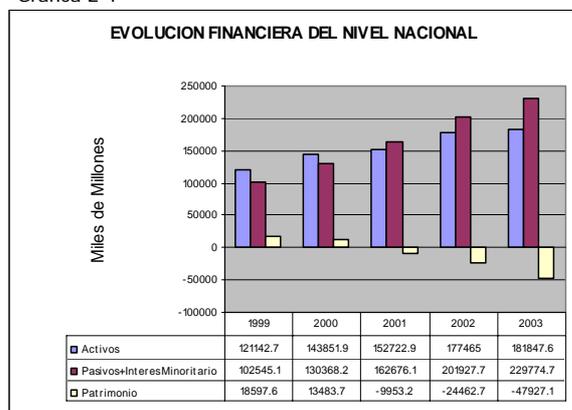
2.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 2-1

NIVEL NACIONAL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2003			2002			VARIACION	
	VALOR	% part	% PIB	VALOR	% part	% PIB	Absoluta	%
Activo Total	181.847,6	100,0	81,5	177.465,0	100,0	79,5	4.382,6	2,5
Corriente	54.946,7	30,2	24,6	40.671,1	22,9	18,2	14.275,6	35,1
No corriente	126.900,9	69,8	56,9	136.793,9	77,1	61,3	-9.893,0	-7,8
Pasivo Total	227.415,7	100,0	101,9	199.341,3	100,0	89,3	28.074,4	14,1
Corriente	58.166,8	25,6	26,1	51.221,5	25,7	22,9	6.945,2	13,6
No corriente	169.248,9	74,4	75,8	148.119,8	74,3	66,4	21.129,2	14,3
Interés Minoritario	2.359,0	1,0	1,1	2.586,4	1,3	1,2	-227,3	-8,8
Patrimonio	-47.927,1	-26,4	-21,5	-24.462,7	-13,8	-11,0	-23.464,4	95,9

Los bienes y derechos consolidados del Nivel Nacional alcanzaron al finalizar el año 2003, la suma de \$181.847,6 MM que representan un 81,5% del PIB¹ reflejando un incremento de \$4.382,6 MM, equivalentes al 2,5% en relación con el año anterior, mientras que los Pasivos ascienden a \$227.415,7 MM, es decir el 101,9% del PIB, aumentando en \$28.074,4 MM correspondientes al 14,1%.

Grafica 2-1



La situación financiera consolidada revela que los Pasivos superan a los Activos, lo que genera un patrimonio negativo de \$47.927,1 MM, debido al comportamiento descendente de la Hacienda Pública y al resultado deficitario de la vigencia.

La situación financiera del Nivel Nacional durante los últimos 5 años ha presentado un crecimiento sostenido en el nivel de Activos, los cuales a 31 de diciembre de 1999 eran de \$121.142,7 MM, ascendiendo permanentemente hasta llegar a \$181.847,6 MM para el 2003, representando un incremento del 50,1%, en

este periodo.

Así mismo, los Pasivos que mostraban un saldo de \$102.545,1 MM en 1999 desarrollaron un incremento constante, hasta el año 2003 alcanzando \$229.774,7 MM incluido el interés minoritario,

¹ El producto Interno Bruto (PIB) nominal del año 2003 ascendió a \$223.192 MM.
Fuente Departamento Nacional de Estadísticas DANE

³ . Valor determinado antes de efectuar la eliminación de operaciones recíprocas entre los organismos públicos.

lo cual representó un incremento del 124,1%, comportamiento que se muestra más acelerado frente a los Activos durante el mismo período.

Como consecuencia de lo anterior, el Patrimonio que en 1999 era de \$18.597,6 MM, ha venido disminuyendo hasta llegar a \$-47.927,1 MM en diciembre de 2003, debido a las pérdidas recurrentes presentadas en los ejercicios de cada año.

Activo. El Activo total del Nivel Nacional asciende a \$181.847,6 MM y se encuentra estructurado en la porción corriente por valor de \$54.946,7 MM, esto es un 30,2% del total del Activo, el cual muestra un incremento de \$14.275,6 MM, equivalente al 35,1% respecto del año 2002. Su saldo está concentrado en el grupo de Deudores por \$24.090,4 MM, así como en el grupo de Efectivo por \$11.402,7 MM e Inversiones por \$ 9.823,9 MM.

La porción no corriente asciende \$126.900,9 MM, representando el 69,8% del total de los Activos y disminuyó en \$9.893,0, es decir un 7,8% respecto del último año. La estructura de estos activos la conforman en primer lugar los Recursos Naturales y del Ambiente con un monto de \$40.578,5 MM, le siguen las Propiedades, Planta y Equipo con \$26.487,9 MM y los Deudores de largo plazo por \$25.364,3 MM.

Así mismo, los Otros Activos del Nivel Nacional por \$22.245,0 MM se concentran en las cuentas de Valorizaciones y Cargos diferidos.

Pasivo. El Pasivo total del Nivel Nacional por valor de \$227.415,7 MM se encuentra estructurado en un 25,6%, es decir, \$58.166,8 MM en obligaciones exigibles en el corto plazo, las cuales presentan un incremento de \$6.945,2 MM equivalente al 13,6% con respecto al año anterior, originado esencialmente en el comportamiento ascendente de las Operaciones de Crédito Público por \$2.037,4 MM y las Cuentas por Pagar de corto plazo \$2.013,2 MM.

El Pasivo no corriente que asciende a \$169.248,9 MM y representa el 74,4% del total del Pasivo, revela un incremento de \$21.129,2 MM, es decir un 14,3% respecto del año 2002, el cual se explica especialmente por el crecimiento de las Operaciones de Crédito Público en \$13.365,1 MM y los pasivos estimados en \$5.745,1 MM.

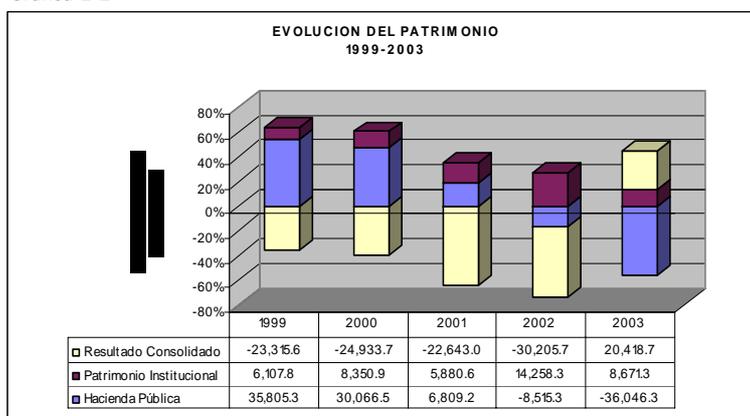
El dinamismo del endeudamiento de la Nación se concentra en el largo plazo, dados los medios de apalancamiento de que se provee y está concentrado en Operaciones de Crédito Público por \$112.823,3 MM, equivalente al valor de la Deuda Interna y Externa de largo plazo acompañada de los intereses y comisiones a pagar, como se explica en la nota específica sobre este tema.

De otra parte, los Pasivos Estimados ascienden a \$48.859,4 MM generados especialmente por las provisiones registradas por las entidades de seguridad social por \$41.621,3 MM y los Otros Pasivos no corrientes por valor de \$18.057,3 MM, determinados en su mayoría por Anticipos de Impuestos e Ingresos Recibidos por Anticipado.

Interés Minoritario. El Interés Minoritario representa los derechos sobre el Patrimonio de la Nación que pertenecen a terceros, quienes pueden ser del sector privado y/o entes del sector público del Nivel Territorial, por los aportes que estos efectuaron en las empresas estatales del Nivel Nacional. A 31 de diciembre de 2003 fue de \$2.359,0 MM, menor en \$227,3 MM en relación con el año anterior, explicado por el comportamiento creciente de la participación del sector privado que pasó de \$1.014,6 MM a \$1.076,8 MM, en el 2002, frente a la participación del Nivel Territorial en empresas nacionales que pasó de \$1.571,7 MM a \$1.282,3 MM en el año 2003, disminuyendo en \$289,5 MM.

Grafica 2-2

Patrimonio. El total del Patrimonio del Nivel Nacional, se torna negativo en el 2003 con un valor de \$-47.927,1 MM y presenta una variación negativa en relación con el período anterior de \$-23.464,4 MM debido especialmente al resultado deficitario del año y el traslado de algunas entidades al Nivel Territorial, lo que disminuyó el Patrimonio Institucional.



En la gráfica puede observarse que el patrimonio ha venido presentando una disminución progresiva desde el 2001, debido a las pérdidas recurrentes en cada año y dentro de su estructura se muestran cambios significativos como los de la Hacienda Pública que pasa de una participación positiva del 192,5% en 1999, a una participación negativa de 142,2% en el año 2003; una escasa sostenibilidad del Patrimonio Institucional y, cambios bruscos de los resultados del ejercicio entre los años 2001 a 2003.

Cuentas de Orden Deudoras Representan hechos o circunstancias de los cuales pueden generarse derechos. Reflejan a diciembre de 2003 un saldo de \$229.211,4 MM, constituido por Derechos contingentes por valor de \$82.990,2 MM, Deudoras fiscales por \$25.325,0 MM y de Control por \$120.896,1 MM. Las Cuentas de Orden Deudoras totales aumentaron en \$32.297,2 MM, esto representa el 16.4% en relación con el año anterior.

En este grupo se resaltan los Derechos Contingentes que representan compromisos, contratos o situaciones de las cuales pueden generarse derechos para el ente público, el monto más representativo lo revela la Garantía Estatal en el régimen de Prima Media, por un valor de \$58.172,2 MM registrados por el Instituto de Seguros Sociales, con el objetivo de cumplir con las obligaciones con sus afiliados, por las cuales responderá el Estado.

Cuentas de Orden Acreedoras. Son representativas de compromisos o contratos o circunstancias relacionadas con posibles obligaciones y que por lo tanto pueden afectar la estructura financiera del ente público. Así mismo incluyen registros de futuros hechos económicos con propósitos de revelación. En el año de 2003 ascendieron a \$327.407,6 MM, estructuradas en Responsabilidades Contingentes con \$179.716,5 MM, Acreedoras Fiscales con \$9.205,7 MM y las Acreedoras de Control \$138.485,3 MM. Presentan un incremento del 1,6% con respecto al año anterior, generado por el comportamiento ascendente de las Acreedoras Fiscales y las Acreedoras de Control, mientras que las Responsabilidades Contingentes decrecieron.

Las Responsabilidades Contingentes corresponden a pretensiones originadas en actos procesales por litigios o demandas de terceros contra los entes públicos, entre las cuales se resalta la Garantía Estatal del Régimen de Prima Media, relacionada con la obligación a cargo de la Nación –Ministerio de Hacienda– para con las Administradoras del Régimen de Prima Media, específicamente del Instituto de Seguros Sociales, por valor de \$57.962,9 MM, así como los litigios y demandas por \$ 51.180,7 MM concentrados en la Policía Nacional y los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Defensa Nacional. De igual forma se resaltan en este grupo los Bienes Recibidos en Garantía por \$32.424,8 MM y las Otras Responsabilidades Contingentes con \$23.421,6 MM.

2.2 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El Estado de cambios en el Patrimonio cuyo objetivo es revelar en detalle las variaciones de las partidas patrimoniales de un período a otro, presenta a 31 de diciembre de 2003, como se puede observar en el cuadro, un valor negativo de \$-47.927,1 MM, advirtiéndose una significativa disminución del 95,9%, es decir \$23.464,4 MM, con relación al valor consolidado del año 2002, que ascendía a \$-24.462,7 MM, como consecuencia de las disminuciones en las diferentes cuentas que totalizaron \$51.444,6 MM, superiores a los incrementos por \$3.517,5 MM.

Cuadro 2-2

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE DE 2003						
Miles de millones de pesos						
	2003	Part %	2002	Part %	Variación	
					Absoluta	%
VARIACIÓN DEL PATRIMONIO	-47.927,1	100%	-24.462,7	100%	-23.464,4	95,9%
INCREMENTOS	3.517,5	-7,3%	-16.355,4	66,9%	19.872,9	-122%
HACIENDA PÚBLICA	13.333,5	...	5.397,6	-33%	7.935,9	147,0%
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	7.700,6	58%	3.558,5	66%	4.142,1	116,4%
AJUSTES POR INFLACIÓN	2.220,5	17%	-547,3	-10%	2.767,9	...
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	2.777,6	21%	1.954,2	36%	823,4	42,1%
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	634,8	5%	432,3	8%	202,5	46,8%
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	10.602,8	...	8.452,7	-51,7%	2.150,1	25,4%
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	4.556,9	43,0%	3.716,3	44,0%	840,6	22,6%
PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	491,0	4,6%	0,0	0,0%	491,0	...
CAPITAL FISCAL	3.400,3	32,1%	2.940,0	34,8%	460,3	15,7%
*OTROS INCREMENTOS	2.154,6	20,3%	1.796,4	21,3%	358,2	19,9%
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-20.418,7	...	-30.205,7	184,7%	9.786,9	-32,4%
DISMINUCIONES	-51.444,6	107%	-8.107,3	33%	-43.337,3	534,5%
HACIENDA PÚBLICA	-49.379,7	96,0%	-13.913,0	171,6%	-35.466,8	...
CAPITAL FISCAL	-52.715,6	106,8%	-30.535,4	...	-22.180,2	72,6%
PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	3.337,8	-6,8%	13.722,5	-98,6%	-10.384,7	-75,7%
REVALORIZACIÓN HACIENDA PÚBLICA	0,0	0,0%	2.899,9	-20,8%	-2.899,9	-100,0%
DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (DB)	-1,9	0,0%	0,0	0,0%	-1,9	...
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	-2.064,9	4,0%	5.805,7	-71,6%	-7.870,6	-135,6%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-7.522,3	...	-2.550,7	-43,9%	-4.971,6	...
RESERVAS	2.236,6	-108,3%	3.612,9	62,2%	-1.376,3	-38,1%
REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	90,4	-4,4%	1.109,1	19,1%	-1.018,7	-91,8%
*OTRAS DISMINUCIONES	3.130,3	-151,6%	3.634,4	62,6%	-504,0	-13,9%

Las mayores disminuciones que afectaron el valor del Patrimonio se ven reflejadas en el grupo de Hacienda Pública especialmente en la cuenta Capital fiscal por un monto de \$22.180,2 MM, es decir un 72,6%, debido a la incorporación de las pérdidas del período anterior causadas por entidades de la Administración Central Nacional, seguido de las cuentas Patrimonio público incorporado por un monto de \$10.384,7 MM y Revalorización Hacienda Pública por un valor de \$2.899,9, es decir un 75,7% y un 100%,

respectivamente, originada por el traslado de estas partidas al Capital fiscal. Además, influyeron en la disminución del patrimonio, el comportamiento descendente del Patrimonio Institucional en las cuentas Resultados de ejercicios anteriores en un monto de \$4.971,6 MM, las Reservas por \$1.376,3 MM, y Revalorización del patrimonio por valor de \$1.018,7 MM, así como otras cuentas que disminuyeron en conjunto \$504,0 MM.

Por su parte, las principales cuentas que presentaron incrementos dentro del Patrimonio, corresponden en su orden, en el grupo de Hacienda Pública: el Superávit por el Método de Participación Patrimonial en \$4.142,1 MM, es decir en un 116,4%; la variación ascendente de los Ajustes por inflación, y los Superávit por valorización y por donación. En el grupo de Patrimonio Institucional, se incrementaron en mayor proporción, Superávit por Valorización, Patrimonio de entidades en procesos especiales y Capital Fiscal, que en conjunto aumentaron en \$1.791,9 MM, y en menor proporción otras cuentas por \$358,2 MM.

De otra parte, a 31 de diciembre de 2003, el Patrimonio fue afectado significativamente por la incorporación de los resultados consolidados negativo del ejercicio en \$-20.418,7 MM, originado en el mayor valor de gastos costos frente a los ingresos ocasionados especialmente por las entidades de la Administración Central Nacional. Asimismo, la comparación de los resultados de la actividad obtenido en los dos períodos contables analizados, presenta una disminución en el nivel de la pérdida por valor de \$9.786,9 MM, es decir, un 32,4%.

2.3 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

RESULTADO DEL EJERCICIO. El resultado de la actividad económica, financiera y social de las entidades que conforman el Nivel Nacional a 31 de diciembre de 2003, es deficitario, por cuanto el nivel de los gastos y costos causados en el período han superado la totalidad de los ingresos generados y registrados en el mismo ejercicio. Este resultado negativo alcanza el valor de \$-20.418,7 MM el equivalente al 9,1% del PIB, el cual frente al resultado del año 2002, de \$-30.205,7 MM, muestra una disminución de 32,4% equivalentes a \$9.786,9 MM, desacelerándose así el ritmo creciente de déficit de los años anteriores.

Este comportamiento obedece en parte, al crecimiento de los Ingresos Operacionales en \$10.922,0 MM cerca del 14,7% al pasar de \$74.545,3 MM del año 2002 a \$85.467,4 MM en el año 2003, una disminución en el crecimiento de los Gastos Operacionales que de \$70.670,5 MM se rebajaron a \$65.861,4 MM, y un escaso incremento en las Transferencias, que de \$15.141,0 MM pasaron a \$16.096,3 MM, lo que significa variaciones de -6,8% y 6,3%, respectivamente, las cuales, en la vigencia del 2002 presentaron aumento del 38,6% y 10,1%, respectivamente.

Cuadro 2-3

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2003			2002			Variación	
	%Part*	%PIB		%Part*	%PIB		Abs	Relat.
Ingresos operacionales	85.467,4	93,8	38,3	74.545,3	91,3	36,9	10.922,0	14,7
Gastos operacionales	65.861,4	72,3	29,5	70.670,5	86,6	34,9	-4.809,2	-6,8
Costo de ventas y operación	27.712,0	30,4	12,4	25.021,6	30,6	12,4	2.690,4	10,8
Resultado operacional	-8.106,0	-8,9	-3,6	-21.146,9	-25,9	-10,5	13.040,8	-61,7
Ingresos Extraordinarios	5.940,0	6,5	2,7	7.067,0	8,7	3,5	-1.127,0	-15,9
Gastos Extraordinarios	1.742,2	1,9	0,8	1.093,8	1,3	0,5	648,4	59,3
Resultado no operacional	4.197,8	4,6	1,9	5.973,2	7,3	3,0	-1.775,3	-29,7
Resultado de transferencias y oper. interinstitucionales	-16.601,1	-18,2	-7,4	-15.141,0	-18,5	-7,5	-1.460,0	9,6
Resultado de la actividad	-20.509,3	-22,5	-9,2	-30.314,8	-37,1	-15,0	9.805,5	-32,3
Efecto por exposición a la inflación	114,8	0,1	0,1	78,0	0,1	0,0	36,9	47,3
Resultado despues de ajustes por inflación	-20.394,5	-22,4	-9,1	-30.236,8	-37,0	-15,0	9.842,3	-32,6
Participación del interes minoritario en los resultados	24,3	0,0	0,0	-31,1	0,0	0	55,4	-178,1
Resultado del ejercicio	-20.418,7	-22,4	-9,1	-30.205,7	-37,0	-14,9	9.786,9	-32,4

* Porcentaje del total de ingresos que ascendieron a \$91.117,4 MM y \$81.861,0 MM en 2003 y 2002, respectivamente.

La composición del resultado del ejercicio negativo esta dada por la sumatoria del resultado operacional en \$-8.106,0 MM, el cual compara los Ingresos Operacionales representados por el 38,3% del PIB con los Gastos Operacionales y los Costos de Ventas y Operación, equivalentes al 29,5% y 12,4% del PIB, respectivamente; con el Resultado no Operacional por \$4.197,8 MM igual a la diferencia entre los Ingresos Extraordinarios y los Egresos Extraordinarios representados en el 2,7% y 0,8% del PIB y con el Resultado de Transferencias y Operaciones Interinstitucionales en \$-16.601,1 MM equivalentes al 7,4% del PIB. Este resultado se ve atenuado por el Efecto Neto de la Inflación por \$114,8 MM representada en 0,1% del PIB y afectado por la Participación del Interés Minoritario en los Resultados por \$24,0 MM.

Resultado Operacional. El Resultado Operacional de las entidades que conforman el Nivel Nacional para el año 2003, es negativo por valor de \$-8.106,0 MM como efecto de restar de los Ingresos Operacionales \$85.467,4 MM, los Gastos Operacionales en \$65.861,4 MM y los Costos de

Ventas y Operación por \$27.712,0 MM. Frente al año 2002, este resultado negativo determinado en \$-21.146,9 MM se ha disminuido en 61,7% el equivalente a \$13.040,8 MM.

Esta disminución del resultado operacional negativo obedece a la significativa reducción proporcional del 6,8% en los Gastos Operacionales por \$-4.809,2 MM frente a un 38,6% de la vigencia 2002, un crecimiento de los Costos de Ventas de 10,8% ante 8,3% en el periodo anterior.

Dentro de los Ingresos Operacionales, la mayor participación es de los Ingresos Fiscales por 42,1% y otros ingresos por 19,9% y en el orden institucional son la DIAN con 31,1% y el Ministerio de la Protección Social por 2,2%, los organismos de mayor aporte; por el lado de los Gastos Operacionales, los Gastos de administración son 24,9% y Otros Gastos por 22,4% tienen la mayor representatividad; por entidades, son los Ministerios Hacienda y Crédito Público con 21,9%, de Defensa por 4,0% y de la Protección Social con 3,7% los de mayor participación en los gastos.

Resultado no Operacional. El Resultado No Operacional de las entidades que conforman el Nivel Nacional, se obtiene de restar de los Ingresos Extraordinarios \$5.940,0 MM, de los Gastos Extraordinarios \$1.742,2 MM, fue positivo para el año 2002, ascendiendo a la suma de \$4.197,8 MM, que comparada con la obtenida el año anterior por \$5.973,3 MM, es inferior en 29,7%, equivalente a \$1.775,3 MM.

Este comportamiento decreciente, proviene del efecto similar en los conceptos más representativos de los ingresos extraordinarios durante el año 2002, que corresponden a Ingresos de Recuperaciones por \$2.827,7 MM, a Excedentes Financieros de Empresas Nacionales Entregados a la Nación por \$1.235,7 MM que disminuyeron en el 2003 a \$1.230,3 MM y \$1.153,3 MM, respectivamente, mientras que las Utilidades por Operaciones de Regulación Económica de la Banca Central entregados a la Nación en el año 2002 \$1,2 MM, pasan a ser las de mayor participación en el año 2003 con un resultado de \$1.481,4 MM.

Resultado de Transferencias y Operaciones Interinstitucionales. Las Transferencias y Operaciones Interinstitucionales del Nivel Nacional recibidas de otros sectores, al compararlas con las giradas a otros sectores durante el 2003, arrojan un resultado negativo por valor de \$-16.601,1 MM. Dentro de este valor se incluyen las Transferencias de Ley Rezagos del Situado Fiscal y Participación en los Ingresos Corrientes de la Nación, y la correspondiente al Sistema General de Participaciones a los departamentos, distritos, municipios y resguardos indígenas del país, las que frente al año 2002 registradas en \$15.141,0 MM, se incrementaron en 9,6%, correspondiente a \$-1.460,0 MM.

Resultado de la Actividad. Se obtiene al sumar el Resultado Operacional \$-8.106,0 MM, el Resultado no Operacional es de \$4.197,8 MM y el de Transferencias y Operaciones Interinstitucionales es \$-16.601,1 MM el valor de \$-20.509,3 MM como Resultado de la Actividad del año 2003, el cual es inferior en el 32,3% equivalentes a \$9.805,5 MM respecto de la vigencia 2002, registrado en \$-30.314,8 MM.

Efecto por Exposición a la Inflación. Corresponde a los saldos revelados por 17 entidades públicas, especialmente empresas, algunas en liquidación que durante el año 2003 siguieron aplicando los ajustes por inflación. Se presenta un saldo positivo que asciende a \$114,8 MM, lo cual contribuye a disminuir el resultado negativo de la actividad.

Participación del Interés Minoritario en los Resultados. Representa el valor que le correspondería al Sector Privado y a las entidades territoriales del total del Resultado del Ejercicio establecido para el Nivel Nacional. El monto de esta participación es de \$24,3 MM, de los cuales para el sector privado son \$16,6 MM y para las entidades territoriales \$7,6 MM.

3 NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL NIVEL NACIONAL

3.1 NOTAS AL ACTIVO

3.1.1 EFECTIVO

El efectivo en el Balance Agregado de la Nación asciende a \$12.018,0 MM³, y el estudio de las cifras consolidadas se presenta a continuación:

Representa los recursos de liquidez inmediata en caja, cuentas corrientes y de ahorro disponibles para el desarrollo de la función administrativa o cometido estatal de los entes públicos. Al finalizar el período 2003, alcanzaron la suma de \$11.402,7 MM que corresponde al 6,3% del activo total, presentando un incremento de \$3.004,7 MM, equivalente al 35,8% con respecto al año anterior. Las cuentas del grupo de efectivo más representativas corresponden a Bancos y Corporaciones con \$3.595,7 MM (31,5%), Administración de Liquidez \$3.282,7 MM (28,8%), Fondos vendidos con compromiso de reventa \$1.850,6 MM (16,2%) y los Fondos especiales \$1.107,7 MM (9,7%).

Cuadro 3-1

COMPOSICIÓN DEL EFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO					Variación	
	2003	%	2002	%	Abs.	Relat.
Bancos y corporaciones	3.595,7	31,5	2.687,8	32,0	907,9	33,8
Administración de liquidez	3.282,7	28,8	3.286,9	39,1	-4,2	-0,1
Fondos vendidos con compromiso de reventa	1.850,6	16,2	730,7	8,7	1.119,9	153,3
Fondos especiales	1.107,7	9,7	625,7	7,5	482,0	77,0
Caja	528,6	4,6	441,4	5,3	87,2	19,7
Fondos en tránsito	479,9	4,2	367,1	4,4	112,8	30,7
Cuenta única nacional	328,8	2,9	186,4	2,2	142,4	76,4
Fondos Pensionales	228,8	2,0	72,0	0,9	156,8	217,8
Fondo de Solidaridad y Redistribución del ingreso	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	14,9
Depósitos en Institutos financieros y cooperativas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2.787,5
TOTAL	11.403	100,0	8.398,0	100,0	3.004,7	35,8

Miles de millones de pesos

Bancos y corporaciones. A 31 de diciembre de 2003, los fondos disponibles en cuentas corrientes, de ahorro y de depósitos simples ascienden a \$3.595,7 MM; presentando una mayor concentración en entidades como Colombia Telecomunicaciones con \$412,3 MM (11,5%), seguida por el Instituto de Seguros Sociales con \$178,5 MM (5,0%), Ecopetrol con \$173,3 MM (4,8%) y Banco Cafetero con \$154,7 MM (4,3%).

Administración de Liquidez. Corresponde al valor de los fondos colocados por las entidades financieras y eventualmente, por otras entidades públicas de conformidad con la ley, pagaderas a la vista, con el propósito de proteger los recursos. Esta cuenta presenta un saldo de \$3.282,7 MM (28,8%) del total efectivo, se concentraron principalmente en entidades como Ministerio de Hacienda y Crédito Público – DTN con \$3.114,0 MM (95,0%), Fondo Nacional del Café con \$60,0 MM (1,8%).

Fondos vendidos con compromiso de reventa. Corresponde a los fondos colocados por el ente público, sobre los cuales existe el compromiso de reventa de inversiones o deudores dadas en repo como garantía de la transacción; su valor agregado asciende a \$2.465,6 MM y los organismos con mayor participación son el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$2.328,0 MM (94,4%), así

mismo, en el sector financiero sobresale Findeter con \$51,0 MM (2,1%) seguido de Bancafé con \$49,1 MM (1,9%).

Fondos especiales. Los recursos de esta naturaleza a 31 de diciembre de 2003, ascienden a \$1.107,7 MM lo cual representa un 9,7% del total reportado como efectivo. Las entidades más representativas son el Instituto de Seguros Sociales con \$342,5 MM (30,9%), seguido del Ministerio de Minas con \$167,4 MM (15,1%) y el Ministerio de Protección Social con \$130,7 MM (11,7%).

Caja. A 31 de diciembre de 2003, el saldo de esta cuenta es de \$528,6 MM y representa el 4,6% del total del grupo del efectivo. Las entidades que mayor saldo presentan por este concepto son el Banco Agrario con \$213,2 MM (40,3%) y Bancafé con \$176,4 MM (33,3%).

Fondos en Tránsito. El saldo reportado como Fondos en Tránsito por las entidades del Nivel Nacional en el año 2003 ascendió a \$479,9 MM y representa el 4,2% del total del efectivo. La mayor participación la registra la Administración Central con la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN Recaudadora con \$462,5 MM (96,3%), por el monto de los dineros en poder de las entidades financieras autorizadas para recaudar los impuestos nacionales, pendientes de consignar a la DTN, seguido de Adpostal con \$ 4,2 MM (0,8%).

Fondos Pensionales. A 31 de diciembre de 2003, los recursos para el pago de prestaciones económicas es de \$228,80 MM y están representados en los Patrimonios Autónomos que administran los sistemas de Seguridad Social creados con la Ley 100 de 1993, administrados por el Instituto de Seguros Sociales y destinados al pago de las pensiones de vejez, invalidez, sobrevivientes y riesgo profesionales. El más representativo dentro del grupo, es el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez con \$162,2 MM aporta el 71,0%.

3.1.2 INVERSIONES

Las inversiones de la Administración Pública son objeto de revelación, conforme las normas establecidas por las autoridades competentes y las expedidas por la Contaduría General de la Nación, atendiendo la finalidad y discrecionalidad al momento de la adquisición, es decir, de Administración de liquidez, con fines de política de renta fija o variable, o la característica de Patrimoniales controlantes o No controlantes, conexos con el reconocimiento y las metodologías utilizadas para la actualización permanente o periódica, según las condiciones particulares de la operación realizada.

Las inversiones en el balance agregado del Nivel Nacional a diciembre 31 de 2003 ascienden a \$64.178,4 MM, de las cuales \$50.073,0 MM (78,0%) están representados en operaciones recíprocas entre entidades del mismo nivel, generando un saldo consolidado de \$14.105,3 MM el equivalente al 7,8% del total del Activo y 6,3% del PIB; de este saldo, \$9.823,9 MM (69,6%) conforman la porción corriente, o sea responden la intención de redimirse en un plazo inferior a un año y \$4.281,4 MM (30,3%) son no corriente, es decir aquellos que se redimen en un plazo superior a un año.

Según la representatividad por tipo de inversión, se destacan las operaciones de Administración de liquidez – renta fija, que totalizan \$4.839,4 MM (34,3%), siendo el Ministerio de la Protección Social con \$3.644,5 MM (75,3%) el de mayor influencia; seguido de las inversiones Patrimoniales no Controlantes con \$4.693,7 MM (33,3%), lideradas por Ecopetrol con \$1.075,8 MM (22,9%), así como las operaciones de renta fija y de fondos administrados de la Dirección del Tesoro Nacional – DTN por \$1.830,2 MM representados principalmente en CDTS nominados en dólares equivalentes al 13,0% y los derechos de recompra de inversiones por \$1.054,2 MM (9,1%).

Cuadro 3-2

ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE LAS INVERSIONES A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
					Variación	
	2003	%	2002	%	Abs.	Relat.
Administración de liquidez - renta fija	4.839,4	34,3	4.527,8	39,2	311,6	6,9
Administración de liquidez - renta variable	567,4	4,0	852,0	7,4	-284,6	-33,4
Con fines de política - renta fija	113,1	0,8	144,6	1,3	-31,5	-21,8
Operaciones de cobertura	21,9	0,2	10,0	0,1	12,0	119,8
Patrimoniales no controlantes	4.693,7	33,3	3.616,0	31,3	1.077,7	29,8
Patrimoniales controlantes	1.576,6	11,2	977,5	8,5	599,1	61,3
Renta fija - DTN	1.738,4	12,3	1.046,9	9,1	691,5	66,1
Renta fija - fondos administrados - DTN	91,8	0,7	30,4	0,3	61,4	202,3
Derechos de recompra de inversiones	1.372,1	9,7	1.054,2	9,1	317,9	30,2
- Provisión para protección de inversiones	-909,1	-6,4	-720,0	-6,2	-189,1	26,3
TOTAL	14.105	100,0	11.539,4	100,0	2.566,0	22,2

Se observan variaciones negativas de \$284,6 MM (33,4%) causada principalmente por el impacto decreciente en las inversiones de Administración de Liquidez – renta variable, así mismo las Inversiones con fines de política – Renta Fija por \$31,5 MM (21,8%); destacándose entidades como Transselca y Banco Agrario respectivamente.

La actualización de las inversiones en el Nivel Nacional genera una utilidad neta por valoración, negociación y venta a precios de mercado, de las inversiones de renta fija por \$3.366,4 MM y en las inversiones de renta variable por \$88,1 MM. Igualmente por actualización con base en la TIR⁴, se registran rendimientos de \$68,5 MM.

3.1.3 RENTAS POR COBRAR

Representan el 0,6% del total de los activos del Nivel Nacional y corresponden al valor de los derechos a favor de la Nación por concepto de impuestos nacionales, directos o indirectos, a cargo de los contribuyentes. Estos tributos, creados mediante disposiciones legales, en uso de la potestad que tiene el Estado de establecer gravámenes, son una de las herramientas de la política fiscal para la redistribución del ingreso.

A diciembre 31 de 2003, por concepto de rentas por cobrar, reconocidas por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN se contabilizan \$4.534,5 MM, cifra inferior en el 19,1% a la registrada al cierre contable del 2002 por \$5.608,4 MM. Cabe anotar que estos valores se encuentran provisionados en \$3.465,9 MM y \$3.596,3 MM, respectivamente.

La anterior información se desagregará con mayor detalle en el acápite de la Administración Central Nacional.

3.1.4 DEUDORES

El valor de los Deudores en el Balance Agregado de la Nación a 31 de diciembre de 2003, asciende a \$65.722,0 MM y el estudio de las cifras consolidadas se presenta a continuación. El saldo consolidado de la cuenta Deudores es de \$58.070,4 MM (31,9%) del total del activo, presentando un incremento de \$2.464,6 MM con relación al valor reportado a diciembre de 2002.

Del valor reportado, se clasifica como corriente \$30.897,2 MM, en tanto que en la porción no corriente revela un valor de \$27.173,2 MM. Con base a lo establecido en la Circular Externa No.

⁴ Tasa Interna de Retorno

053, a diciembre 31 de 2003, las entidades en liquidación debieron reclasificar los saldos que presentaban en la porción no corriente a la porción corriente, que en este caso ascendían a \$1.736,6 MM, en el 2002.

Cuadro 3-3

DEUDORES COMPARATIVO 2003 - 2002										
SUBCUENTAS	Miles de millones de pesos									
	CORRIENTE		NO CORRIENTE		TOTALES				VARIACIÓN	
	2003	2002	2003	2002	2003	%	2002	%	ABS.	REL.
Préstamos Concedidos	9.011,7	8.295,0	13.125,7	15.089,0	22.137,4	38,1	23.384,0	42,1	-1.246,6	-5,6
Depósitos Entregados	3.005,3	1.195,7	5.038,0	4.309,1	8.043,3	13,9	5.504,8	9,9	2.538,5	31,6
Otros Deudores	6.091,0	4.975,7	890,9	1.353,3	6.981,9	12,0	6.329,0	11,4	652,9	9,4
Préstamos Gubernamentales Otorgados	470,5	457,2	4.236,1	4.848,5	4.706,6	8,1	5.305,7	9,5	-599,1	-12,7
Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera	0,0	0,0	2.977,6	3.602,5	2.977,6	5,1	3.602,5	6,5	-624,9	-21,0
Servicios Públicos	2.619,7	2.162,6	74,0	54,9	2.693,7	4,6	2.217,5	4,0	476,2	17,7
Ingresos No Tributarios	2.501,3	2.276,4	58,1	21,9	2.559,4	4,4	2.298,3	4,1	261,1	10,2
Deudas de Difícil Cobro	2.126,6	489,0	425,4	1.432,3	2.552,0	4,4	1.921,3	3,5	630,7	24,7
Avances y Anticipos Entregados	1.584,9	1.418,1	161,8	217,8	1.746,7	3,0	1.635,9	2,9	110,8	6,3
Deudores (subcuentas de menor cuantía)	3.486,2	3.186,1	185,6	220,7	3.671,8	6,3	3.406,8	6,1	265,0	7,2
SUBTOTAL	30.897,2	24.455,8	27.173,2	31.150,0	58.070,4	100,0	55.605,8	100,0	2.464,6	4,2
Provisión para Deudores (Cr)	6.806,8	4.347,0	1.808,9	2.770,2	8.615,7	14,8	7.117,2	12,8	1.498,5	17,4
TOTAL	24.090,4	20.108,8	25.364,3	28.379,8	49.454,7	85,2	48.488,6	87,2	966,1	2,0

Préstamos Concedidos. Los préstamos otorgados por los diferentes entes públicos a diciembre de 2003, ascienden a \$22.137,4 MM, lo cual representa un 38,1% del total reportado como Deudores. Las entidades más representativas son BANCOLDEX con \$3.811,9 MM (16,4%), Banco Agrario de Colombia con \$2.580,3 MM (11,1%), Banco GRANAHORRAR con \$2.510,4 MM (10,8%), BANCAFÉ con \$2.353,0 MM (10,1%), FINAGRO con \$2.019,7 MM (8,7%) seguidos de la FEN, FOGAFIN, FNA y FINDETER respectivamente.

Los Préstamos Concedidos, se concentraron en Cartera de Créditos – Entidades Financieras con \$16.176,2 MM (73,1%), Préstamos Hipotecarios con \$2.324,1 MM (10,5%) y Cartera de Créditos – Entidades no Financieras con \$1.312,2 MM (5,9%).

Depósitos Entregados. El saldo reportado por las entidades del Nivel Nacional en el año 2003 ascendió a \$8.043,3 MM, lo cual representa un 13,9% del total del saldo reportado en la cuenta Deudores. Las entidades con mayor participación son ECOPEPETROL con \$4.750,0 MM (44,5%), la Comisión Nacional de Regalías con \$1.930,5 MM (18,1%) y el Ministerio de la Protección Social con \$530,7 MM (5,0%).

Los conceptos más representativos son Encargos Fiduciarios – Pensiones con \$4.658,8 MM (57,9%), reportado el 100,0% por ECOPEPETROL, y los Depósitos Entregados en Administración con una participación de \$1.628,7 MM (20,2%) reportado por la Comisión Nacional de Regalías en un 46,4%, Ministerio de la Protección Social 12,8%, FERROVÍAS con un 9,4%, y el SENA con 7,6%.

Otros Deudores. El valor registrado por este concepto a diciembre de 2003 asciende a \$6.981,9 MM el cual representa un 12,0% del total registrado como Deudores, mostrando un incremento del 9,4% con respecto al año 2002.

Los valores registrados como Otros Deudores, se concentraron principalmente en entidades como el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$3.352,7 MM (39,5%), Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$837,8 MM (9,9%), Central de Inversiones S.A. con \$464,5 MM (5,5%), la Empresa Nacional de Comunicaciones – TELECOM - en liquidación con \$375,6 MM (4,4%), el Banco Agrario de Colombia con \$294,2 MM (3,5%) y ECOPEPETROL con \$249,7 MM (2,9%).

Los conceptos más representativos son Intereses y Rendimientos sobre Acuerdos de Pago con \$2.056,8 MM (29,5%), Cuotas Partes de Pensiones con \$666,1 MM (9,5%), Cartera Improductiva Adquirida con \$404,2 MM (5,8%), Rendimientos de Deudores con \$338,4 MM (4,8%), Intereses y Rendimientos sobre Créditos Presupuestarios con \$199,4 (2,9%), Créditos a Empleados con \$165,1 MM (2,4%) y Embargos Judiciales con \$161,1 MM (2,3%).

Préstamos Gubernamentales Otorgados. Los préstamos efectuados entre entidades públicas a diciembre 31 de 2003, una vez descontadas las operaciones recíprocas entre entidades del nivel nacional, ascienden a \$4.706,6 MM representando un 8,1% del valor reflejado en la cuenta Deudores.

El concepto más representativo es Acuerdos de Pago a Empresas no Financieras Municipales con \$3.607,4 MM (76,6%), la entidad que en mayor proporción reporta este saldo es el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con entidades como la Empresa de Transporte Masivo del Valle del Aburra con \$3.350,3 MM (92,9%) y EMCALI con 213,0 MM (5,9%), seguido de los Créditos Presupuestarios al Gobierno General Departamental con \$633,9 MM (13,5%), también reportado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por los Créditos Presupuestarios otorgados a los diferentes departamentos.

Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera. A 31 de diciembre de 2003, el valor de los recursos revelados por propiedad de ECOPETROL, en el Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera – FAEP, administrado por el Banco de la República, fue de \$2.977,6 MM que representa un 5,1% de los deudores. Este concepto presentó una disminución de \$624,9 MM (21,0%) con relación al valor reportado a diciembre de 2002.

Ingresos no Tributarios. Los derechos registrados por los entes públicos en los diferentes conceptos de los Ingresos no Tributarios a diciembre de 2003 fueron de \$2.559,4 MM que representa un 4,4% del total de los Deudores, reportados en un 63,1% por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – Función Recaudadora, seguida del Fondo de Cofinanciación para la Inversión Social – FIS con un 6,3% y el Fondo de Cofinanciación para la Inversión Urbana – FIU, con un 3,6%.

Los conceptos más representativos son las sanciones con \$1.688,3 MM (66,0%) reportados en un 99,8% por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacional – Función Recaudadora. Otro concepto representativo corresponde a Otros Deudores por Ingresos no Tributarios con \$391,5 MM (15,3%), reportado por el Fondo de Cofinanciación para la Inversión Social – FIS en \$167,0 MM (42,7%), el Fondo de Cofinanciación para la Inversión Urbana – FIU con \$95,8 MM (24,5%) y la Comisión Nacional de Televisión con \$61,7 MM (15,8%).

Provisión para Deudores. El valor reportado por las entidades del Nivel Nacional, a título de contingencia de pérdida por los conceptos registrados en las cuentas de Deudores, a diciembre de 2003 fue de \$8.615,7 MM, lo cual representa un 14,8% del valor total reportado. Las entidades que en mayor proporción efectuaron Provisión para deudores fueron la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacional – Función Recaudadora con \$1.351,7 MM (15,7%), el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$836,6 MM (9,7%), Caja de Crédito Agrario, Industrial y Minero – Creditario en Liquidación, con \$803,3 MM (9,3%), el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN con \$694,6 MM (8,1%), la Financiera Energética Nacional S.A. – FEN con \$541,0 MM (6,3%), La Dirección Nacional de Estupefacientes con \$400,3 MM (4,6%) y el Fondo de Emergencia Económica – FOGAFIN con \$397,5 MM (4,6%) entre otros.

Los conceptos por los cuales se constituyó en mayor proporción la provisión fueron Deudas de Difícil Cobro con \$2.769,8 MM (32,1%), Otros Deudores con \$1.888,5 MM (21,9%), Préstamos

Concedidos con \$1.745,3 MM (20,3%), Ingresos no Tributarios con \$1.471,9 MM (17,1%) y Servicios Públicos con \$536,2 MM (6,2%).

3.1.5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las Propiedades, Planta y Equipo en el Nivel Nacional a 31 de diciembre de 2003 tienen una representatividad del 15,9% dentro del total del activo y ascendieron a \$28.835,4 MM. Este grupo está constituido por los bienes tangibles que no están destinados para la venta por el ente público y que son utilizados para el desarrollo de su cometido estatal.

Del total de las Propiedades Planta y Equipo \$2.347,5 MM están clasificados dentro del Balance General de la Nación en la porción corriente, como consecuencia de la aplicación contable de la circular externa 053 de diciembre de 2003, por aquellas entidades que se encuentran en proceso de liquidación y las cuales presentaban a 31 de diciembre de 2002 un valor de \$2.926,3 MM, en la porción no corriente.

Cuadro 3-4

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO A 31 DE DICIEMBRE DE 2003						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2003		2002		VARIACIÓN	
		%Part.		% Part.	Abs.	%
Plantas Ductos y Tuneles	21.913,6	44,4	21.268,4	44,5	645,1	3,0
Edificaciones	6.855,8	13,9	6.152,5	12,9	703,4	11,4
Redes, Líneas y Cables	4.466,6	9,1	4.679,0	9,8	-212,4	-4,5
Equipo de Transporte Tracción y Elevación	3.103,8	6,3	2.768,2	5,8	335,5	12,1
Equipos de Comunicación y Computación	3.065,2	6,2	2.886,7	6,0	178,5	6,2
Construcciones en curso	2.174,4	4,4	2.461,0	5,1	-286,6	-11,6
Maquinaria y Equipo	2.151,6	4,4	1.959,9	4,1	191,7	9,8
Terrenos	1.312,4	2,7	1.236,2	2,6	76,2	6,2
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	969,4	2,0	965,1	2,0	4,2	0,4
Bienes muebles en bodega	864,7	1,8	881,3	1,8	-16,6	-1,9
Otras Cuentas	2.470,4	5,0	2.576,5	5,4	-106,1	-4,1
Total Propiedades Planta y Equipo	49.347,9	100,0	47.835,0	100,0	1.512,9	3,2
Depreciación acumulada	-20.393,2	-41,3	-18.719,4	-39,1	-1.673,8	8,9
Amortización acumulada	-156,3	-0,3	-141,0	-0,3	-15,3	10,8
Depreciación diferida	196,1	0,4	10,1	0,0	186,0	18,3
Provisión para Protección Prop. Planta y Equipo	-159,2	-0,3	-201,1	-0,4	41,9	-20,8
Total Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones	-20.512,6	-41,6	-19.051,4	-39,8	-1.461,2	7,7
Neto Propiedades Planta y Equipo	28.835,4		28.783,7		51,7	0,2

En la vigencia 2003 se presentó una variación positiva de 0,2% en las Propiedades, Planta y Equipo, cuyas razones se explican principalmente en el incremento de las Plantas, Ductos y Túneles, en cabeza de la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPEL, aportando un valor de \$807,0 MM y la Empresa Multipropósito de Urrá S.A por valor de \$140,3 MM. De otra parte las Edificaciones tuvieron una evolución de \$703,4 MM, presentada esencialmente por la Empresa Multipropósito de Urrá S.A por un monto de \$290,0 MM, seguido de la Policía Nacional quien presenta un aumento de \$98,2 MM en sus edificaciones y de igual forma ECOPEL con \$82,0.

En contraste con lo anterior, el Instituto de Seguro Social – ISS presentó un decrecimiento en las Edificaciones por un valor de \$500,0 MM, producto de la escisión ordenada por el decreto 1750 de 2003.

Por otra parte, en el análisis de la participación que tienen cada una de las cuentas dentro del total del grupo de Propiedades planta y equipo se observa que las Plantas, Ductos y Túneles, por un monto de \$21.913,6 MM (44,4%), son las que tienen mayor representatividad, siendo ECOPETROL quien posee la mayor parte de estas propiedades con \$12.212,1 MM del total de la cuenta, seguido de ISAGEN S.A con \$3.133,1 MM y la Empresa Nacional de Telecomunicaciones – TELECOM en liquidación por valor de \$2.202,0 MM.

Las Edificaciones representan un 13,8% dentro del total del grupo y la entidad que presenta la cifra mas significativa es la Empresa Multipropósito de Urrá, quien revela un valor de \$1.202,1 MM, a continuación y con un menor valor se presenta ECOPETROL con \$857,8 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$685,2 MM.

En las Redes, Líneas y Cables con un porcentaje del 9,1%, la Empresa Interconexión Eléctrica S.A posee el mayor valor por \$1.657,6 MM, seguida por la Empresa Nacional de Telecomunicaciones-TELECOM en liquidación con un monto de \$629,6 MM y la Empresa Colombiana de Vías Férreas – FERROVIAS con un valor de \$434,3 MM.

Con un menor porcentaje de participación dentro de las Propiedades Planta y Equipo encontramos el Equipo de Transporte, Tracción y Elevación con el 6,2%, encabezado por el Ministerio de Defensa Nacional quien presenta un valor de \$2.018,6 MM y la Policía Nacional con \$365,4 MM.

Durante la vigencia 2003 se realizaron reclasificaciones en las diferentes cuentas que conforman el grupo Propiedades Planta y Equipo, producto de la aplicación contable de la Ley 716 de 2001 sobre saneamiento contable, ocasionando un incremento en la cuenta Bienes y derechos en investigación administrativa (Propiedades Planta y Equipo), por valor de \$4,1 MM, la cual se explica principalmente por la reclasificación realizada por la Caja de Crédito Agrario, Industrial y Minero en liquidación, de bienes inmuebles por valor \$4,0 MM, sobre los cuales se adelanta en la actualidad un seguimiento ya que presentan problemas jurídicos y de propiedad, según lo informado por esta entidad.

3.1.6 RECURSOS NATURALES

Comprende los recursos existentes, los formados y los valores invertidos por los entes públicos aplicados a los recursos naturales renovables y no renovables, con el fin de conservar o proteger la diversidad e integridad del ambiente y los ecosistemas, crear y mantener reservas naturales, así como su explotación.

El valor registrado en el grupo de Recursos Naturales y del Ambiente por las entidades del Nivel Nacional en el año 2003, es de \$40.579,8 MM, equivalente al 22,3% del total de los activos del Nivel Nacional, conformado principalmente por los Recursos

Cuadro 35

RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2003		2002		VARIACION	
		%Part.		%Part.	Abs.	Relat.
RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN CONSERVACIÓN	33,0	0,1	100,4	0,2	-67,4	-67,1
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN CONSERVACIÓN	646,2	1,6	751,8	1,8	-105,6	-14,0
VALOR NETO RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	5,3	0,0	5,0	0,0	0,3	6,7
VALOR NETO RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	37.330,0	92,0	38.153,1	91,9	-823,2	-2,2
VALOR NETO INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	0,0	-	0,0	0,0	0,0	-100,0
VALOR NETO INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	2.565,4	6,3	2.489,4	6,0	65,9	2,6
VALOR NETO RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE	40.579,8	100,0	41.509,7	100,0	-929,9	-2,2

Naturales no Renovables en Explotación por \$37.330,3 MM, los cuales representan el 92,0% del total de este grupo, seguido en orden de importancia por las Inversiones en Recursos Naturales no Renovables en Explotación con \$2.565,4 MM, equivalentes al 6,3%.

En los Recursos Naturales no Renovables en Explotación, hacen parte el carbón, petróleo y gas, contabilizados en la Administración Central Nacional, en un 98,6% el equivalente a \$37.041,0 MM por el Ministerio de Minas y Energía, las cuales se desagregan en un 93,1% en reservas netas de carbón equivalentes a \$34.725,6 MM y 6,9% en reservas netas de yacimientos (petróleo y gas) por \$2.315,3 MM.

La metodología de valoración de las reservas probadas de petróleo y gas como su correspondiente agotamiento, es la dispuesta en el Decreto 2625 del 18 de diciembre de 2000, excepto para las reservas de Carbón, valoradas de acuerdo con la información suministrada por Carbocol a diciembre de 2003, situación que es objeto de estudios que se vienen adelantando para adoptar una propuesta con criterios de mayor exactitud de uso y aceptación internacional.

Cuadro 3-6

RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE A DICIEMBRE DE 2003					
Miles de millones de pesos					
ENTIDAD	CONCEPTO	2003	2002	VARIACION	
				Abs.	Relat.
MINISTERIO DE MINAS Y ENERGIA	Carbón	44.558,8	44.976,3	-417,5	-0,9
	Agotamiento	-9.833,1	-9.773,9	-59,2	0,6
	Reservas netas minas	34.725,7	35.202,4	-476,7	-1,4
	Petróleo y gas	4.112,9	3.979,6	133,3	3,3
	Agotamiento petróleo y gas	-1.797,6	-1.337,2	-460,4	34,4
	Reservas netas yacimientos	2.315,3	2.642,4	-327,1	-12,4
	Total Reservas Netas	37.041,0	37.844,8	-803,8	-2,1
ECOPETROL	Petróleo y gas	708,5	708,5	0,0	0,0
	Agotamiento petróleo y gas	-419,6	-400,2	-19,4	4,8
	Reservas netas yacimientos	288,9	308,3	-19,4	-6,3
	Total Reservas Netas Probadas	37.329,9	38.153,1	-823,2	-2,2

El valor total de las reservas netas probadas se disminuyó en \$823,2 MM, equivalentes al -2,2%, al pasar de \$38.153,1 MM a \$37.329,9 MM, correspondiendo a la reducción gradual de los recursos naturales no renovables por efecto de su explotación, extracción o producción.

Inversión en Recursos Naturales no Renovables en Explotación. El valor de la Inversión en Recursos Naturales no Renovables presentado por las entidades del Nivel Nacional para el año 2003 es de \$6.492,6 MM y es efectuada principalmente por ECOPETROL en su actividad petrolífera en la exploración y explotación de yacimientos. Estas inversiones registran una amortización acumulada de \$3.927,2 MM, presentando un valor neto de \$2.565,4 MM en este rubro.

Inversión en Recursos Naturales Renovables en Conservación. El valor revelado de la Inversión en Recursos Naturales Renovables en Conservación del Nivel Nacional en la vigencia 2003, es de \$646,2 MM resultado de las diferentes acciones adelantadas para la recuperación y preservación del medio ambiente. Frente al año 2002 se presenta una disminución del 14,0% (\$105,6 MM) que obedecen principalmente a:

Disminución de \$219,3 MM en ECOPETROL por concepto de obras relacionadas con los proyectos de inversión, reclasificaciones de la Empresa Multipropósito de Urrá S.A por \$16,2 MM y Corporación Autónoma Regional de Caldas en \$11,9 MM, atenuado con mayores aportes de las Corporaciones Autónomas Regionales del Valle del Cauca en \$30,6 MM, de la Defensa de la Meseta de Bucaramanga por \$15,3 MM y la Corporación Autónoma Regional de los Ríos Rionegro y Nare – Cornare- con \$10,2 MM, entre las mas representativas.

Recursos Naturales Renovables en Conservación. Se revela para este rubro \$33,0 MM, que es objeto de una disminución de \$67,4 MM, con relación al 2002, el cual obedece básicamente a reclasificaciones efectuadas por el Ministerio de Defensa Nacional por \$66,5 MM y la Corporación Autónoma Regional de Santander por \$11,1 MM, incluidas en proceso de Saneamiento Contable.

3.1.7 BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO

Al cierre del período contable del año 2003 este grupo alcanzó la suma de \$7.672,1 MM y representan el 4,2% del total de los activos del nivel nacional, incluyendo una amortización acumulada de \$966,4 MM equivalentes al 12,6% del total del grupo. Los conceptos más representativos están revelados en los bienes

Cuadro 3-7

BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES						
2003 - 2002						
Miles de millones de peso						
Concepto	2003		2002		Variación	
	Valor	% Part.	Valor	% Part.	Abs.	Relat.
Bienes de beneficio y uso público en construcción	2.438,0	31,8	3.105,7	41,7	-667,7	-21,5
Bienes de beneficio y uso público en servicio	4.417,5	57,6	4.221,1	56,7	196,4	4,7
Bienes Históricos y Culturales	41,9	0,5	104,6	1,4	-62,7	-59,9
Bienes de beneficio y uso público entregados en administración	774,7	10,1	17,4	0,2	757,3	4.352,3
SUB TOTAL BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO	7.672,1	100,0	7.448,8	100,0	223,3	3,0
Amortización acumulada de Bienes de beneficio y uso público	966,4	12,6	641,9	8,6	324,5	50,6
TOTAL BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO	6.705,7	87,4	6.806,9	91,4	-101,2	-47,6

de beneficio y uso público en servicio con \$4.417,5 MM (57,6%), seguidos de los bienes de beneficio y uso público en construcción por valor de \$2.438,0 MM (31,8%), no obstante se registra una reducción en promedio con respecto del 2002 de \$667,7 MM (21,5%), y la explica básicamente, la variación negativa registrada en los costos acumulados por el Instituto Nacional de Vías al término del período contable en \$667,9 MM (21,7%).

Es de resaltar, que del valor total de bienes de beneficio y uso público en servicio registrado, \$329,4 MM corresponde a porción corriente reclasificado por Álcalis de Colombia – ALCO Ltda., Empresa Colombiana de Vías Férreas – FERROVIAS, Fondo Nacional de Caminos Vecinales – CAVECINALES y el Instituto Colombiano de la Reforma Agraria – INCORA, todas en liquidación, en cumplimiento a lo ordenado en la Circular Externa 053 y la Resolución 598 de diciembre 18 de 2003 emitidas por la Contaduría General de la Nación, por medio de las cuales se establece los procedimientos contables a aplicar por las entidades públicas en liquidación, fusión o escisión.

En cuanto a los bienes de beneficio y uso público en construcción por \$2.438,0 MM, la mayor representatividad corresponde a las Vías de comunicación con \$1.785,8 MM, no obstante su disminución en un 20,0% con respecto al 2002; de los cuales en su mayor porcentaje (99,1%) fueron registrados por el Instituto Nacional de Vías –INVÍAS, como resultado de la ejecución de proyectos carreteros del Primer y Segundo programa de transporte Vías para la Paz y para la construcción de Otros accesos - alternas, Red secundaria, Transversal Medellín – Bogotá, Troncal Villagarzón – Saravena, Troncal Magdalena, Transversal Buenaventura Villavicencio, Transversal Buga – Puerto Inírida, Transversal Carmen Bosconia – Valledupar, Troncal del Eje Cafetero, Troncal Central del Norte, Direcciones Territoriales, Transversal Tribuga – Arauca, Transversal del Carare, Transversal del Caribe, entre otras.

Los puentes en construcción, presentan al término del período un valor acumulado de \$224,0 MM, con una participación del 9,2%, reportados en su totalidad por el Instituto Nacional de Vías – INVIAS.

Los Bienes de Beneficio y Uso Público en servicio por \$4.417,5 MM, presentan los montos más representativos en las vías de comunicación las cuales revelan un saldo de \$3.772,2 MM, con una participación del 85,4% del total y un incremento del 9,6% con respecto al año anterior, le sigue en importancia los Puentes, con un saldo acumulado de \$313,4 MM para una participación del 7,1%, siendo los mayores valores reportados en su orden de importancia por el Instituto Nacional de Vías –INVIAS- (\$3.925,7 MM) y que corresponden a actividades desarrolladas en Regionales, Transversal Buenaventura - Villavicencio, Troncal del Magdalena, Troncal Occidente, Red Secundaria, Otros accesos-alternas, Carretera Bogotá – Villavicencio, Transversal Tribuga – Arauca, Troncal Urabá, Troncal Central, Transversal del Caribe, Transversal Tumaco – Mocoa, Transversal Medellín – Bogotá, entre otras; el Fondo Nacional de Caminos Vecinales – CAVECINALES- (\$320,1 MM) y la Corporación Autónoma Regional de Cundinamarca – CAR (\$137,0 MM).

Los Bienes históricos y culturales registraron un decrecimiento del orden de \$62,7 MM (59,9%) con respecto a lo registrado en el período contable 2002 (\$104,6 MM), explicado principalmente por la disminución reflejado en la acumulación de activos pertenecientes a Monumentos en un 89,5% (\$59,7 MM) como consecuencia de las legalizaciones y liquidaciones de los contratos de obra, así como la reclasificación a la cuenta 1911- Inversión Social diferida, de conformidad con las notas a los estados contables emitidas por el Ministerio del ramo.

Igualmente al término del período contable, los Parques Arqueológicos reflejaron una disminución del 96,0% (\$631,5 MM); con excepción de las Obras de Arte que registraron un crecimiento por \$194,7 MM (72,2%) como resultado de la variación positiva reportado principalmente por la Biblioteca Pública Piloto de Medellín para la América Latina, por efecto de incorporaciones de dos archivos fotográficos al balance dentro del proceso de saneamiento contable; La Previsora S.A. y el Ministerio de Defensa Nacional.

Los Bienes de Beneficio y Uso Público entregados en administración por su parte, registraron al cierre del período un crecimiento por encima del mil por ciento con respecto al período anterior, correspondientes a Vías de comunicación y que fueron reportados por el Instituto Nacional de Concesiones – INCO-; valor representado por la red vial concesionada que fue transferida por el Instituto Nacional de Vías – INVIAS e incorporada en la contabilidad del nuevo instituto.

3.1.8 PRINCIPAL Y SUBALTERNA

Esta cuenta sirve de enlace para facilitar los registros contables originados por las operaciones de transferencia de fondos, bienes, servicios y obligaciones, realizadas entre una o más regionales, sucursales, seccionales o cualquier denominación que se le dé a las oficinas subalternas que desarrollan el cometido estatal del ente público, en una localidad diferente al organismo principal.

En condiciones de operatividad normal el saldo de esta cuenta en el proceso de consolidación de cada entidad debe ser cero, considerando que una oficina principal o subalterna es la que registra el egreso de los correspondientes recursos y otra es la que los recibe. Eventualmente, y en razón a las fechas en que se originan algunas operaciones, esta cuenta podría presentar saldo, aún contrario a su naturaleza, situación que ocurrirá cuando la operación no alcanza a cruzarse al finalizar el mes o trimestre respectivo, en el proceso de cierre.

Cuadro 3-8

PRINCIPAL Y SUBALTERNA A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
OPERACIÓN	TRANSFERIDO		RECIBIDO		NETO	
	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Transferencia de fondos	4.333,5	5.383,3	-4.575,7	-5.625,9	-242,2	-242,6
Transferencia de bienes	4.816,2	5.927,7	-5.076,5	-6.106,6	-260,3	-178,9
Transferencia de servicios	851,8	791,8	-855,8	-859,9	-4,0	-68,1
Transferencia en tránsito	134,3	3,3			134,3	3,3
Transferencia de obligaciones	-1.442,8	-1.312,7	2.114,3	2.096,4	671,5	783,8
Transferencia de derechos	2.743,8	2.560,9	-2.838,6	-2.586,1	-94,7	-25,2
TOTAL					204,6	272,2

A 31 de diciembre de 2003, el saldo de esta cuenta asciende a \$204,6 MM y presenta una disminución de \$67,6 MM (24,8%) respecto al año anterior, tal como se observa en el cuadro, corresponde al valor

neto de las operaciones internas de las entidades que están pendiente de reconocimiento en algunas de las partes intervinientes en las operaciones respectivas.

La mayor participación se concentra en la subcuenta 199505 - Obligaciones transferidas principalmente por la operación que realiza el Ministerio de Defensa por un valor de \$675,8 MM, el cual es contrarrestado por saldos negativos de Fondos, Bienes, Servicios y Derechos transferidos.

Las transferencias de fondos y de bienes enviados, constituyen las operaciones más importantes considerando el valor alcanzado a diciembre 31. Las entidades de mayor representatividad en la Transferencia de Fondos corresponden a CAPRECOM, Telecom en liquidación, Ministerio de Defensa, Adpostal e Inpec y en la Transferencia de Bienes corresponde al Ministerio de Defensa y al Fondo Nacional del Café. No obstante el saldo por conciliar es relativamente bajo en razón a las dificultades normales que presenta la operatividad de esta cuenta y al intenso trabajo del saneamiento contable en curso.

3.2 NOTAS DEL PASIVO

3.2.1 OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO

Corresponden a las obligaciones contraídas por los entes públicos de los diferentes niveles y sectores, adquiridas de conformidad con las normas legales, con el propósito de proveerse de recursos. Estas operaciones comprenden los empréstitos y créditos de proveedores, la emisión y colocación de títulos de deuda pública tanto interna como externa, con sus correspondientes intereses, comisiones y préstamos gubernamentales.

Las Operaciones de Crédito Público de las entidades del Nivel Nacional en su conjunto, incluyendo intereses, diferencial cambiario y comisiones, a 31 de diciembre de 2003 presenta un saldo de \$112.823,3 MM; este valor se encuentra sobrestimado en \$4.539,9 MM, debido a que la Empresa Nacional de Telecomunicaciones – TELECOM en Liquidación, registró equivocadamente un pagaré expedido a favor del Consorcio Fidupensiones – TELECOM para respaldar parte de su Pasivo Pensional como Deuda Pública Externa de largo plazo. En consecuencia el valor real de las operaciones de Crédito Público asciende a \$108.283,4 MM que representa el 48,5% del PIB.

El Balance General de la Nación a 31 de diciembre de 2002 registró por Operaciones de Crédito Público la suma \$97.420,8 MM y representaba un 48,1% del PIB, es decir, que el año 2003 este concepto se incrementó en \$10.862,7 MM, equivalentes a un 11,2%. Así mismo, al cierre del 2003, las Operaciones de Crédito Público representaban el 47,6% del total de los pasivos consolidados del Nivel Nacional, participación que se incrementó en un 1,0% con relación a la alcanzada en diciembre del 2002 (46,6%).

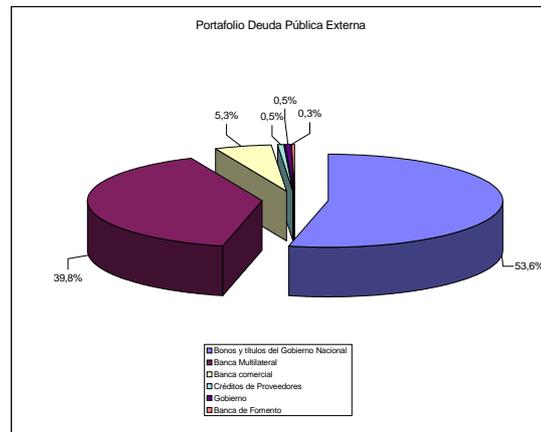
Cuadro 3-9

OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2003		2002		VARIACIÓN	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	ABS.	%
DEUDA PÚBLICA INTERNA CORRIENTE	1.020,5	0,5	1.599,4	0,8	-578,9	-36,2
DEUDA PÚBLICA INTERNA NO CORRIENTE	42.293,5	18,9	37.320,9	18,5	4.972,6	13,3
INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA CORRIENTE	4.247,9	1,9	3.452,9	1,7	795,0	23,0
INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA NO CORRIENTE	4,7	0,0	78,0	0,0	-73,3	-93,9
TOTAL DEUDA PÚBLICA INTERNA CON INTERESES	47.566,6	21,3	42.451,2	21,0	5.115,4	12,1
DEUDA PÚBLICA EXTERNA CORRIENTE	8.835,0	4,0	7.164,7	3,5	1.670,3	23,3
DEUDA PÚBLICA EXTERNA NO CORRIENTE	54.841,4	24,6	46.379,6	0,7	8.461,8	18,2
INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA CORRIENTE	1.576,2	0,7	1.425,3	22,9	150,9	10,6
INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA NO CORRIENTE	4,0	0,0	0,0	0,0	4,0	"..."
TOTAL DEUDA PÚBLICA EXTERNA CON INTERESES	65.256,6	29,2	54.969,6	27,1	10.287,0	18,7
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	112.823,3	50,5	97.420,8	48,1	15.402,5	15,8
- DEUDA PÚBLICA EXTERNA CORRIENTE TELECOM (PASIVO PENSIONAL)	4.539,9	2,0				
TOTAL DEUDA PÚBLICA EXTERNA CON INTERESES AJUSTADA	60.716,7	27,2				
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO AJUSTADAS	108.283,4	48,5	97.420,8	0,7	10.862,6	11,2

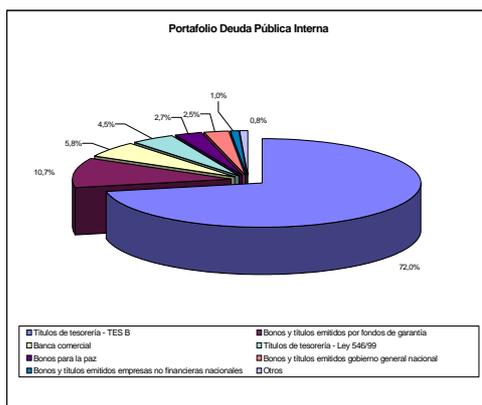
En cuanto a la clasificación de la deuda nacional según el origen de los recursos, la mayor participación corresponde a la deuda pública externa que a diciembre 31 de 2003 alcanzó el 56,1% del total de las operaciones de crédito público, mientras que la deuda interna participa con el 43,9%, incluidos los intereses y comisiones pendientes de pago, relación similar a la del año anterior cuando la deuda pública externa representaba el 56,4%.

Gráfica 3-1

Deuda externa. Al cierre de 2003 el saldo ajustado de la deuda externa consolidada del Nivel Nacional incluidos los intereses y comisiones pendientes de pago, es de \$60.716,7 MM que corresponde principalmente a contratación de largo plazo. Esta deuda se encuentra conformada básicamente por Bonos y títulos emitidos por Gobierno Nacional en divisas en el mercado internacional por valor \$32.542,3 MM; \$24.163,7 MM corresponde a obligaciones financiadas a través de la Banca Multilateral; a la Banca comercial se le adeuda \$3.222,9 MM, a Proveedores \$312,7 MM, a Gobiernos \$318,3 MM y a Banca de Fomento \$156,9 MM.



La deuda externa de la Nación registra un incremento de \$5.747,1 MM, esto es un 10,5% frente al saldo del año inmediatamente anterior; el concepto que aporta este crecimiento es el crédito con la Banca Multilateral que se incremento en \$6.623,3 MM, los demás conceptos disminuyeron, la deuda con la Banca Comercial disminuye en \$375,1 MM, los Bonos y títulos Emitidos en \$331,5 MM, los Créditos de Proveedores en \$109,6 MM, la deuda con gobiernos en \$57,6 MM y los empréstitos con la Banca de Fomento en \$2,3 MM; lo que denota que existe una política de sustitución de Deuda, que según el Ministerio de Hacienda, se realizó con el fin de mejorar el perfil de la deuda.



Gráfica 3-2

Deuda interna. El saldo de la deuda interna incluido los intereses y comisiones es de \$47.566,7 MM está integrada por créditos contratados a largo plazo en un

99,6%. Se conforma en un 72.0% por TES clase B, puestos en el mercado mediante subastas, convenidos o de forzosa inversión, es decir, \$34.247,6 MM, el 10.7% por Bonos de los Fondos de Garantías por valor de \$5.107,3 MM; el Créditos de banca comercial asciende a \$2.749,5 MM y representa el 5,8%; mientras que el 4,5% lo constituyen los Bonos Ley 546/99 con \$2.142,5 MM; los demás instrumentos de endeudamiento representan el 7,0% restante.

La deuda interna, se incrementó en \$5.115,5 MM, durante el año 2003, esto es el 12,1%, siendo los Títulos de tesorería - TES B los que presenta mayor crecimiento con una variación de \$ 6.846,0 MM, seguido por los créditos con la Banca Comercial que aumento en \$1.310,2 MM; presenta disminución los Bonos y títulos emitidos por fondos de garantía que decrecieron en \$683,5 MM y los demás instrumentos de endeudamiento que vario en \$-2.207,7 MM.

Evolución de los gastos por servicio de la deuda, Nivel Nacional. Los gastos causados por las entidades nacionales para atender el servicio de la deuda pública, como intereses, diferencial cambiario y comisiones, están relacionados con el comportamiento que presenta la deuda pública tanto interna como externa.

El servicio de la deuda en las entidades del Nivel Nacional, presentó una dinámica creciente entre los años 1999 y 2000, en el 2001 su costo disminuyó al registrar un saldo de \$11.092,4 MM, en el 2002 presentó un crecimiento importante al situarse en \$25.834,1 MM y a diciembre 31 de 2003 presenta nuevamente una disminución y registrar un saldo de \$16.370,4 MM. El comportamiento de los últimos cinco años con respecto al PIB se evidencia así: En 1999 alcanzaba el 8,9%, en el 2000 el 8,1%, en el 2001 el 5,8%, en el 2002 se sitúa en el 12,8% del PIB y en el 2003 representa el 7,3%. Como se observa en el cuadro siguiente la volatilidad de servicio de la deuda la determina la deuda externa.

Cuadro 3-11

GASTOS POR SERVICIOS DE LA DEUDA												
Miles de millones de pesos												
CONCEPTO	2003		2002		VARIACIÓN		2001		2000		1999	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	Relat.	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB
Deuda Pública Interna	8.686,1	3,9	8.231,5	4,1	-395,6	-4,6	6.998,4	3,6	6.340,2	3,6	5.656,0	3,7
Deuda Pública Externa	7.479,1	3,4	17.302,8	8,6	9.581,1	128,1	4.006,5	2,1	7.524,3	4,3	7.853,0	5,2
Préstamos gubernamentales	205,1	0,1	299,7	0,1	94,6	46,1	87,5	0,0	278,6	0,2	0,0	0,0
Total Servicio de la deuda	16.370,4	7,3	25.834,1	12,8	9.280,1	56,7	11.092,0	5,8	14.143,1	8,1	13.509,0	8,9

La disminución de los gastos por servicio de la deuda en conjunto del 2003 fue a \$9.280,1 MM y se justifica principalmente en la disminución del diferencial cambiario, originados en el ajuste de la Deuda Externa, que pasa de \$14.982,7 MM en el 2002 a \$3.920,3 MM al cierre de 2003, es decir, se redujo en \$11.062,4, esta tendencia es contrarrestada por el incremento del monto de los intereses en \$1.412,8 MM, principalmente de la deuda interna que aumentó en \$998,0 MM.

Endeudamiento de las principales entidades del Nivel Nacional.

Cuadro 3-11

OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO POR ENTIDADES - A DIC 31						
Entidad	Miles de millones de pesos					
	2003		2002		Variación	
	VALOR	Part %	VALOR	Part %	absoluta	%
MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	121.583,1	14.849,6	105.847,0	4.349,6	15.736,2	14,9
FONDO DE GARANTIAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS -FOGAFIN-	4.909,3	599,6	5.475,6	225,0	-566,4	-10,3
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES -TELECOM	4.767,2	582,2	263,6	10,8	4.503,6	1.708,6
CARBONES DE COLOMBIA S. A. -CARBOCOL-	2.065,9	252,3	1.985,5	81,6	80,4	4,0
EMPRESA MULTIPROPOSITO DE URRÁ S.A	1.613,9	197,1	1.534,4	63,1	79,5	5,2
INSTITUTO DE SEGUROS SOCIALES -ISS-	1.291,4	157,7	1.206,9	49,6	84,5	7,0
INSTITUTO NACIONAL DE VIAS	1.284,8	156,9	1.026,1	42,2	258,7	25,2
ISAGEN S.A.	1.274,9	155,7	1.443,5	59,3	-168,5	-11,7
CORPORACION ELECTRICA DE LA COSTA ATLANTICA S.A. -CORELCA	1.262,4	154,2	925,5	38,0	336,9	36,4
FINANCIERA ENERGETICA NACIONAL S. A. -FEN-	526,3	64,3	501,4	20,6	24,9	5,0
INTERCONEXION ELECTRICA S.A. -ISA-	452,9	55,3	452,1	18,6	0,8	0,2
BANCO CAFETERO -BANCAFE-	414,1	50,6	472,2	19,4	-58,2	-12,3
FONDO DE EMERGENCIA ECONOMICA - FOGAFIN	304,7	37,2	315,1	12,9	-10,4	-3,3
FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S. A. - FINDETER -	289,3	35,3	267,1	11,0	22,3	8,3
MINISTERIO DE LA PROTECCION SOCIAL	247,0	30,2	-	-	247,0	0,0
U.A.E. DE LA AERONAUTICA CIVIL -U.A.E.A.C-	225,0	27,5	245,9	10,1	-20,9	-8,5
OTRAS ENTIDADES	818,8	0,6	2.433,5	2,0	-1.614,7	-66,4
TOTAL	143.331,1	100,0	124.395,4	100,0	18.935,7	15,2

En el cuadro anterior se presentan las entidades más representativas con saldos en Operaciones de Crédito Público, dentro del cual el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$121.583,1 MM, representa el 84,8%, las siguientes 15 entidades equivalen al 14,6% y el 0,6% restante es registrado por otras entidades. El total de la deuda bruta del Nivel Nacional ascendió a \$143.331,1 MM.

La diferencia de \$35.047,6 MM que se presenta entre el valor bruto de la deuda y los \$108.283,5 del cuadro Operaciones de Crédito Público, se explica por \$30.507,7 MM que fueron eliminados en el proceso de consolidación por ser deuda que la Nación tiene con otras entidades públicas del nivel nacional y el mayor valor registrado por la Empresa Nacional de Telecomunicaciones – TELECOM en Liquidación de \$4.539,9 MM.

De las empresas relacionadas en el cuadro anterior, la Empresa Nacional de Telecomunicaciones TELECOM y Carbones de Colombia – CARBOCOL se encuentran en liquidación; la deuda de CARBOCOL corresponde a un préstamo gubernamental con sus intereses respectivos, otorgado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, que suman \$2.065,9 MM, este valor fue eliminado como operación recíproca en el proceso de consolidación y no hace parte del saldo total consolidado de deuda pública.

De la deuda de TELECOM en Liquidación, que asciende a \$4.767,2 MM; \$4.539,9 MM corresponde el registro del pagaré antes mencionado y \$227,3 MM a obligaciones tanto de capital como de intereses con la Banca Multilateral.

3.2.2 OPERACIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS

En el Nivel Nacional, las Operaciones de Entidades Financieras se orientan principalmente hacia las operaciones de captación de los intermediarios del sistema financiero público y gastos financieros por pagar derivados de estas operaciones. Así mismo, incluye las captaciones de las entidades descentralizadas de fomento y desarrollo regional.

Cuadro 3-12

OPERACIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2003		2002		Variación	
	% Part.		% Part.		Abs.	Relat.
CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	11.860,0	99,2	11.020,2	98,7	839,9	7,1
Cuentas corrientes	2.126,5	17,8	2.097,1	18,8	29,4	1,4
Certificados de depósito a término	3.954,6	33,1	3.486,3	31,2	468,3	11,8
Papeles comerciales	44,3	0,4	35,7	0,3	8,6	19,4
Depósitos de ahorro	3.888,9	32,5	3.439,1	30,8	449,8	11,6
Cuentas de ahorro especial	39,6	0,3	37,6	0,3	2,0	5,1
Certificados de ahorro de valor constante	103,8	0,9	100,4	0,9	3,4	3,3
Documentos por pagar	9,3	0,1	10,1	0,1	-0,8	-8,4
Cuenta centralizada	180,2	1,5	185,0	1,7	-4,7	-2,6
Depósitos especiales	1.125,1	9,4	1.129,8	10,1	-4,7	-0,4
Servicios bancarios de recaudo	3,5	0,0	17,0	0,2	-13,5	-387,6
Otras operaciones de captación y servicios financieros	384,1	3,2	482,1	4,3	-98,0	-25,5
GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	100,9	0,8	150,4	1,3	-49,6	-49,1
Intereses sobre depósitos y exigibilidades	73,7	0,6	66,6	0,6	7,1	9,6
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones	23,3	0,2	77,1	0,7	-53,8	-230,8
Comisiones	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	48,7
Administración y emisión de títulos valores	2,2	0,0	4,5	0,0	-2,3	-104,4
Otros gastos financieros	1,5	0,0	2,1	0,0	-0,6	-37,9
TOTAL OPERACIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS	11.960,9	100,0	11.170,6	100,0	790,3	6,6

A 31 de diciembre de 2003 los pasivos consolidados por concepto de operaciones de entidades financieras ascendieron a \$11.960,9 MM, que corresponden en el 99,2% a Operaciones de Captación y Servicios Financieros por valor de \$11.860,0 MM, y en el 0,8% a los gastos financieros por pagar por captación y servicios financieros por valor de \$100,9 MM. Los conceptos más relevantes son los de certificados de depósito a término, los depósitos de ahorro y las cuentas corrientes.

La variación absoluta con respecto al año anterior fue de \$839,9 MM que corresponde al 7,1%, donde los principales incrementos se reflejan en los certificados de depósito a término con \$468,3 MM (11,8%); depósitos de ahorro con \$449,8 MM (11,6%) y las cuentas corrientes con \$29,4 MM (1,4%), aunque se presentó en otras operaciones de captación y servicios financieros una disminución de \$98,0 MM (-25,5%).

Los gastos financieros por pagar derivados de estas operaciones disminuyeron a \$100,9 MM, que pertenecen en el 0,8% al total de operaciones de entidades financieras, presentando una decrecimiento del 49,1% con respecto al año 2002, debido principalmente a que los intereses de créditos de bancos y otras obligaciones disminuyeron en \$53,8 MM, pasando de \$77,1 MM el año anterior a \$23,3 MM, en el 2003.

Cuadro 3-13

OPERACIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE		
Miles de millones de pesos		
ENTIDAD	2003	2002
Almagrario	1,1	0,6
Banco Agrario de Colombia	3.476,1	3.158,3
Bancafe	3.780,2	3.653,3
Banco Central Hipotecario	0,0	0,0
Bancoldex	1.699,5	857,8
Banco del Estado	2,8	2,9
Banco Granahorrar	2.786,5	2.904,4
Caja de Crédito Agrario en -Liq	113,3	270,7
Cofinpro	10,5	10,6
Cía. Finan Ccial Prom Rec e Inv	0,0	51,2
Findeter	374,9	30,0
IFI Leasing S.A.	37,7	61,8
IFI	0,0	651,3
TOTAL	12.282,6	11.652,9

El valor agregado de las operaciones de las entidades financieras para este año, aumentó a \$12.282,6 MM, mientras que para el 2002 fue de \$11.652,9 MM, debido al incremento en las cifras de las entidades tales como, el Banco Cafetero, el Banco Agrario de Colombia y el Banco Granahorrar.

Entre las entidades que se encuentran actualmente en liquidación, la Caja de Crédito Agrario refleja un cambio importante, ya que pasó de \$270,7 MM en el año 2002, a \$113,3 MM en el 2003. Esta disminución se da porque los depósitos registrados en la cuenta Operaciones de Banca Central durante el proceso liquidatorio, corresponden a los recaudos de cartera, que no se han aplicado en las cuentas propias de cartera⁵.

Cofinpro que también pertenece a las entidades en liquidación presenta un total de depósitos y exigibilidades de \$10,5 MM, de los cuales \$9,4 MM corresponde a los certificados de depósito a término y \$1,1 MM a otras operaciones de captación y servicios financieros.

Los certificados de depósito a término de Cofinpro, corresponden a los títulos que quedaron de los contratos de cesión y venta de activos y pasivos a la Fortaleza y en un 80,0%, corresponde a la parte de inversión que constituían los clientes del plan Gran Vida 20 de la Aseguradora de Vida Gran Colombiana S.A., que actualmente se encuentra en liquidación. Las otras operaciones de captación, son los intereses que se causan por fracción de períodos para luego abonarlos al CDT en el momento pactado⁶.

En la actualidad estos valores se someten a cancelación bajo la modalidad de emisión de resoluciones.

3.2.3 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Esta cuenta refleja las obligaciones adquiridas con instituciones financieras, para obtener recursos tendientes a solucionar problemas de liquidez, que dada su modalidad y términos de financiación, solo requieren ajustarse a las condiciones normales exigidas por los prestatarios y por tanto no requieren las formalidades propias de las operaciones de crédito público. El valor agregado de esta cuenta ascendió a \$10.022,8 MM. Al finalizar el año 2003, las obligaciones financieras muestran un saldo consolidado de \$7.906,1 MM, disminuyendo con respecto al año anterior en \$792,2 MM equivalente al 9,1%. Este comportamiento se debe primordialmente a que los créditos obtenidos que representan el 50,5% dentro de las obligaciones financieras, disminuyeron en \$954,0 MM con respecto al año 2002; los cuales presentan un desplazamiento significativo de los créditos con la banca comercial al de entidades de fomento.

⁵ Notas a los Estados Financieros, Caja de Crédito Agrario en Liquidación, año 2003.

⁶ Notas a los Estados Financieros, Cofinpro en Liquidación, año 2003.

Cuadro 3-14

OBLIGACIONES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2003		2002		VARIACIÓN	
	VALOR	%	VALOR	%	ABS.	%
ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	3.136,4	39,7	3.029,2	34,8	107,2	3,5
Fondos comprados ordinarios	3.114,0	39,4	3.008,5	34,6	105,6	3,5
Sobregiros obtenidos	22,4	0,3	20,7	0,2	1,7	8,0
CRÉDITOS OBTENIDOS	3.993,6	50,5	4.947,6	56,9	-954,0	-19,3
Banca comercial	1.852,9	23,4	3.326,6	38,2	-1.473,7	-44,3
Banca de fomento	2.068,4	26,2	1.424,8	16,4	643,6	45,2
Contratos "leasing"	2,4	0,0	2,9	0,0	-0,5	-18,0
Otras entidades	70,0	0,9	193,4	2,2	-123,4	-63,8
CRÉDITOS ASUMIDOS POR FNG	0,2	0,0	0,1	0,0	0,1	160,8
Banca comercial	0,2	0,0	0,1	0,0	0,1	160,8
FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA	647,0	8,2	501,3	5,8	145,7	29,1
Compromiso de recompra de inversiones de renta fija	411,0	5,2	501,3	5,8	-90,3	-18,0
Apoyos transitorios con Banco Central	236,0	3,0	0,0	0,0	236,0	"..."
INTERESES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	1,4	0,0	30,9	0,4	-29,5	-95,6
Fondos comprados ordinarios	1,4	0,0	30,8	0,4	-29,4	-95,6
Sobregiros obtenidos	0,0	0,0	0,1	0,0	-0,1	-100,0
INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS	126,4	1,6	188,2	2,2	-61,8	-32,9
Banca comercial	24,2	0,3	31,5	0,4	-7,4	-23,4
Banca de fomento	73,3	0,9	128,9	1,5	-55,5	-43,1
Otras entidades	28,8	0,4	27,8	0,3	1,1	3,9
INTERESES FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA	1,1	0,0	1,1	0,0	0,1	5,8
Compromiso de recompra de inversiones de renta fija	1,1	0,0	1,1	0,0	0,1	5,8
OBLIGACIONES FINANCIERAS	7.906,1	100,0	8.698,3	100,0	-792,2	-9,1

En relación con los recursos adquiridos para Administración de Liquidez que representan el 39,7% dentro de las obligaciones financieras es decir \$3.136,4 MM, se observa un leve aumento del 3,5% con respecto al año 2002, concentrándose su saldo en Fondos Comprados Ordinarios que asciende a \$3.114,0 MM.

En cuanto a los intereses por obligaciones financieras, pendientes de pago a 31 de diciembre, que alcanzaron una cifra acumulada de \$128,9 MM presenta una disminución del 41,5% con relación al saldo presentado en el 2002, siendo los intereses por créditos obtenidos los que concentran la mayor participación en los intereses pendientes de pago.

El 32,5% de las Obligaciones Financieras agregadas corresponden al Ministerio de Hacienda, entidad que presenta un incremento de \$142,2 MM, cifra que representa el 4,3% con relación al saldo registrado en el 2002; le sigue el Banco Agrario de Colombia que adeuda el 10,8% de las obligaciones financieras, siendo ésta la que presenta el mayor incremento el cual fue de \$1.134,0 MM con relación al año anterior.

Otras entidades que presentan incrementos representativos en sus Obligaciones Financieras son el Banco Granahorrar que las aumentó en \$177,4 MM y la Empresa de Energía de Boyacá S.A. ESP con \$159,1 MM.

Cuatro entidades concentran las disminuciones más importantes, estas son: el Instituto de Fomento Industrial – IFI en liquidación quien redujo sus obligaciones en \$622,1 MM, ECOPETROL que las disminuyó en \$621,4 MM, seguidas por la Financiera Energética Nacional FEN con \$388,4 MM e Interconexión Eléctrica S. A. – ISA con \$2.765,5 MM.

3.2.4 CUENTAS POR PAGAR

En este grupo se relaciona el valor de las obligaciones pendientes de cancelación que han sido adquiridas por las entidades del Nivel Nacional en desarrollo de su función administrativa o

cometido estatal, cuyo valor agregado es de \$21.568,0 MM que pasaron de un valor consolidado de \$12.761,4 MM en el año 2002 a \$14.795,3 MM en el año 2003 mostrando un incremento de \$2.033,9 MM que representa un 15,9% respecto al año 2002.

La cuenta acreedores por un valor de \$4.189,2 MM representa el 28,3% del total de las cuentas por pagar al cierre del año 2003. Así mismo, por adquisición de bienes y servicios nacionales por \$2.546,8 MM el 17,2%, los impuestos, contribuciones y tasas por pagar por \$1.785,9 MM el 12,1%, los depósitos recibidos de terceros por valor de \$1.747,5 MM el 11,8%, y las transferencias por pagar por valor de \$1.191,5 MM el 8,1%, las cuales comprenden las cuentas más representativas del grupo.

Dentro de los acreedores, el consolidado del Nivel Nacional muestra una importante participación la subcuenta saldos a favor de contribuyentes, con \$2.468,4 MM, saldo originado en el centro de consolidación Gobierno General – Administración Central, donde la DIAN- Recaudadora, presentó al cierre del período un valor de \$2.467,5 MM.

Cuadro 3-15

CUENTAS POR PAGAR 2003 - 2002						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2003		2002		VARIACIÓN	
	VALOR	%	VALOR	%	ABS.	%
Acreeedores	4.189,2	28,3	3.624,1	28,4	565,1	15,6
Adquisición de bienes y servicios nacionales	2.546,8	17,2	3.161,2	24,8	-614,4	-19,4
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	1.785,9	12,1	1.007,1	7,9	778,8	77,3
Depósitos recibidos de terceros	1.747,5	11,8	1.412,7	11,1	334,8	23,7
Transferencias	1.191,5	8,1	278,5	2,2	913,0	...
Aportes por pagar a afiliados	692,6	4,7	662,4	5,2	30,2	4,6
Adquisición de bienes y servicios del exterior	441,6	3,0	531,6	4,2	-90,0	-16,9
Otras cuentas por pagar	388,2	2,6	514,2	4,0	-126,0	-24,5
Subsidios asignados	368,2	2,5	410,4	3,2	-42,2	-10,3
Fondo de solidaridad y garantía en salud	364,7	2,5	258,9	2,0	105,8	40,9
Avances y anticipos recibidos	333,7	2,3	257,0	2,0	76,7	29,8
Administración del sistema de seguridad social en pensiones y riesgos profesionales	315,5	2,1	182,1	1,4	133,4	73,3
Cuentas por pagar varias	429,9	2,9	461,2	3,6	-31,3	-6,8
TOTAL	14.795,3	100,0	12.761,4	100,0	2.033,9	15,9

Por otra parte, la adquisición de bienes y servicios nacionales por \$2.546,8 MM presenta una disminución del 19.4% respecto al año anterior, originada principalmente por la disminución en obligaciones adquiridas en proyectos de inversión.

Igualmente las cuentas impuestos, contribuciones y tasas por pagar y los depósitos recibidos de terceros presentan incrementos respecto del año anterior del 77.3% y 23.7% respectivamente, ocasionados principalmente por el impuesto de renta y complementarios el primero y por los depósitos recibidos de terceros en administración el segundo.

La cuenta correspondiente a las obligaciones por transferencias en el consolidado del Nivel Nacional muestra un importante incremento de \$913,0 MM con respecto al período anterior al pasar de \$278,5 MM a \$1.191,5 MM, reflejado principalmente por el incremento en las transferencias de capital a las empresas financieras del 59,5% y las transferencias al Sistema General de Participaciones en el 35,2%. Esta cuenta por ser recíproca durante el proceso de eliminación, su

saldo disminuye y representa el valor pendiente por transferir a 31 de diciembre de 2003 a las entidades territoriales beneficiarias.

Las entidades que presentan mayores valores en Cuentas por Pagar son: Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$4.194,4 MM, la Empresa Colombiana de Petróleos ECOPETROL con \$2.911,9 MM, DIAN Recaudador \$2.471,3 MM.

Adicionalmente, como consecuencia de la aplicación de Circular Externa 053, las entidades en liquidación que presentaban saldo en esta cuenta en la porción no corriente, que a 31 de diciembre del 2002 ascendía a \$124,1 MM, debieron reclasificar el saldo del 2003 a la porción corriente.

3.2.5 OBLIGACIONES LABORALES

Bajo esta denominación se agrupan las cuentas que representan obligaciones por pagar a funcionarios o ex-funcionarios a cargo de entidades públicas. Igualmente contempla las obligaciones de entidades que administran el sistema general de pensiones, de seguridad social en salud y de riesgos profesionales.

Cuadro 3-16

OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL						
2003 - 2002						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2003		2002		VARIACIÓN	
	VALOR	%	VALOR	%	ABS.	%
Salarios y prestaciones sociales	767,8	52,5	668,7	50,0	99,1	14,8
Pensiones por pagar	573,3	39,2	458,6	34,3	114,7	25,0
Seguridad Social en salud	96,4	6,6	129,9	9,7	-33,5	-25,8
Seguridad social en pensiones	20,1	1,4	75,6	5,7	-55,5	-73,4
Seguridad social en riesgos profesionales	3,7	0,3	3,9	0,3	-0,2	-5,1
TOTAL	1.461,3	100,0	1.336,7	100,0	124,6	9,3

A 31 de diciembre de 2003 las obligaciones laborales y de seguridad social integral presentan un valor agregado de \$1.461,9 MM y consolidado de \$1.461,3 MM mostrando un incremento de \$124,6 MM que corresponde al 9,3% con relación al período anterior. Como se observa en el cuadro (3-15) el 52,5% corresponde a salarios y prestaciones sociales que quedaron pendientes de cancelar, siendo más representativo el concepto de cesantías en un 49,0%.

Al interior de los centros de consolidación, las empresas financieras de depósito registran un saldo de \$477,1 MM que corresponde a 32,7% del consolidado del Nivel Nacional, representado por Bancafé que registra Pensiones por Pagar en la suma de \$450,5 MM, y la Administración Central con un saldo de \$464,1 MM que corresponden a 31,8%, representado por entidades como el Ministerio de Defensa con \$81,7 MM, la Fiscalía General de la Nación con \$36,7 MM, la Contraloría General de la República con \$34,5 MM y Policía Nacional con \$29,3 MM.

Adicionalmente, las entidades en liquidación no presentaban saldo en esta cuenta en la porción no corriente a 31 de diciembre de 2002, por lo cual no se requirió efectuar reclasificaciones a la porción corriente en la vigencia 2003, en virtud de la aplicación de la Circular Externa 053.

3.2.6 OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS

Cuadro 3-17

BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS					
A 31 DE DICIEMBRE					
Miles de Millones de pesos					
CONCEPTO	TOTALES			VARIACIONES	
	2003	%	2002	ABS	%
BONOS PENSIONALES	2.372,5	42,5	1.736,2	636,4	36,7
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	7.049,3	126,3	6.339,6	709,7	11,2
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos por amortizar (DB)	-4.676,8	-83,8	-4.603,4	-73,3	1,6
Asegurador - Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	1.205,9	21,6	332,4	873,5	262,8
Asegurador - Cuotas partes de bonos pensionales emitidos por amortizar (DB)	-1.205,9	-21,6	-332,4	-873,5	262,8
TÍTULOS EMITIDOS	3.208,8	57,5	2.715,5	493,3	18,2
Títulos de devolución de impuestos - TIDIS	175,0	3,1	148,9	26,1	17,5
Certificados de reembolso tributario - CERT	140,2	2,5	32,9	107,4	326,4
Otros títulos emitidos	2.893,5	51,8	2.533,7	359,8	14,2
TOTAL	5.581,3	100,0	4.451,7	1.129,6	25,4

Corresponde a las obligaciones del ente público en reconocimiento de pasivos pensionales por concepto de bonos emitidos de acuerdo con las normas de seguridad social vigentes. Igualmente incluye el registro de otros bonos y títulos emitidos que no constituyen deuda Pública, sumando los intereses y comisiones que se originen de estos.

Al 31 de diciembre de 2003, los Otros bonos y títulos emitidos alcanzan un monto consolidado de \$5.581,3 MM, representado en bonos pensionales por valor de \$2.372,5 MM y títulos emitidos por \$3.208,8 MM. En este grupo se presenta con relación al año anterior un incremento de \$1.129,6 MM equivalentes al 25,4%.

Bonos Pensionales. Corresponde al valor amortizado por las entidades que actúan como aseguradoras y por aquellas que asumen directamente la obligación de las cuotas partes de bonos pensionales emitidos a nombre de las personas que decidan trasladarse al nuevo sistema de ahorro pensional, de acuerdo con la normatividad vigente, los cuales ascienden a \$7.049,3 MM representando el 42,5% del total de los bonos y títulos emitidos. Esta suma corresponde en mayor proporción al Ministerio de Hacienda y Crédito Público en un 99,9% que es la entidad encargada de emitir los bonos pensionales a cargo de la Nación y donde se encuentra amortizado un valor de \$2.372,5 MM, quedando por amortizar \$4.676,8 MM

Títulos Emitidos Representan los títulos emitidos por las diferentes entidades como alternativa de financiación o como instrumento de pago.

El saldo consolidado del Nivel Nacional al cierre de 2003 fue de \$3.208,8 MM, presentando un incremento del 18,2%. Esta variación se explica principalmente por títulos emitidos por entidades del sector financiero, donde sobresalen los títulos emitidos por Bancoldex, con un incremento de \$425,4 MM, entre los cuales encontramos los Bonos ordinarios en moneda nacional, bonos convertibles en acciones en moneda nacional, bonos ordinarios en moneda nacional segunda emisión 2002, bonos de reconversión industrial, Bonos novena emisión serie A, bonos de inversión sustitutiva, bonos ordinarios en moneda extranjera, los cuales se vendieron por su valor nominal. También se destacan los títulos de desarrollo agropecuario tanto de clase "A" como de clase "B" y los Bonos Forestales Clase "B" emitidos por FINAGRO, que a 31 de diciembre de 2003 presentaron

un incremento de \$207,1 MM; frente al 2002 y por último tenemos los títulos emitidos por el Banco del Estado, con una variación positiva del 6,7%.

En orden de importancia, los certificados de reembolso tributario – CERT emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, consisten en documentos negociables mediante el cual los exportadores pueden obtener la devolución parcial o total de los impuestos que deben pagar al realizar la actividad que les permite exportar. Obviamente, solo reciben CERT aquellos exportadores de productos no tradicionales. Este sistema selectivo de promoción de exportaciones, basado fundamentalmente en el uso de instrumentos de tipo tributario, presenta un saldo de \$140.2 MM, con un incremento del \$107,4 MM. Están en cabeza del Ministerio de Hacienda y Crédito Público en el 100%.

Adicionalmente, la emisión de Títulos de devolución de impuestos- TIDIS emitidos por la DIAN Recaudadora, que presentaron una variación de \$26,1 MM, pasando de \$148,9 MM a \$175,0 MM.

3.2.7 PASIVOS ESTIMADOS

Agrupar las cuentas que representan las obligaciones a cargo de los entes públicos generadas en circunstancias ciertas cuyo valor depende de una condición futura determinada técnicamente.

Cuadro 3-18

PASIVOS ESTIMADOS						
A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
Concepto	2003		2002		Variación	
	Valor	%	Valor	%	Abs	%
Provisión para obligaciones fiscales	189,0	0,4	737,0	1,6	-548,0	-74,4
Provisión para contingencias	5.195,8	9,7	2.302,0	5,0	2.893,8	125,7
Provisión para prestaciones sociales	713,9	1,3	781,7	1,7	-67,8	-8,7
Provisión para pensiones	35.051,0	65,3	34.902,0	75,1	149,0	0,4
Provisión para bonos pensionales	7.485,1	14,0	5.590,3	12,0	1.894,8	33,9
Provisión para seguros	285,0	0,5	290,7	0,6	-5,7	-2,0
Provisión fondo de garantías - fogafin	2.718,6	5,1	14,0	0,0	2.704,6	19.318,6
Provisiones Diversas	2.016,9	3,8	1.873,7	4,0	143,2	7,6
Total	53.655,3	100,0	46.491,4	100,0	7.163,9	15,4

El valor consolidado de los pasivos estimados asciende a \$53.655,3 MM al 31 de diciembre de 2003, que representan el 23,6% frente al total del pasivo del Nivel Nacional, registrando una variación de \$7.163,9 MM equivalente al 15,4%, respecto al año 2002.

En los pasivos estimados, sobresale la provisión para pensiones por valor de \$35.051,0 MM, y la provisión para bonos pensionales por \$7.485,1 MM equivalentes al 65,3% y 14,0% del total de este grupo, respectivamente. En menor proporción, se encuentran las Provisiones para contingencias por valor de \$5.195,8 MM, y representan el 9,7% así como la provisión fondo de garantías - Fogafin por valor de \$2.718,6 que corresponden al 5,1%.

Provisión para Pensiones El pasivo pensional por concepto de la reserva actuarial, está compuesto por pensiones y bonos. En cuanto a pensiones, está conformado por el cálculo actuarial de pensiones actuales y futuras y cuotas partes. Los bonos corresponden a la liquidación provisional de los bonos pensionales calculados por el empleador cuando este tiene la obligación de

asumir la pensión o una parte de esta y por la entidad aseguradora cuando esta corresponda a una entidad pública administradora del régimen solidario de prima media, el cual se calcula en el caso en que el beneficiario solicite cambio de régimen.

Cuadro 3-19

COMPORTAMIENTO DE LA PROVISIÓN PARA PASIVOS PENSIONALES							
A 31 DE DICIEMBRE							
Miles de millones de pesos							
	Concepto	2003		2002		Variación	
		Valor	%	Valor	%	Abs	%
E M P L E A D O R	Cálculo actuarial de pensiones actuales	28.335,3	80,8	29.367,8	84,1	-1.032,5	-3,5
	Pensiones actuales por amortizar	-18.954,5	-54,1	-17.006,2	-48,7	-1.948,3	11,5
	Cálculo actuarial de pensiones futuras	43.454,6	124,0	44.559,6	127,7	-1.105,0	-2,5
	Futuras pensiones por amortizar	-39.423,7	-112,5	-39.566,4	-113,4	142,7	-0,4
	Cálculo actuarial de cuotas partes de pensiones	1.886,5	5,4	2.117,8	6,1	-231,3	-10,9
	Cuotas Partes de pensiones por amortizar	-1.563,1	-4,5	-1.633,4	-4,7	70,3	-4,3
	Subtotal	13.735,1	39,2	17.839,2	51,1	-4.104,1	-23,0
A S E G U R A D O R	Cálculo actuarial de pensiones actuales	62.103,8	177,2	53.667,3	153,8	8.436,5	15,7
	Pensiones actuales por amortizar	-40.790,5	-116,4	-36.607,0	-104,9	-4.183,5	11,4
	Cálculo actuarial de pensiones futuras	67,7	0,2	80,9	0,2	-13,2	-16,3
	Futuras pensiones por amortizar	-65,0	-0,2	-78,2	-0,2	13,2	-16,9
	Subtotal	21.316,0	60,8	17.063,0	48,9	4.253,0	24,9
A J U S T E	Cálculo actuarial de pensiones actuales	154.143,1	439,8	141.572,9	405,6	12.570,2	8,9
	Pensiones actuales por amortizar	-154.143,1	-439,8	-141.572,9	-405,6	-12.570,2	8,9
	Provisión para Pensiones	35.051,1	100,0	34.902,2	100,0	148,9	0,4

Ajuste realizado por la CGN con base en la información del Ministerio de Hacienda y Crédito Público

Las pensiones actuales revelan el valor presente de los pasivos estimados por pensiones originados en los derechos de los beneficiarios por haber cumplido los requisitos para acceder a la pensión y a 31 de diciembre de 2003 están distribuidas en \$28.335,3 MM para el sector Empleador y \$62.103,8 MM para el sector Asegurador.

Dentro de las principales entidades que presentan incrementos frente al 2002, en el cálculo actuarial de pensiones actuales - empleador, se destacan en su orden el Fondo Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia con \$980,9 MM, la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEL- CON \$875,1 MM, el Instituto de Seguros Sociales - ISS - con \$569,8 MM, el Ministerio de Protección Social con \$432,0 MM, que incluye el cálculo actuarial de Foncolpuertos, Alcalis de Colombia, Caja Agraria y la CVC, y finalmente la Universidad Nacional de Córdoba con un incremento de \$220,6 MM.

El valor de las reservas pendientes de constituir correspondiente al cálculo actuarial de estas pensiones, es el cálculo actuarial por amortizar, que está conformado por \$18.954,5 MM para el Empleador y \$40.790,5 MM para el Asegurador y para lo cual según las normas vigentes las entidades cuentan hasta el año 2024.

Los saldos por amortizar de las entidades que registran las mayores variaciones frente al año anterior en el cálculo actuarial de pensiones actuales - empleador - son en su orden: el Fondo de

Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia con \$962,9 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$578,9 MM, y el Instituto de Seguros Sociales con \$256,8 MM

El valor provisionado por pensiones actuales del Empleador y el Asegurador, corresponde a \$9.380,8 MM y \$21.313,3 MM respectivamente, los cuales deben estar respaldados en activos en cada entidad responsable del pasivo pensional.

Las pensiones futuras, corresponden al valor presente de las obligaciones pensionales para los beneficiarios que van a adquirir el derecho a acceder a la pensión, las cuales a 31 de diciembre de 2003 están distribuidas en \$43.454,6 MM para el sector Empleador y \$67,7 MM para el sector Asegurador. De este cálculo actuarial está pendiente por amortizar para el Empleador \$39.423,7 MM y para el Asegurador \$65,0 MM.

Las principales entidades que registran el cálculo actuarial de pensiones futuras - empleador, son en su orden: Caja Nacional de Previsión Social, la cual no actualiza sus reservas y se mantienen en \$36.305,0 MM, con la totalidad pendiente de amortizar, ECOPELROL \$2.456,2 MM, con el total amortizado, Policía Nacional y Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural con \$461,7 MM, \$606,7 MM, respectivamente, las dos entidades con el total amortizado, y el Instituto de Seguros Sociales \$236,1 MM, con \$149,6 MM amortizados.

El sector asegurador con representación de las entidades de seguridad social en los Patrimonios Autónomos de Pensiones de Vejez, Sobrevivientes, Invalidez y Riesgos Profesionales, del ISS, y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de la Caja de Previsión de la Universidad del Cauca, registra en conjunto \$62.103,8 MM, de los cuales faltan por amortizar \$40.790,5 MM que representa el 65,7% del total del cálculo actuarial de pensiones actuales.

Las cuotas partes de pensiones constituyen el monto con el cual una entidad está obligada a participar en el pasivo que se relaciona con sus exempleados que han sido pensionados por otra entidad, con la finalidad de reconocerle a esta, el tiempo servido o cotizado en el ente público. A diciembre 31 de 2003 presentan un saldo de \$1.886,5 MM, de los cuales está pendiente por amortizar \$1.563,1 MM.

Los bonos pensionales se liquidan cuando un afiliado solicita el cambio de régimen de pensiones y constituyen los aportes destinados a contribuir a la conformación de capital necesario para financiar las pensiones de los afiliados al sistema general. Estos bonos recogen todos los tiempos de servicio del afiliado en las entidades o las cotizaciones por este lapso, lo que implica que cada una de ellas debe reconocer y amortizar la cuota parte del bono que le corresponda.

Cuadro 3-20

COMPORTAMIENTO DE LA PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES A 31 DE DICIEMBRE					
Miles de millones de pesos					
	Concepto	2003	2002	Variación	
				Abs	%
Empleador	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	23.875,1	21.144,5	2.730,6	12,9
	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar	-16.390,0	-15.554,2	-835,8	5,4
	Subtotal	7.485,1	5.590,3	1.894,8	33,9
Asegurador	Asegurador liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	28,7	0,0	28,7	100,0
	Asegurador liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar	-28,7	0,0	-28,7	100,0
	Subtotal	0,0	0,0	0,0	0,0
	Total provisión bonos pensionales	7.485,1	5.590,3	1.894,8	33,9

En el Nivel Nacional al 31 de diciembre de 2003, se realizaron provisiones para bonos pensionales y cuotas partes de bonos pensionales por valor de \$7.485,1 MM, presentado un incremento del 33,9% equivalente a \$1.894.8 MM, con respecto al año anterior.

La liquidación provisional de bonos pensionales a 31 de diciembre de 2003, presenta un saldo de \$23.875,1 MM teniendo un saldo pendiente por amortizar de \$16.390,0 MM. Para el empleador, mientras el sector asegurador provisionó para el 2003 de \$28,7 MM, con la totalidad pendiente por amortizar.

Las entidades que registran los mayores saldos por bonos pensionales son principalmente: el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, quien asume la responsabilidad de emitir los bonos pensionales a cargo de la Nación con \$22.520,9 MM, de los cuales ha amortizado \$15.707,2 MM, le sigue la Empresa Colombiana de Petróleos ECOPELROL con \$471,1 MM totalmente amortizados, el Patrimonio Autónomo del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República con \$220,9 MM que tiene amortizados \$191,6 MM, el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial \$218,6 MM con la totalidad pendiente por amortizar y el Hospital Militar con \$116,1 MM y una amortización de \$88,2 MM.

Cuadro 3-21

ESTADO DE LA PROVISIÓN PARA PENSIONES A 31 DE DICIEMBRE				
Miles de millones de pesos				
Concepto	Cuenta	Empleador	Asegurador	Total
PENSIONES	Cálculo actuarial de pensiones actuales	28.335,3	62.103,8	90.439,1
	Cálculo actuarial de pensiones futuras	43.454,6	67,7	43.522,3
	Cálculo actuarial cuotas partes de pensiones	1.886,5	0,0	1.886,5
	Total cálculo actuarial de pensiones	73.676,4	62.171,5	135.847,9
	Pensiones actuales por amortizar	18.954,5	40.790,5	59.745,0
	Pensiones futuras por amortizar	39.423,7	65,0	39.488,7
	Cálculo actuarial cuotas partes de pensiones	1.563,1	0,0	1.563,1
	Total cálculo actuarial por amortizar	59.941,3	40.855,5	100.796,8
BONOS	Liquidación provisional de cuotas partes de pensiones	23.875,1	28,7	23.903,8
	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar	16.390,0	28,7	16.418,7
PASIVO PENSIONAL	Valor provisionado	21.220,2	21.316,0	42.536,2

El total del cálculo actuarial de pensiones del nivel nacional, que hasta el 31 de diciembre de 2003 se ha reconocido es de \$135.847,9 MM de los cuales están por amortizar \$100.796,8 MM, es decir un 81,4% para el sector empleador y 65,7% para el sector asegurador.

El Valor total provisionado por pasivos pensionales, por cálculos actuariales y bonos es de \$42.536.2 MM.

Cuadro 3-22

NIVEL NACIONAL				
AJUSTE AL CALCULO ACTUARIAL PENSIONES				
A 31 DE DICIEMBRE DE 2003				
Miles de millones de pesos				
CUENTAS	VALOR CGN	VALOR MHCP	DIFERENCIAS NO OBJETO DE AJUSTE	AJUSTE CALCULO ACTUARIAL 2003 - DIFERENCIAS OBJETO DE AJUSTE
CUOTAS PARTES DE BONOS PENSIONALES EMITIDOS	7.226,6			
ASEGURADOR-CUOTAS PARTES DE BONOS PENSIONALES	1.205,9			
CALCULO ACTUARIAL DE PENSIONES ACTUALES	28.335,3			
CALCULO ACTUARIAL DE FUTURAS PENSIONES	43.454,6			
CALCULO ACTUARIAL DE CUOTAS PARTES DE PENSIONES	1.886,5			
ASEGURADOR CALCULO ACTUARIAL DE PENSIONES ACTUALES	62.103,8			
ASEGURADOR CALCULO ACTUARIAL DE FUTURAS PENSIONES	67,7			
LIQUIDACIÓN PROVISIONAL DE CUOTAS PARTES DE BONOS PENSIONALES	23.875,1			
ASEGURADOR-LIQUIDACIÓN PROVISIONAL DE CUOTAS PARTES DE BONOS PENSIONALES	28,7			
TOTAL REPORTADO POR ENTIDADES A LA CGN	168.184,14	288.432,89	33.894,34	154.143,07

Para efectos de revelación de los Estados contables consolidados del Nivel Nacional la C.G.N. realizó un ajuste el año 2003 de \$154.143,0 MM, superior en un 8,9% con relación al del periodo anterior, con los estimativos realizados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Las diferencias objeto de ajuste, corresponden a la confrontación de los cálculos actuariales no reconocidas en los estados contables de las entidades del Nivel Nacional y lo estimado por el Ministerio de Hacienda, considerando que la incorporación de estos pasivos por parte de las entidades ha venido efectuándose mediante un proceso gradual.

De otra parte, la diferencia objeto de no ajuste por valor de \$33.894,34 MM, corresponde a la diferencia de los cálculos actuariales reconocidos por las entidades y reportados a la CGN y no incluidos por el MHCP.

El valor estimado del calculo actuarial para el nivel nacional informado por el Ministerio de Hacienda para el año 2003, asciende a \$293.885,0 MM, del cual se excluyen las estimaciones de los cálculos de las Universidades territoriales por valor de \$5.452,20 MM, arrojando un saldo de análisis de \$288.432,9 MM.

Es de aclarar que en algunos casos los cálculos que dispone el Ministerio de Hacienda son estimaciones realizadas con base en información disponible, y en otros casos son actualizaciones de cálculos que se tenían de años anteriores.

En particular fueron incorporados a la lista de cálculos de años anteriores los siguientes: Prosocial en liquidación, Empresas Sociales del Estado resultantes de la escisión del ISS, Audiovisuales y un calculo global de otras empresas de telecomunicaciones que se encuentran en liquidación a partir de información del Ministerio de Comunicaciones, el Ministerio de Agricultura que incorpora el pasivo estimado del extinto IDEMA e ICA.

Provisión para contingencias. Corresponden al valor estimado de obligaciones, que afectan la situación financiera, cuyo origen depende de la ocurrencia probable de un hecho, que pueden estar

reconocidos en pasivos estimados cuando se trate de contingencias eventuales y probables y en Cuentas de Orden cuando sean remotas. Tales estimaciones se deben adelantar mediante procedimientos de reconocido valor técnico.

Cuadro 3-23

PROVISION PARA CONTINGENCIAS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
Concepto	2003		2002		Variación	
	Valor	%	Valor	%	Abs	%
Litigios o demandas	2.698,2	51,9	1.903,5	82,7	794,7	41,7
Obligaciones Potenciales	2.297,3	44,2	231,9	10,1	2.065,4	890,6
Garantías contractuales	60,3	1,2	30,8	1,3	29,5	95,8
Estimación técnica del riesgo de garantías otorgadas - FNG	27,0	0,5	23,8	1,0	3,2	13,4
Otras provisiones para contingencias	113,0	2,2	111,9	4,9	1,1	1,0
Total	5.195,8	100,0	2.301,9	100,0	2.893,9	125,7

Las Provisiones para contingencias que efectúan los entes públicos del Nivel Nacional para cubrir posibles eventos adversos, pero que en la actualidad su cuantía definitiva se desconoce, presentan para el año 2003 un saldo consolidado de \$5.195,8 MM, donde sobresale la cuenta de litigios y demandas por valor de \$2.698,2 MM que representan el 51,9% del total, así mismo y en menor proporción, las obligaciones potenciales por valor de \$2.297,3 MM que representan el 44,2%.

En cuanto a las provisiones para contingencias de obligaciones potenciales, las cuales ascienden a \$2.297,3 MM, presentan un incremento equivalente a \$2.065,4 MM con relación al año anterior. Los mayores saldos, los presenta en la Administración Central Nacional, el Ministerio de Minas y Energía por valor de \$1.234,2 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$723,5 MM; la Empresa Colombiana de Petróleos con \$136,4 MM y el Instituto de Seguros Sociales con \$97,1 MM, en el descentralizado, por el reconocimiento de la posible obligación que se genera para ellas cuando el patrimonio de los entes públicos en donde tienen inversiones de renta variable y que conceden el control, presenta pérdidas superiores al valor de la inversión, haciendo necesario provisionarlas hasta el monto de las mismas.

Las provisiones para contingencias de litigios y demandas al 31 de diciembre de 2003, se concentran principalmente en el Sector no Financiero, por parte de la Empresa Colombiana de Vías Férreas quien por valor de \$389,1 MM se encuentra distribuidas en civiles, laborales y administrativas

Por su parte, las entidades de la Administración Central Nacional, donde el Ministerio de Defensa Nacional por un valor de 244,4 MM, y la Policía Nacional con \$122,1 MM registran contingencias originadas en demandas de tipo laboral, civil y administrativo contra la Nación, teniendo en cuenta los fallos en primera instancia y en cumplimiento de lo estipulado en la Circular 034 del 27 de Diciembre del 2000 emanada por la Contaduría General de la Nación. La Empresa Colombiana de Petróleos – Ecopetrol- con \$200,4 MM registrar la posible ocurrencia de hechos que generarían obligaciones para la Empresa, previa determinación del riesgo de ocurrencia así como de la magnitud de las pérdidas, en el evento de que llegaren a ocurrir.

Adicionalmente, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo revela contingencias por valor de \$190,4 MM.

Provisiones Diversas. El valor consolidado de esta cuenta asciende a \$2.016,9 MM representa el valor de las obligaciones estimadas por los entes públicos para cubrir eventuales gastos y que no

están contempladas en ninguna otra cuenta dentro de pasivos estimados. Representado en un alto porcentaje en la Administración Central del Gobierno General, debido a que el Ministerio de Protección Social refleja el pasivo que corresponde a la provisión para el pago de subsidios del Fondo de Solidaridad Pensional.

Provisión Fondo de Garantías – Fogafin -. El valor consolidado de esta cuenta asciende a \$2.718,6 MM mostrando un incremento de \$2.704,6 MM equivalente al 99,5% con respecto al año anterior. Incremento que obedece al ajuste solicitado por la Superintendencia Bancaria donde pide reclasificar el valor de la reserva técnica como concepto patrimonial, a una cuenta pasiva, sin generar ningún detrimento patrimonial, constituida con las primas recibidas por concepto de seguro de depósito o el pago de las garantías otorgadas por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, de acuerdo con lo establecido en la Ley 510 de 1999.

La Superintendencia Bancaria en la Circular Externa 019 de junio de 2003 definió como reserva técnica el monto que al cierre del ejercicio económico del año 2002 se registraban como Reservas Fondos de Garantías en el código PUC 3222 y sus valores subyacentes que se venían registrando en el patrimonio del Fondo, así como los aumentos que se generen en la cuenta en referencia, como producto de los excedentes que cada fondo específico genere en un período fiscal, de conformidad con las decisiones que sobre el particular adopte su Junta Directiva.

Las reservas técnicas permiten determinar la capacidad del Fondo para hacer frente a sus obligaciones actuales o eventuales contraídas en virtud de su actividad y se constituyen como fuente principal para atender el pago de los riesgos que se originen en virtud de su objeto social.

3.2.8 OTROS PASIVOS

El saldo consolidado de este grupo alcanzó un valor de \$21.283,1 MM, encontrándose la mayor representatividad en la cuenta Anticipo de Impuestos por valor de \$ 13.433,0 MM (63,1%), registrados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN función recaudadora y derivados en primera instancia de Retención en la Fuente de Renta y Complementarios, seguido por el Anticipos de Impuesto de Renta y por la Retención Impuesto al Valor Agregado, por concepto de valores liquidados por los contribuyentes de los impuestos en mención para ser aplicados en las declaraciones de renta y ventas según corresponda.

Cuadro 3-24

OTROS PASIVOS A 31 DE DICIEMBRE					
CONCEPTO	Miles de millones de pesos				
	TOTALES		VARIACIONES		
	2003	%	2002	ABS.	%
Recaudos a favor de terceros	1.694,5	8,0	1.156,8	537,6	46,5
Ingresos recibidos por anticipado	3.230,6	15,2	3.481,5	-250,9	-7,2
Créditos diferidos	1.722,0	8,1	1.611,7	110,2	6,8
Anticipo de impuestos	13.433,0	63,1	11.614,7	1.818,2	15,7
Operaciones Fondo de garantías - Fogafin	1,2	0,0	1,3	-0,1	-7,3
Obligaciones en investigación administrativa	1.201,9	5,6	1.132,2	69,7	6,2
TOTAL	21.283,1	100,0	18.998,3	2.284,8	12,0

Los Ingresos Recibidos por Anticipado por valor de \$3.230,6 MM representan el 15,2% del valor del total del grupo. Al interior de la cuenta, el concepto de ventas es el más significativo con un valor de \$2.921,9 MM (90,4%) el cual se explica en buena medida por la participación de las empresas no financieras - Empresas Industriales y Comerciales del Estado, fundamentalmente por ECOPETROL, quien registra un saldo de \$2.860,1 MM.

En cuanto a los Recaudos a Favor de Terceros por valor de \$1.694,5 MM (8,0% del total del grupo), el concepto más relevante se presenta en las Ventas por Cuenta de Terceros, cuyo monto asciende a \$1.190,6 MM (70,3%).

La porción corriente de Otros Pasivos se vio afectada por aplicación de la Circular Externa No. 053 de 18 de diciembre de 2003, procedimiento contable que deben aplicar las entidades públicas que estén en proceso de liquidación. A diciembre de 2002 la participación de las entidades públicas en liquidación de nivel nacional sumaron un valor de \$273,2 MM (1,5% de la porción corriente de Otros Pasivos); al finalizar la vigencia de 2003 los Otros Pasivos para las entidades en mención alcanzaron un valor de \$420,0 MM (1,9% de la porción corriente de Otros Pasivos), lo anterior se derivó en parte de la reclasificación de sus obligaciones no corrientes a porción corriente, que a 31 de diciembre de 2002 alcanzó la cifra de \$22,3 MM equivalente al 15,2% de la variación.

3.2.9 CUENTAS DE ORDEN

3.2.9.1 Cuentas de Orden Deudoras

Son cuentas representativas de hechos o circunstancias de las cuales pueden generarse derechos, que afecten la estructura financiera del ente público; incluye, cuentas de control para las operaciones realizadas con terceros que por su naturaleza no inciden en la situación financiera de la entidad, las utilizadas para el control interno de activos, de futuros hechos económicos y con propósito de revelación, así como las necesarias para conciliar las diferencias entre los registros contables de los activos y la información tributaria.

Al corte del 31 de diciembre de 2003 presentan un saldo de \$229.211,3 MM, con respecto al año inmediatamente anterior, presentan un incremento de \$32.297,1 MM, equivalentes al 16,4%.

Cuadro 3-25

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS A 31 DE DICIEMBRE 2003					
CUENTA	En miles de millones de pesos				
	2003		2002	VARIACION	
	Valor	%	Valor	ABS.	RELAT.
DERECHOS CONTINGENTES	82.990,2	36,2	80.717,3	2.272,9	2,8
DEUDORAS FISCALES	25.325,0	11,0	21.198,2	4.126,8	19,5
DEUDORAS DE CONTROL	120.896,1	52,7	94.998,7	25.897,4	27,3
TOTAL	229.211,3	100,0	196.914,2	32.297,1	16,4

La distribución conformada por las Cuentas deudoras de control por \$120.896,1 MM, que corresponden al 52,7% del total de la Clase, las cuales aumentaron en \$25.897,4 MM respecto al año anterior, lo que equivale al 27,3% del incremento total; los derechos

contingentes por \$82.990,2 MM, que corresponden al 36,2%, presentaron un leve crecimiento del 2,8% por valor de \$2.272,9 MM y las Cuentas deudoras fiscales por un monto de \$25.325,0 MM, y el 11,0% dentro de la Clase, siguieron el mismo comportamiento al crecer en 19,5%, por valor de \$4.126,8 MM.

Derechos contingentes. Están representados en su mayor proporción por la Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida por \$58.172,2 MM, que equivale al 70,1% del valor total del grupo destacándose a su interior el valor reportado en los Patrimonios Autónomos de Pensiones del ISS (Vejez, Invalidez y Sobrevivientes) que registran un valor por el orden de \$47.877,7 MM.

Cuadro 3-26

DERECHOS CONTINGENTES					
A 31 DE DICIEMBRE 2003					
En miles de millones de pesos					
CUENTA	2003		2002	VARIACION	
	Valor	%	Valor	ABS.	RELAT.
BIENES ENTREGADOS EN GARANTIA	5.872,8	7,1	17.159,4	-11.286,6	".."
LITIGIOS Y DEMANDAS	5.693,2	6,9	4.433,0	1.260,2	28,4
RECURSOS Y DERECHOS POTENCIALES	265,5	0,3	5.854,5	-5.589,0	".."
CONTRAGARANTIAS RECIBIDAS POR LA NACION	7.086,2	8,5	0,0	7.086,2	".."
GARANTIA ESTATAL EN EL REGIMEN DE DE PRIMA MEDIA CON PREST. DEFI.	58.172,2	70,1	48.035,2	10.137,0	21,1
FONDO DE PENSIONES	2,5	0,0	0,0	2,5	".."
GARANTIAS CONTRACTUALES	215,2	0,3	207,8	7,4	3,6
OPERACIONES DERIVADAS	208,9	0,3	0,1	208,8	".."
CAPITAL GARANTIA	500,0	0,6	540,0	-40,0	".."
OTROS DERECHOS CONTINGENTES	4.973,8	6,0	4.487,4	486,4	10,8
TOTAL	82.990,3	100,0	80.717,4	2.272,9	2,8

En segundo lugar, con un 8,5% de participación se presentan las Contragarantías recibidas por valor de \$7.086,2 MM que corresponden al valor de las contragarantías otorgadas por las entidades públicas a la Nación por la deuda que ésta ha garantizado. Se destacan igualmente los

Bienes entregados en garantía por valor de \$5.872,8 MM, con una disminución del 65,8% con relación al año anterior en que equivalían a \$17.159,4 MM; Durante el año 2003 se destacan, en el centro de consolidación de las empresas de servicios públicos, particularmente la Empresa de Multipropósito Urra quien presenta un valor del orden de \$1.319,7 MM y, en segundo lugar, entidades financieras de depósito, como el Banco Cafetero, con un valor de \$1.074,6 MM.

La cuenta Litigios y demandas presenta un saldo de \$5.693,2 MM que corresponde al 6,9% del total del grupo y presenta un incremento de \$1.260,2 MM frente al año 2002. A su interior, se destacan la Dirección Nacional de Estupefacientes con \$507,5 MM equivalentes al 8,9%, ECOPETROL con \$486,1 MM correspondientes al 8,5% y Financiera Energética Nacional FEN con \$396,4 MM equivalentes al 6,9%.

La Cuenta Otros derechos contingentes por \$4.973,8 MM, que corresponde al 5,9% del grupo y presenta un leve aumento de \$486,4 MM frente al año 2002, siendo significativa la participación de las entidades financieras de depósito de las cuales se destacan el Banco del Estado con el 25,5% y el Banco Granahorrar con el 12,0%. Por su parte, en la administración central y otros centros de consolidación sobresalen entidades como el Ministerio de Protección Social con un 9,7%, Instituto Nacional de Vías –INVIAS- con el 8,2%, la Corporación Autónoma Regional Río Grande la Magdalena con el 7,4% y La Previsora S.A – Compañía de Seguros Generales con el 5,4%, entre otros.

Deudoras fiscales. Para el corte a diciembre 31 de 2003 presentó un saldo de \$25.325,0 MM, que corresponde al 11,0% del total de la Clase, lo cual le significó un aumento del 19,5% puesto que el año anterior equivalía a \$21.198,2 MM.

Este valor se concentra en los centros de consolidación que agrupan las entidades financieras tanto de depósito como de no depósito, particularmente en el Banco Agrario de Colombia con \$4.561,0 MM, Banco Granahorrar que registra \$4.091,1 MM, Banco del Estado por valor de \$777,6 MM, la Financiera Energética Nacional S.A. –FEN- con \$2.991,5 MM, Instituto de Fomento Industrial - IFI en valor de \$1.991,1 MM y FINDETER S.A por valor de \$890,2 MM. Por su parte, en el grupo de las Empresas Industriales y Comerciales del Estado se destaca ECOPETROL con \$1.880,3 MM, ISAGEN S.A con un valor de \$1.327,4 MM y CORELCA S.A por valor de \$975,4 MM.

Deudoras de control. Al finalizar el período alcanza la suma de \$120.896,1 MM, y teniendo en cuenta la cifra presentada el año inmediatamente anterior, se evidencia un incremento de \$25.897,4 MM equivalente al 27.3%.

Del total el concepto de Otras cuentas Deudoras de Control participa con un 76,8% por valor de \$92.955,4 MM, destacándose en el centro de consolidación de las entidades de seguridad social el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio con \$44.061,3 MM como pasivo prestacional a cargo de la Nación.

En otros centros de consolidación, son relevantes Banco Cafetero BANCAFE por valor de \$9.489,0 MM, Consorcio Fidupensiones Telecom con \$5.871,0 MM, Ministerio de Protección Social con \$3.953,7 MM, DIAN – RECAUDADORA con \$3.332,2 MM, en Banco Agrario de Colombia \$2.770,9 MM, Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN con \$2.592,2 MM, Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario \$2.388,7 MM, ECOPETROL con \$2.227,3 MM, Banco Granahorrar por valor de \$2.048,5 MM.

3.2.9.2 Cuentas de Orden Acreedoras

Son cuentas representativas de los compromisos o contratos que se relacionan con posibles obligaciones y que, por lo tanto, pueden llegar a afectar la estructura financiera del ente público. Se incluyen igualmente, aquellas cuentas de registro utilizadas para efectos de control de pasivos y patrimonio, de futuros hechos económicos y con propósitos de revelación, así como, aquellas cuentas que permiten conciliar las diferencias entre los registros contables de los pasivos, patrimonio y la información tributaria

Para el año 2003 las Cuentas de Orden Acreedoras muestran un saldo de \$327.407,5 con una participación de las Responsabilidades Contingentes por \$179.716,5 MM, que representan el 54,9% del total, seguido por las Cuentas Acreedoras de Control por valor de \$138.485,3 MM, un 42,3%, y el restante 2,8% lo presentan las cuentas Acreedoras Fiscales por valor de \$9.205,7 MM.

Cuadro 3-27

CUENTAS DE ORDEN ACREDORAS A 31 DE DICIEMBRE 2003					
En miles de millones de pesos					
CUENTA	2003		2002	VARIACION	
	Valor	%	Valor	ABS.	RELAT.
RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	179.716,5	54,9	182.566,7	-2.850,2	".."
ACREEDORES FISCALES	9.205,7	2,8	7.942,2	1.263,5	15,9
ACREEDORAS DE CONTROL	138.485,3	42,3	131.871,1	6.614,2	5,0
TOTAL	327.407,5	100,0	322.380,0	5.027,5	1,6

En relación con el período anterior, las Cuentas de Orden acreedoras se incrementaron en un 1,6%, eso es \$5.027,5 MM, cifra en la que se destaca con el mayor crecimiento las cuentas Acreedoras de control por valor de \$6.614,2 MM,

seguida por las acreedoras fiscales por valor de \$1.263,5 MM.

Acreedoras de control. Al 31 de diciembre de 2003 presenta un saldo de \$138.485,3 MM mostrando un incremento del 5,0% frente a lo registrado en el año 2002 por \$131.871,1 MM.

A su interior, se encuentran conformadas por las Otras Cuentas Acreedoras de Control por \$95.419,3 MM, que representa el 68,9%, registrada por Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio por valor de \$44.000,0 MM que son el 46,1% del total de lo registrado en la cuenta. Adicionalmente, participan las entidades Fiduciaria la Previsora con \$6.516,3 MM, BANCOLDEX con \$5.758,8 MM, Banco Granahorrar con \$5.462,7 MM, Fondo Nacional del Ahorro –FNA- con \$4.375,1 MM, Banco Cafetero BANCAFE con \$4.305.6 MM, la Empresa Nacional de Telecomunicaciones

Cuadro 3-28

ACREEDORAS DE CONTROL A 31 DE DICIEMBRE 2003					
En miles de millones de pesos					
CUENTA	2003		2002	VARIACION	
	Valor	%	Valor	ABS.	RELAT.
CONTRATO DE "LEASING OPERATIVO	1,8	0,0	1,8	0,0	".."
BIENES RECIBIDOS EN CUSTODIA	11.065,2	8,0	19.339,2	-8.274,0	".."
MERCANCIAS RECIBIDAS EN CONSIG.	0,4	0,0	0,4	0,0	".."
BIENES RECIBIDOS EN EXPLOTACION	2.806,3	2,0	3.138,4	-332,1	".."
BIENES INCAUTADOS O APREHENDIDOS	40,7	0,0	64,9	-24,2	".."
BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	7.804,0	5,6	2.432,5	5.371,5	".."
EMPRESTITOS POR RECIBIR	21.347,2	15,4	21.312,6	34,6	0,2
OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	95.419,7	68,9	85.581,3	9.838,4	11,5
TOTAL	138.485,3	100,0	131.871,1	6.614,2	5,0

TELECOM con \$4.167,3 MM, ECOPEPETROL con \$3.279,7 MM, Ministerio de Protección Social con \$3.130.0 MM, FINAGRO con \$2.570,4 MM y la Financiera Energética Nacional S.A –FEN- con \$2.323,8 MM.

En el rubro Empréstitos por Recibir con un saldo de \$21.347,2 MM, correspondiente al 15,4%, del grupo, participa el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$21.327,0 MM, siendo el 99,9% del total de la cuenta.

Responsabilidades contingentes. Representa el 54,9% del total de las Cuentas de Orden Acreedoras, se encuentran conformadas por Garantía Estatal en el régimen de prima media y prestación definida con un valor de \$57.962,9 MM; por Litigios y Demandas por valor de \$51.180,7 MM y Bienes Recibidos en Garantía por valor de \$32.424,8 MM, otras Responsabilidades Contingentes por \$23.421.6 MM entre otras.

Cuadro 3-29

RESPONSABILIDADES CONTINGENTES A 31 DE DICIEMBRE 2003					
En miles de millones de pesos					
CUENTA	2003		2002	VARIACION	
	Valor	%	Valor	ABS.	RELAT.
BIENES RECIBIDOS EN GARANTIA	32.424,8	18,0	26.948,8	5.476,0	20,3
LITIGIOS Y DEMANDAS	51.180,7	28,5	69.426,1	-18.245,4	".."
OBLIGACIONES POTENCIALES	445,9	0,2	389,8	56,1	14,4
DEUDAS GARANTIZADAS POR LA NACION	8.668,6	4,8	10.136,9	-1.468,3	".."
GARANTIAS ESTATALES EN EL REGIMEN DE PRIMA MEDIA CON PREST. DEF.	57.962,9	32,3	44.222,1	13.740,8	31,1
FONDO DE PENSIONES	6,2	0,0	0,0	6,2	".."
GARANTIAS CONTRACTUALES	1.891,3	1,1	2.947,0	-1.055,7	".."
OPERACIONES CON DERIVADOS	2,9	0,0	0,0	2,9	".."
RESERVAS PRESUPUESTALES	3.461,6	1,9	3.313,1	148,5	4,5
CAPITAL GARANTIA	250,0	0,1	270,0	-20,0	".."
OTRAS RESPONSABILIDADES CONTINGENTE	23.421,6	13,0	24.912,9	-1.491,3	".."
TOTAL	179.716,5	100,0	182.566,7	-2.850,2	".."

Como puede observarse en el Cuadro adjunto las garantías otorgadas a entidades públicas en operaciones de crédito público ascienden a la suma de \$8.668,6 MM correspondiente s al 4.8% del total de las responsabilidades contingentes y frente al año anterior

disminuyó en un 14.4%.

La Garantía Estatal en el Régimen de Prima Media con Prestación Definida ascendió a la suma de \$57.962,9 MM, en el centro de consolidación de la administración central nacional, reportado específicamente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, conforme a lo establecido en el artículo 138 de la ley 100 de 1993 y el artículo 7 del Decreto 692 de 1994, determinado por la diferencia entre el cálculo actuarial de los capitales constitutivos de las pensiones actuales menos las reservas que los respaldan, calculadas conforme a la resolución No.2200 de 1994 de la Superintendencia Bancaria a los patrimonios autónomos de pensiones por vejez, invalidez y sobrevivientes.

Con relación a los Litigios o Demandas el Ministerio de Hacienda participa en este grupo con el 27% por valor de \$13.978,7 MM, seguido por el Ministerio de Defensa Nacional con 8,3% por valor de \$4.264,4 MM, la Superintendencia Bancaria con el 7,7% por valor de \$3.991,5 MM, la Corporación Autónoma Regional de Cundinamarca - CAR con el 5,8% que corresponde a \$3.015,2 MM y el Ministerio de Minas y Energía con 5,5% por valor de \$2.865,2 MM.

Los Bienes Recibidos en Garantía, están conformados en un 19,6% por los valores registrados por el Banco Granahorrar con \$6.363,4 MM, Banco Cafetero – BANCAFE con \$5.754,4, Banco Agrario de Colombia con \$4.913,1 MM, Central de Inversiones S.A por valor de \$3.406,0 MM, Ministerio de Hacienda y Crédito Público por valor de \$2.863,2 MM, Fondo de Garantías de Instituciones Financieras -FOGAFIN- por valor de \$2.235,7 MM y el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario –FINAGRO- con un valor de \$2.022,9 MM.

La cuenta de Otras Responsabilidades Contingentes, esta conformada por la Previsora S.A. - Compañía de Seguros Generales- con un valor de \$12.729,5 MM, la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero -Creditorio- en Liquidación en valor de \$2.778,4 MM, la Financiera de Desarrollo Territorial –FINDETER con un valor de \$2.019,0 MM, ISAGEN S.A por valor de \$913,5 MM e Hidroeléctrica la Miel S.A –HIDEROMIEL S.A –ESP en valor de \$874,9 MM, como los más representativos.

Acreeedoras fiscales. Al 31 de diciembre del 2003 su saldo asciende a \$9.205,7 MM, y están concentradas principalmente en el centro de consolidación de las entidades financieras, donde se destaca principalmente la Financiera Energética Nacional S.A –FEN- con \$1.492,3 MM, BANCOLDEX S.A con \$1.324,0 MM, el Instituto de Fomento Industrial –IFI- con \$842,7 MM, Financiera de Desarrollo Territorial S.A –FINDETER- por valor de \$607,0 MM y el Banco del Estado con \$521,8 MM. Igualmente, las Empresas no Financieras como ECOPETROL con un valor de \$1.366,4 MM, ISAGEN con \$503,0 MM y la Empresa Colombiana de Gas –ECOGAS con un valor de \$478.3 cubriendo el 77,5% del total reportado.

3.2.10 ANALISIS DE LOS SALDOS POR OPERACIONES RECIPROCAS

3.2.10.1 Participación de los Saldos por Consolidar

Del año 2002 al 2003, en términos generales si agregamos los saldos por conciliar en los activos, y pasivos tanto corrientes como no corrientes, el patrimonio, los ingresos y los gastos, se presentó una leve disminución de estos saldos, esto como consecuencia de los esfuerzos de la administración de la CGN por mejorar la calidad de la información y presentarle al país un balance que refleje la realidad económica de la Nación, mediante el desarrollo de programas de capacitación; sin embargo y considerando que el proceso de consolidación financiera que se adelanta, exige como método de reconocimiento válido para las inversiones patrimoniales el de la participación patrimonial y que éste en la práctica recoge mediante un único registro el efecto de los resultados

consolidados que le pertenecen al grupo objeto de análisis de una consolidación en una línea, es necesario depurar en los estados contables consolidados este hecho de manera que no se reconozca dos veces dichos resultados, situación que significó una disminución al pasar de \$3.539,1 MM en el año 2002 a \$1.655,3 MM en el 2003.

Al igual que para el año anterior, la CGN continuó adelantando el proceso de gestión a las entidades del nivel Nacional y Territorial, informando, requiriendo, asesorando y capacitando a representantes legales, responsables de las áreas financieras, contadores y jefes de control interno, propendiendo por subsanar las diferencias reflejadas en los saldos de operaciones recíprocas detallados.

Es importante advertir, que teniendo en cuenta que los saldos derivados del análisis por operaciones recíprocas de las cuentas consolidadas de activo, pasivo y patrimonio, tienen la vigencia de cada ejercicio de consolidación, por tal razón estas no son objeto de acumulación, es decir, que se realiza su cálculo para cada ejercicio de consolidación y que los saldos de operaciones recíprocas de las cuentas de ingresos o gastos consolidados, se cierran al final del ejercicio.

3.2.10.2 Evolución entre 2003-2002

Los saldos producto del análisis por operaciones recíprocas en los activos totales de la Nación al 31 de diciembre de 2003 alcanzan la suma de \$2.528,1 MM, y representan, únicamente el **1,39%** del total de los activos consolidados del Nivel Nacional. Por su parte, los saldos en los pasivos ascienden a la suma \$2.051,0 MM, representando el **0,9%** del total de las obligaciones de la Nación, mostrando un poco significativo aumento con respecto al año anterior, ya que paso a 1.988,0 MM, lo cual representa el 3,1%.

Al comparar estas cifras tomando como referencia sus porciones corrientes y no corrientes, encontramos las siguientes situaciones:

Cuadro 3-30

NIVEL NACIONAL					
REPRESENTATIVIDAD DE LOS SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS					
A DICIEMBRE 31 DE 2003					
Miles de Millones de pesos					
CODIGO	CUENTA	2003	PARTICIPACIÓN 2003	2002	PARTICIPACIÓN 2002
1000000	ACTIVO	181.848	1,39	177.465	1,06
1500000	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	2.528,1		1.874,7	
2000000	PASIVO	227.415,7	0,90	199.341,3	0,01
2500000	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	2.051,0		1.988,0	
1800000	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES (CR)	1.655,3	0,91	3.539,1	1,99
4000000	INGRESOS	91.117,4	0,70	81.641	1,11
4500000	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS INGRESOS (DB)	640,5		903,4	
5000000	GASTOS	63.405,4	1,00	56.619	0,68
5500000	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS GASTOS (CR)	632,5		384,7	

Activo corriente Estos saldos en los activos corrientes presentaron un aumento ya que pasaron de \$1.329,3 MM en el 2002 a \$2.340,0 MM en el 2003. Para este año los saldos más representativos de este grupo se encuentran en los deudores por ingresos no tributarios, rendimientos y otros deudores, ya que pasaron de no presentar valor en el año 2002, a \$700,9 MM representando, para el último año el 29,9% del total de saldos de operaciones recíprocas en los activos corrientes. El segundo lugar de importancia con un 23,1% lo ocupan los saldos de

préstamos concedidos, los cuales muestran un aumento ya que pasaron de \$212,0 MM a \$540,4 MM.

A continuación se ubican en importancia los saldos de las Rentas por cobrar, las cuales para el año anterior presentaron un saldo de \$125,7 MM y para el 2003 de \$228,9 MM, que representan un 9,8% del total de los saldos por conciliar del activo corriente. Los conceptos de Inversiones administración de liquidez y fines de política – renta fija, los Depósitos entregados, Deudores por venta de bienes y prestación de servicios y los préstamos gubernamentales, le siguen en importancia representando un 9,1%, 8,4%, 8,3% y 8,2%, respectivamente.

Activo no corriente Dentro del Activo no corriente se registró una disminución en los saldos al pasar de \$545,7 MM a \$188,1 MM en donde los más representativos se concentran en el concepto de los préstamos gubernamentales otorgados por valor de \$84,8 MM, que representan el 45,1% del total de los saldos del Activo no corriente. En segunda instancia se encuentra el concepto de Deudores por venta de bienes y prestación de servicios, que representa el 25,0% con \$47,0 MM.

Inversiones patrimoniales Los saldos de operaciones recíprocas en las inversiones patrimoniales presentan una disminución de \$1.883,8 MM al pasar de \$3.539,1 MM en el 2002 a \$1.655,3 MM en el 2003, que representa el 3,5%.

Pasivo Corriente Los saldos de operaciones recíprocas en el pasivo corriente presentaron un leve aumento con respecto al año anterior al pasar de \$1.331,3 MM a \$1.379,9 en el 2003. A su interior en el 2003 están conformados principalmente, al igual que el periodo anterior, por los saldos en los préstamos gubernamentales recibidos por \$541,7 MM, que representan el 39,3%; los saldos de las cuentas por pagar originados en ingresos no tributarios por \$533,3 MM, servicios públicos por \$209,5 MM que representan del total del pasivo corriente el 38,6% y el 15,2%, respectivamente.

Pasivo no corrientes Para el año 2003, los saldos presentaron un leve aumento de \$14,3 MM al pasar de \$656,7 MM a \$671,1 MM, en comparación con los saldos del año 2002. Al interior de estos saldos los valores más significativos se concentran en tres grupos bien importantes: Préstamos gubernamentales obtenidos por valor de \$435,1 MM, que equivalen al 66,2%, Depósitos recibidos por \$120,3 MM, que equivalen al 18,3% y los servicios públicos con \$94,8 MM, representando el 14,4%. El restante 1,1% esta representado en otros saldos en grupos de cuentas no significativos.

Ingresos Los saldos de operaciones recíprocas en los ingresos presentaron una disminución por valor de \$263,0 MM que representan el 29,1% al pasar de \$903,4 MM a \$640,5 MM. Al interior de estos saldos, en el año 2003 están constituidos por tres conceptos principales que son en su orden: los Otros Ingresos Financieros por valor de \$280,32 MM, los Ingresos Tributarios por valor de \$143,2 MM, y los Ingresos por Fondos Especiales y Rentas Parafiscales por un monto de \$99,9 MM, los cuales representan del total de los ingresos, el 43,7%, el 22,3% y el 15,5% respectivamente.

Gastos En los Gastos se presentó un aumento al pasar de \$384,7 MM en el 2002 a \$632,5 MM en el 2003, los cuales equivalen \$247,7 MM lo que representó un incremento del 69,4%, destacándose al interior de los gastos para el período objeto de análisis, que la totalidad de los saldos por conciliar corresponden a los originados en las transferencias.

3.2.10.3 Clasificación de saldos por operaciones recíprocas

Al igual que para el período anterior, en el proceso de consolidación del año 2003, se ha considerado que no todos los saldos de operaciones recíprocas resultantes de diferencias en los montos reportados como transacciones entre entidades públicas, corresponden a situaciones atribuibles a deficiencias o heterogeneidad en los procesos y procedimientos de las áreas

financieras de las entidades, adicionalmente, algunos de estos saldos se presentan inevitablemente atendiendo a la normatividad que regula el reconocimiento y revelación de los hechos financieros, económicos y sociales. Estos saldos se han categorizado con el fin de seguir concentrando las acciones de seguimiento y control en aquellos que no poseen una debida justificación técnica.

Para el proceso del año 2003, se consideran los tipos de saldos por operaciones recíprocas que se incluyen en el Manual Funcional del Proceso de Consolidación, así:

- Inconsistencias en registros contables
- Justificados por la normatividad y criterio contable
- Justificados por el momento de la causación
- Diferencias transitorias inversiones controlantes
- Saldos de operaciones recíprocas generados en el enfrentamiento de las operaciones relacionadas con el sistema de seguridad social
- Saldos de operaciones recíprocas generados en el enfrentamiento de las operaciones relacionadas con los aportes parafiscales.

Sobre los cuales la CGN ha venido gestionando con las diversas entidades y organismos públicos, a efectos de buscar la mejora permanente en lo relacionado con aquellas partidas que no tienen explicación técnico-contable satisfactoria. Pero como se indicó, desde el punto de vista de su materialidad no afectan la razonabilidad de los Estados e Informes Consolidados, sin que esto excluya la necesidad de su gestión continuada.

4 ESTADOS CONTABLES DEL NIVEL NACIONAL NO FINANCIERO

4.1 GOBIERNO GENERAL

4.1.1 ADMINISTRACIÓN CENTRAL NACIONAL

4.1.1.1 Balance

Cuadro 4-1

ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2003			2002			Variación	
	VALOR	%	% PIB	VALOR	%	% PIB	Absoluta	%
Activo Total	107.752,8	100,0	48,3	99.417,0	100,0	44,5	8.335,9	8,4
Corriente	21.660,5	20,1	9,7	16.484,7	16,6	7,4	5.175,7	31,4
No corriente	86.092,4	79,9	38,6	82.932,2	83,4	37,2	3.160,2	3,8
Pasivo Total	159.178,0	100,0	71,3	138.379,2	100,0	62,0	20.798,8	15,0
Corriente	29.202,4	18,3	13,1	26.281,4	18,99	11,8	2.921,0	11,1
No corriente	129.975,6	81,7	58,2	112.097,8	81,01	50,2	17.877,8	15,9
Patrimonio	-51.425,1	-47,7	-23,0	-38.962,2	-39,2	-17,5	-12.462,9	32,0

En la Administración Central Nacional, de acuerdo con la información consolidada, los bienes y derechos alcanzaron al finalizar el año 2003 la suma de \$107.752,8 MM, equivalentes al 48,3% del PIB¹, reflejando una variación de \$8.335,9 MM. Así mismo, las obligaciones por \$159.178,0 MM equivalentes al 71,3% del PIB, mostraron un incremento de \$20.798,8 MM, es decir del 15%.

La situación financiera revela que los Pasivos superan a los Activos, lo que genera un Patrimonio negativo de \$51.425,1 MM, equivalentes al 23,0% del PIB, debido al comportamiento descendente de la Hacienda Pública, así como de los Resultados del Ejercicio en los años anteriores.

En relación con el año 2002, se presenta un comportamiento creciente en el Activo por valor de \$8.335,9 MM correspondientes 8,4%, así mismo en el Pasivo por valor de \$20.798,8 MM equivalentes al 15,0%, donde este último supera a los activos, situación que asociada a la variación negativa del Patrimonio en \$12.462,9 MM, viene afectando la situación financiera del Sector Central Nacional.

Activo. Los Activos consolidados de la Administración Central Nacional se encuentran estructurados en un 20,1% en la porción corriente por valor de \$21.660,5 MM, los cuales muestran un incremento de \$5.175,7 MM, equivalente al 31,4%, con relación al año anterior, originado principalmente en el grupo de Deudores en \$3.223,9 MM, representados en los Préstamos Gubernamentales y los Depósitos en Administración por Encargos Fiduciarios. Este aumento también se presenta en el grupo de Efectivo por \$1.740,3 MM y las Inversiones en \$1.062,4 MM. En contraste, el grupo de Rentas por Cobrar disminuyó en \$943,6 MM.

¹ Según cifras del DANE el Producto Interno Bruto (PIB) del año 2003 ascendió a la suma de \$223.192 MM.

En cuanto a la porción no corriente que asciende \$86.092,4 MM, esto es el 79,9% del total del Activo, se observa un crecimiento de \$3.160,2 MM, equivalente al 14,6% respecto del último año, concentrado principalmente en el grupo de Inversiones por valor de \$4.095,4 MM, de las inversiones patrimoniales controlantes registradas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público como producto de la valoración de ECOPETROL y la participación en la nueva empresa Colombia Telecomunicaciones S.A. – TELECOM, representada en los derechos de la marca y su uso, así como la licencia de operación de Larga Distancia. En contraste, el grupo de Deudores de largo plazo disminuyó en \$890,3 MM en los Préstamos Gubernamentales de largo plazo y las Deudas de Difícil Cobro.

Los principales saldos de esta clase los muestran las cuentas de Recursos Naturales con \$37.143,5 MM principalmente por los Recursos Naturales no Renovables en Explotación, seguido por las Inversiones con \$29.522,9 MM concentradas en las Inversiones Patrimoniales no Controlantes y los Deudores por \$20.022,0 MM correspondiendo especialmente a los Préstamos Gubernamentales, incluyendo los intereses causados. En el activo total se refleja un incremento de \$8.335,9 MM que corresponden al 8.4% en relación con su saldo en el año 2002.

Pasivo. Los pasivos consolidados de la Administración Central Nacional por valor de \$159.178,0 MM se encuentran estructurados en un 18,3% en la porción corriente por valor de \$29.202,4 MM, representados básicamente en Operaciones de Crédito Público por valor de \$15.684,9 MM, en especial por los pasivos exigibles de Deuda pública interna y sus intereses, así como los de Deuda Pública Externa de Largo Plazo y sus intereses; Cuentas por pagar por \$4.313,3 MM y Obligaciones financieras por \$3.310,6 MM, le siguen las Cuentas por Pagar por \$4.769,9 MM y las obligaciones financieras por \$3.427,1 MM.

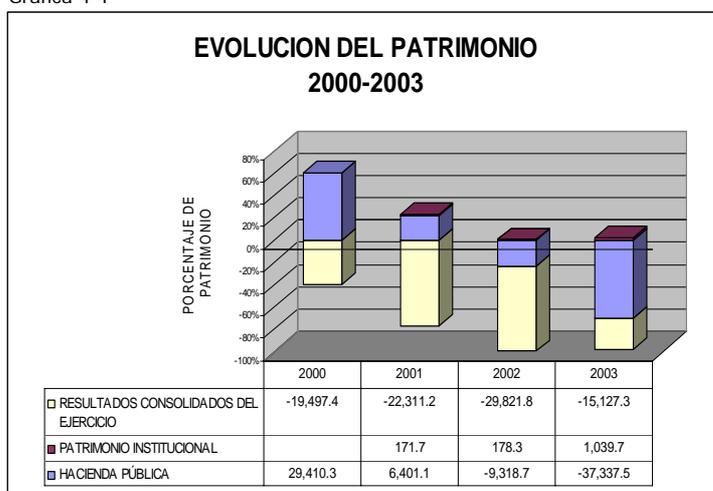
En relación con el año anterior las obligaciones corrientes se incrementaron en \$2.921,0 MM equivalente al 11,1%, originado principalmente en las Operaciones de Crédito Público por \$1.056,6 MM y los Otros Bonos y títulos Emitidos por los Bonos Pensionales en \$676,6 MM.

Por su parte, el Pasivo no corriente que asciende a \$129.975,6 MM, esto es el 81% del total, revela un incremento de \$17.877,8 MM, es decir un 15,9% respecto del año 2002, el cual se explica especialmente por el dinamismo del endeudamiento de la Nación, los Otros Pasivos que incluyen los anticipos de impuestos por \$1.818,2 MM y los Pasivos Estimados por \$2.767,6 MM constituidos entre otros por las Provisiones para Contingencias de Inversiones no controlantes y para Bonos Pensionales.

El pasivo está constituido por las Operaciones de Crédito Público con \$118.210,1 MM, seguido de los Otros Pasivos \$14.541,7 MM, los Pasivos Estimados con \$13.260,0 y con menor importancia las Cuentas por Pagar de \$6.511,7 MM y las Obligaciones financieras por \$3.427,1 MM.

Patrimonio. El total del Patrimonio de la Administración Central Nacional, asciende a \$-51.425,1 MM y se encuentra conformado por Hacienda Pública con \$-37.337,5 MM, el Patrimonio Institucional con \$1.039,7 MM, así como los Resultados Consolidados del Ejercicio por valor de \$-15.127,3 MM.

Grafica 4-1



En relación con el año anterior, el patrimonio de la Administración Central Nacional, presenta una variación negativa de \$12.462,9 MM incrementándose en un 32,0%.

Esta variación se justifica en la disminución del resultado consolidado del ejercicio por los gastos operacionales, el efecto de la clasificación en este centro del Consorcio Fidupensiones de TELECOM en Patrimonio Institucional y la reclasificación de los resultados del ejercicio anterior

en la Hacienda Pública.

El impacto negativo del patrimonio se ha visto afectado por las pérdidas recurrentes de los últimos años, debido a las características de las entidades que conforman este centro de consolidación, ya que su cometido estatal está direccionado al ejercicio de la función administrativa y social, al paso que no son generadoras de renta. A esto se suma del incremento acelerado de los pasivos.

Cuentas de Orden Deudoras Representan hechos o circunstancias de los cuales pueden generarse derechos. Revelan a diciembre de 2003 un saldo de \$32.987,0 MM, constituido por Derechos contingentes por valor de \$11.671,4 MM, y las Deudoras de Control por \$21.315,7 MM. Las Cuentas de Orden Deudoras totales aumentaron en \$10.735,2 MM, representando el 48,2% en relación con el año anterior.

En este grupo se resaltan las Contra garantías Recibidas por \$7.086,2 MM y los Litigios y Demandas por \$3.223,6 MM que representan compromisos, contratos o situaciones de las cuales pueden generarse derechos para el ente público.

Cuentas de Orden Acreedoras Son representativas de compromisos o contratos o circunstancias relacionados con posibles obligaciones y que por lo tanto pueden afectar la estructura financiera del ente público. Así mismo incluyen registros de futuros hechos económicos con propósitos de revelación. En el año de 2003 ascendieron a \$168.627,7 MM, estructuradas en Responsabilidades Contingentes con \$134.106,3 MM y las Acreedoras de Control \$34.521,4 MM. Presentan un incremento del 0,3% con respecto al año anterior.

Las Responsabilidades Contingentes corresponden a las pretensiones originadas en actos procesales por litigios o demandas de terceros contra los entes públicos, entre los cuales se resalta la Garantía Estatal del Régimen de Prima Media, relacionada con la obligación a cargo de la Nación –Ministerio de Hacienda– para con las Administradoras del Régimen de Prima Media, específicamente del Instituto de Seguros Sociales, por valor de \$57.962,9 MM, así como otras responsabilidades contingentes por \$28.958,3 MM que incluyen el cálculo actuarial de pensiones del sector Defensa. Así mismo, forman parte de este grupo los litigios y demandas por \$31.943,1 MM cuya concentración está en la Policía Nacional y los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Defensa Nacional.

Dentro de las Cuentas Acreedoras de Control se destacan los Empréstitos por Recibir con \$21.327,1 MM y los Bienes Recibidos en Custodia con \$8.606,7 MM.

4.1.1.2 Estado de actividad financiera económica y social

Resultado del Ejercicio. El resultado de la actividad financiera, económica y social de la Administración Central Nacional a 31 de diciembre de 2003, presenta una situación deficitaria originada por un nivel de Gastos mayores a la totalidad de Ingresos generados durante el período. El resultado negativo del ejercicio por valor de \$15.127,3 MM representa el 6,8% del PIB. En esta ocasión el ritmo de desfase fiscal disminuye el déficit del periodo en 49,3% con respecto al cierre del ejercicio anterior, cuando este alcanzó \$29.821,8 MM.

La variación de 49.3% obedece, a la disminución en los Gastos Operacionales, si se tiene en cuenta que en primer lugar, el mayor impacto corresponde a los Otros Gastos Operacionales en el Ajuste por diferencia en cambio registrado especialmente en la Deuda Pública Externa de las obligaciones nominadas en moneda de origen no colombianas y que se valoraron a la TRM de \$2.778,21 pesos por dólar de Estados Unidos al 31 de diciembre de 2003. En segundo lugar, las cuentas valuativas de Provisiones, Agotamiento, Depreciaciones y Amortizaciones.

La composición del Resultado del Ejercicio está dada por el Resultado Operacional \$5.029,5 MM, por el No Operacional \$2.970,2 MM y por el movimiento neto por Transferencias y Operaciones Interinstitucionales negativo de \$23.127,0 MM.

Resultado Operacional. El resultado operacional positivo de la Administración Central Nacional del año 2003 por valor de \$5.029,5 MM se obtiene del resultado de los Ingresos Operacionales \$43.597,4 MM menos los Gastos Operacionales \$38.197,6 MM y los Costos de Ventas y Operación \$370,2 MM.

Comparado con el resultado negativo del año anterior determinado en \$13.339,9 MM, presenta un aumento significativo de \$18.369,5 MM convirtiéndose en positivo, ocasionado por una parte en los Gastos Operacionales que pasaron de \$48.319,8 MM a \$38.197,6 MM, por la disminución del diferencial cambiario calculado para la Deuda Pública Externa, seguido del menor valor registrado por concepto de provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones.

Cuadro 4-2

ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL								
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL								
2003-2002								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2003			2002			Variación	
		% Part.*	% PIB		% Part.*	% PIB	Abs.	Relat.
Ingresos operacionales	43.597,4	92,1	19,5	35.210,6	87,9	17,4	8.386,7	23,8
Gastos operacionales	38.197,6	80,7	17,1	48.319,8	120,7	23,9	-10.122,2	-20,9
Costo de ventas	370,2	0,8	0,2	230,7	0,6	0,1	139,5	60,4
Resultado operacional	5.029,5	10,6	2,3	-13.339,9	-33,3	-6,6	18.369,5	...
Ingresos no operacionales	3.722,1	7,9	1,7	4.832,1	12,1	2,4	-1.110,0	-23,0
Gastos no operacionales	751,9	1,6	0,3	286,8	0,7	0,1	465,1	162,1
Resultado no operacional	2.970,2	6,3	1,3	4.545,3	11,4	2,2	-1.575,0	-34,7
Transferencias y Op. Interinstitucionales	-23.127,0	-48,9	-10,4	-21.027,1	-52,5	-10,4	-2.099,9	10,0
Resultado de la actividad	-15.127,3	-32,0	-6,8	-29.821,8	-74,5	-14,7	14.694,6	-49,3
Participación del interés minoritario en los resultados	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	...
Resultado del ejercicio	-15.127,3	-32,0	-6,8	-29.821,8	-74,5	-14,7	14.694,6	-49,3

* Como porcentaje del total de Ingresos que ascendieron a \$47.319,5 MM y \$40.042,7 MM en 2003 y 2002, respectivamente.

Ingresos Operacionales. Los Ingresos Operacionales de la Administración Central Nacional por valor de \$43.597,4 MM, equivalentes al 19,5% del PIB se encuentran conformados en primer lugar por los Ingresos Fiscales con \$33.345,0 MM, equivalentes al 76,5 % del total de los Ingresos Operacionales, seguidos por los Otros Ingresos Operacionales que ascienden a \$10.210,0 MM y finalmente los Ingresos en Venta de Bienes y Servicios que alcanzaron un total de \$42,3 MM.

Los Ingresos de carácter fiscal son generados en mayor proporción por los Ingresos Tributarios que registran un valor de \$31.961,0 MM, representados principalmente por el Impuesto de Renta y Complementarios, el Impuesto al Valor Agregado- IVA, Aduanas y recargos e Impuesto sobre las Transacciones Financieras. Por otra parte, los Ingresos por Fondos Especiales definidos en la Ley de Presupuesto General de la Nación ascienden a \$4.471,1 MM, los cuales tienen su mayor participación en los valores causados por el Fondo de Solidaridad y Garantía en Salud- FOSYGA, Fondo Nacional de Regalías y Fondo de Solidaridad Pensional, entre otros. Así mismo, los Ingresos No Tributarios sumaron \$1.135,8 MM, por conceptos como Sanciones, Intereses y Concesión Sistema Personalizado de Comunicación, disminuidos en las Devoluciones y Descuentos por valor de \$4.222,9 MM.

Los Otros Ingresos Operacionales están constituidos por los Financieros que alcanzaron la suma de \$2.750,6 MM donde se encuentran los intereses, rendimientos, participaciones y utilidades por valoración a precios de mercado.

Igualmente, corresponden a este grupo el Ajuste por Diferencia en Cambio con \$3.368,1 MM representado especialmente por el diferencial cambiario de las Obligaciones financieras de créditos obtenidos que asciende a \$3.000,8 MM y los Ajustes de Ejercicios Anteriores por valor de \$4.091,2 MM que en el concepto de Tributarios registran un valor de \$2.916,9 MM, en la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales- DIAN función recaudadora, quien en las Notas a los Estados Contables informa que corresponde a ajuste en las Rentas por Cobrar por impuestos descontables de la declaración de ventas vigencia anterior originados por un error en el registro del año 2002.

Gastos Operacionales. Los Gastos Operacionales sumaron a 31 de diciembre de 2003 \$38.197,6 MM equivalentes al 17,1% del PIB. La disminución del 20,9% con respecto a los registrados durante el año 2002 obedece principalmente al decremento presentado en los Otros Gastos Operacionales del 36,4%, originado especialmente en el Ajuste por diferencia en Cambio que paso de \$13.646,8 MM a \$4.232,9 MM en la Deuda pública externa de largo plazo por bonos y títulos emitidos y la del Sistema Financiero externo.

Los Gastos de Administración suman \$13.080,3 MM, generando el 34,2% de los Gastos Operacionales totales, los cuales disminuyeron en \$68,3 MM con respecto a los causados en el año 2002. Justificado por las variaciones negativas de Sueldos y salarios de \$1.031,8 MM, junto con los Gastos generales de \$3,8 MM; en contraste con el incremento de las contribuciones imputadas y efectivas en \$941,3, los aportes sobre la nómina en \$3,3 MM y los Impuestos, contribuciones y tasas en \$22,6 MM.

De otra parte, los Gastos de Operación pasan de \$1.385,1 MM en el año 2002 a \$ 3.096,1 MM en el año actual, presentando un incremento de \$1.711,0 MM equivalente al 123,5%. Esta variación se explica en el aumento de los Sueldos y Salarios en \$1.441,8 MM, junto con las Contribuciones Imputadas y efectivas y los aportes sobre la nómina que en total variaron en \$114,6 MM, al igual que los gastos generales en \$153,8.

El comportamiento de las cuentas valuativas de Provisiones, Agotamientos, Depreciaciones y Amortizaciones para el 2003 presenta una disminución del 43,2% al pasar de \$8.570,5 MM en el 2002 a \$4.868,3 MM en el 2003, generando una variación de \$3.702,2 MM.

Lo anterior, se origina básicamente en el decremento de \$2.258,7 MM por el agotamiento de minas; dado por el cambio de metodología en su cálculo, teniendo en cuenta que para el año 2002 se hacía con base en el precio en dólares en boca de mina dado por Carbocol, multiplicado por el tipo de cambio a la fecha de cierre del trimestre, mientras que para el año 2003 el agotamiento se registró tomando el número de toneladas multiplicado por el valor en pesos de la Resolución 0291 de junio 26 de 2003 emanada de la Dirección de Minas del Ministerio del ramo.

Adicionalmente, se registraron \$1.231,2 MM por menores provisiones de Rentas por Cobrar- Difícil recaudo, en razón a que el valor de las provisiones para el 2001 quedó subestimado, siendo reconocido en el 2002. Así mismo, las Provisiones para Contingencias en las Obligaciones Potenciales que disminuyeron en \$1.000,9 MM cuya variación la registra el Ministerio de Minas por las incorporaciones negativas de los patrimonios de las Electrificadoras de Choco, Atlántico y Archipiélago Power and Light, así como la de Carbocol expresado en las Notas a los Estados Contables.

El Gasto Público Social alcanzó la suma de \$1.662,6 MM en el año 2003, incrementándose con respecto al año anterior en un 32,3%. Para este año aumentaron recursos destinados a cubrir los Subsidios asignados, seguidos por los de salud, provistos para el Fondo de Solidaridad y Garantía en Salud- FOSYGA. Así mismo, los Gastos de Inversión social se incrementaron en 8,1% registrando un saldo de \$604,6 MM, donde los mayores recursos fueron asignados al Desarrollo Comunitario, equipamiento y prevención y atención de desastres, Salud y Desarrollo Agropecuario, industrial, comercial y turístico.

Los Otros Gastos Operacionales están representados por Intereses, Comisiones, Ajustes por Diferencia en Cambio y Ajuste de Ejercicios Anteriores que suman \$14.898,2 MM, dentro de los cuales el concepto más representativo es el Ajuste por Diferencia en Cambio, con una disminución significativa teniendo en cuenta que para el año 2002 registro un saldo de \$13.648,8 MM y en el año 2003 pasó a \$4.232,9 MM especialmente en la Deuda Pública Externa de Largo Plazo de Bonos y Títulos Emitidos y la del Sistema financiero.

Costo de Ventas. Para la Administración Central Nacional el renglón Costos de ventas no es relevante frente a los Gastos Operacionales, dado que la función social de este centro no esta encaminada a la prestación de servicios o comercialización de productos.

Los Costos totales sumaron \$370,2 MM, y representan el 0,2% del PIB, compuestos por el costo de venta de bienes que para este período registro un saldo de \$25,3 MM y por el costo por servicios que asciende a \$344,8 MM representados en un 100% por los Servicios de Salud prestados por la Dirección de Sanidad de la Policía Nacional y de las Fuerzas Militares, especialmente en los servicios ambulatorios y de hospitalización.

Resultado no Operacional. El Resultado No Operacional de la Administración Central Nacional durante el año 2003 es positivo y asciende a \$2.970,2 MM, observándose una significativa disminución con relación al año anterior cuando alcanzó la suma de \$4.545,3 MM.

Este resultado se obtiene de los Ingresos Extraordinarios que en parte son generados por las recuperaciones por valor de \$252,4 MM, Excedentes Financieros de Empresas por \$1.152,6 MM y las utilidades generadas por el Banco de la República que se transfieren a la Nación en cumplimiento de normas legales, las cuales ascienden a \$1.481,4 MM, entre otros conceptos; disminuidos en los Gastos Extraordinarios causados especialmente por Derechos Condonados que registran un saldo de \$568,9 MM, la Pérdida en baja de Propiedades Planta y Equipo por valor de \$65,6 MM y finalmente, los Otros Gastos Extraordinarios por valor de \$49,8 MM.

Resultado de transferencias y operaciones interinstitucionales. Al comparar las Transferencias y Operaciones Interinstitucionales Recibidas y Giradas en la Administración Central Nacional con la de otros sectores, se obtiene un resultado negativo por valor de \$23.127,0 MM, si se tiene en cuenta que de este sector se causan y giran las Transferencias de Ley a los entes territoriales y nacionales, que por el año 2003 registran un valor de \$18.246,9 MM, que comparadas con el año anterior presentan un incremento de \$1.981,2 MM, equivalente al 12,2%, representado especialmente por las Transferencias del Sistema General de Participaciones girado a los Municipios para educación, el cual presentó un incremento de \$1.303,9 MM.

4.1.2 NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE LA ADMINISTRACIÓN CENTRAL

4.1.2.1 Inversiones

El análisis de las cifras relacionadas con inversiones se lleva a cabo de manera integral observando su registro así como los cambios de valor debido a las Valorizaciones o desvalorizaciones, las Provisiones para contingencias, e igualmente los cambios que se presentan en el estado de resultado por la aplicación de las metodologías de valoración y el manejo mismo que se le da al portafolio de inversiones.

Así las cosas, puede observarse en el Balance general consolidado de la Administración Central Nacional que las inversiones crecen alrededor del 21,0% antes y después de incluir los rubros correspondientes a Valorizaciones y la Provisión para contingencias. Los valores del Cuadro

Cuadro 4-3

ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE LAS INVERSIONES						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2003	%	2002	%	Variación	
					Abs.	Relat.
Administración de liquidez - renta fija	1.321,8	4,5	857,2	3,5	464,6	54,2
Administración de liquidez - renta variable	47,4	0,2	98,6	0,4	-51,3	-52,0
Con fines de política - Renta fija	13,7	0,0	23,7	0,1	-10,0	-42,4
Patrimoniales no controlantes	1.333,4	4,5	1.157,1	4,7	176,3	15,2
Patrimoniales controlantes	27.289,8	92,4	24.025,4	98,6	3.264,4	13,6
Renta fija - DTN	1.738,4	5,9	1.046,9	4,3	691,5	66,1
Renta fija - Fondos administrados -DTN	91,8	0,3	188,6	0,8	-96,8	-51,3
Provisiones	-2.313,4	-7,8	-3.022,5	-12,4	709,1	-23,5
TOTAL INVERSIONES (1)	29.522,9	100,0	24.375,1	100,0	5.147,8	21,1
Valorizaciones (2)	196,5	0,7	83,0	0,3	113,5	136,8
Provisión para contingencias (3)	-3.210,3	-12,1	-2.554,7	-10,5	-655,6	25,7
TOTAL (1+2+3)	26.509,1	88,6	21.903,3	89,9	4.605,8	21,0

(3) Corresponde al registro en Pasivos Estimados en las subcuentas 271013 y 271006 que registra el MHCP, Min Minas y Minprotección social para aquellas inversiones en entidades cuyo patrimonio se ha tornado negativo; valga aclarar que no todo el valor de la subcuenta Obligaciones potenciales 271006, corresponde a inversiones.

sobre "ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE LAS INVERSIONES" correspondientes a "TOTAL (1+2+3)" son valores netos de la inversión registrada en el balance teniendo en cuenta la parte del Activo y del Pasivo.

Se observa una disminución de las Provisiones para inversiones y el incremento en la Provisión para contingencias. Este último rubro que se registra en los Pasivos corresponde a las inversiones patrimoniales en entidades cuyo patrimonio es negativo o están en proceso de liquidación, entre las cuales se tienen a Carbocol, Pronta S.A., Power & Light Co. S.A., Electricadora del Atlántico y del Chocó, registradas por los Ministerios de Minas y Energía y el de Hacienda y Crédito Público MHCP y a las que tiene el Ministerio de Protección Social en Caprecom, Prosocial, Etesa, Cajanal y el ISS.

Dentro del rubro más representativo, Inversiones patrimoniales controlantes, la mayor y que no tiene patrimonio negativo es ECOPETROL S.A., clasificada como sociedad pública y registrada por el MHCP por un valor de \$9.228,9 MM, y que según las notas del MHCP "Corresponde a la participación que la Nación- Ministerio de Hacienda y Crédito Público a partir de junio de 2003

tiene con motivo de la expedición del Decreto No. 1760 de 2003 que escindió la Empresa Colombiana de Petróleos – ECOPETROL y modificó su estructura orgánica como una sociedad pública por acciones vinculada al Ministerio de Minas y Energía cuyas acciones están expedidas a nombre de la Nación- Ministerio de Hacienda”. El otro componente importante es el de Inversiones en renta fija – DTN el cual está compuesto 100% en CDT’s nominados en dólares.

Desde la perspectiva de las cifras del Estado de Actividad Económica y Social –EAFES-, en el Cuadro “INGRESOS Y GASTOS GENERADOS POR MANEJO DE INVERSIONES” la suma de los ingresos y de los gastos corresponde únicamente a los rubros conectados con movimientos de inversiones y no al total de la administración central nacional.

Cuadro 4-4

INGRESOS Y GASTOS GENERADOS POR MANEJO DE INVERSIONES						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2003	%	2002	%	Variación	
					Abs.	Relat.
INGRESOS (1)	1.149,5	100,0	1.470,9	100,0	-321,4	-21,8
Participaciones	0,2	0,01	0,5	0,0	-0,4	-68,2
Dividendos	95,1	8,27	89,0	6,0	6,2	6,9
Prima amortizada de bonos y títulos	439,4	38,22	390,7	26,6	48,7	12,5
Utilidad por valoración a precios de mercado	612,7	53,30	989,2	67,3	-376,4	-38,1
Utilidad en negociación y venta	1,41	0,12	1,38	0,1	0,0	2,0
Rendimientos de inversiones (TIR)	0,7	0,06	0,1	0,0	0,6	(...)
GASTOS (2)	1.936,7	100	2.009,7	100,0	-73,0	-3,6
Provisión para protección de inversiones	1.407,5	72,7	709,3	35,3	698,2	98,4
Obligaciones potenciales	147,3	7,6	1.157,3	57,6	-1.010,0	-87,3
Pérdida por valoración a precios de mercado	129,6	6,7	142,3	7,1	-12,7	-9,0
Pérdida en negociación y venta	252,4	13,0	0,8	0,0	251,5	(...)
NETO (1) - (2)	-787,2		-538,9		-248,4	46,1

El valor de los conceptos de utilidad y pérdida corresponde a la suma de inversiones de renta fija y variable

En lo relacionado con los resultados obtenidos por el manejo del portafolio de inversiones los componentes más sobresalientes en Ingresos para ambos años fue la Utilidad por valoración a precios de mercado, aunque a su vez es una de las que mayor disminución presentó, un 38,1% en el periodo analizado.

Los ingresos originados en las inversiones equivalen a un 2,6% de los Ingresos operacionales del Estado de Actividad, que ascendieron a \$43.597,1 MM en el año 2003, esta proporción para el año anterior fue de 4,2% y, comparándolos con el rubro de Otros ingresos que en el año 2003 fueron de \$10.210,1 MM la relación es del 11,3% mientras que en el 2002 esta fue del 25,1%.

Por el lado de los Gastos, el mayor componente es la Provisión para protección de inversiones, básicamente patrimoniales controlantes y no controlantes con un incremento del 98,4%; por su parte, la cuenta de Obligaciones potenciales fue la que mayor disminución presentó, esto se justifica por los procesos de fusión y de saneamiento contable que se adelantaron especialmente en los ministerios fusionados. Estos dos rubros explican que la proporción en que disminuyeron los ingresos fue mayor a la de los gastos.

Finalmente, al compararlos con los Gastos Operacionales, del Estado de Actividad, que registraron una cifra de \$38.197,6 MM en 2003 equivalen al 5,1%, esta relación fue de 4,2% el año anterior y frente a Otros gastos las proporciones fueron de 13,0% puesto que la cifra para el 2003 fue de \$14.898,3 MM y de 8,6% para el 2002.

4.1.2.2 Rentas por cobrar

Corresponde al valor de los ingresos tributarios pendientes de recaudo por impuestos sobre: la Renta; Aduanas y recargos; Ventas; Timbre; Transacciones Financieras y para Preservar la Seguridad Democrática, entre otros, a cargo de las personas naturales y jurídicas que por el desarrollo de actividades, la tenencia, producción o consumo de bienes se constituyen en contribuyentes.

Al cierre del período contable 2003, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, por gravámenes pendientes de recaudo registra \$4.534,5 MM, de los cuales el 67,8% corresponden a dos tributos así: Renta y complementarios (\$1.563,0 MM) e Impuesto al Valor Agregado (\$1.509,7 MM)

Cuadro 4-5

ADMINISTRACIÓN CENTRAL NACIONAL RENTAS POR COBRAR						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2003		2002		Variación	
		% Part.		% Part.	Absoluta	Relat
Renta y Complementarios	1.563,0	34,5	1.363,1	24,3	199,9	14,7
Aduana y Recargos	148,2	3,3	177,1	3,2	-28,9	-16,3
Al Valor Agregado - IVA	1.509,7	33,3	1.544,0	27,5	-34,3	-2,2
Retención en la Fuente	861,2	19,0	973,9	17,4	-112,7	-11,6
Para Preservar la Seguridad Democrática	249,7	5,5	1.425,5	25,4	-1.175,8	-82,5
Timbre y Otros	202,7	4,5	124,8	2,2	77,9	62,4
Subtotal	4.534,5	100,0	5.608,4	100,0	-1.073,9	-19,1
Provisión	-3.465,9	-76,4	-3.596,3	-64,1	130,4	-3,6
Total	1.068,6	23,6	2.012,1	35,9	-943,5	-46,9

Entre diciembre 31 del año 2002 y 2003, las Rentas por cobrar disminuyeron en el 19,1%, equivalentes en términos absolutos a \$1.073,9 MM, resultado de disminuciones en 5 de los tributos y particularmente en el Impuesto para Preservar la Seguridad Democrática, toda vez que, este impuesto que correspondió a una tarifa del 1,2% sobre el patrimonio líquido que poseían los sujetos pasivos a 31 de agosto de 2002, según el Decreto Reglamentario 1838/2002, se causaba por una sola vez, pero se pagaba en varias cuotas, durante el transcurso del año 2002 y 2003, de ahí su impacto en el año 2002. Por lo anterior, por Rentas por cobrar por el Impuesto de Seguridad Democrática en el año 2003 se registran \$249,7 MM, revelados en la Cuenta - Vigencia anterior.

De otra parte, los valores adeudados por los Impuestos de Renta y Complementario y, Timbre y Otros presentaron una tendencia creciente, con porcentajes de variación del 14,7% y 62,4%, respectivamente.

Cuadro 4-6

ADMINISTRACIÓN CENTRAL NACIONAL RENTAS POR COBRAR						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2003		2002		Variación	
		% Part.		% Part.	Absoluta	Relativa
Vigencia actual	553,9	12,2	2.057,7	36,7	-1.503,8	-73,1
Vigencia anterior	507,3	11,2	376,5	6,7	130,8	34,7
Difícil Recaudo	3.473,4	76,6	3.174,2	56,6	299,2	9,4
Subtotal	4.534,6	100,0	5.608,4	100,0	-1.073,8	-19,1
Provisión	-3.465,9	-76,4	-3.596,3	-64,1	130,4	-3,6
Total	1.068,7	23,6	2.012,1	35,9	-943,4	-46,9

Del total contabilizado, en el 2003, por Rentas por cobrar se encuentra que un alto porcentaje, 76,4%, corresponden a valores considerados de difícil recaudo, en tanto que el 23,4% provienen de vigencia actual y de vigencia anterior.

En relación con el año 2002, se observa que a pesar de la disminución en el total de las Rentas por cobrar, las de difícil recaudo y las de vigencia anterior se incrementaron en \$299,2 MM (9,4%) y \$130,8 MM (34,7%), respectivamente, resultados que fueron absorbidos por la disminución de \$1.503,8 MM (73,1%) en las Rentas por cobrar de la vigencia actual.

A \$ 3.465,9 MM asciende la Provisión de las Rentas por cobrar en el 2003, la que representa el 76,4% de las mismas, con un incremento de 3,6%, equivalentes en términos absolutos a \$130,4

MM, respecto a la provisión constituida en el año inmediatamente anterior. Los porcentajes aplicados para la provisión de la Rentas por cobrar fueron los siguientes: Vigencia actual 20,0%; Vigencia anterior 40,0%; Difícil recaudo (1) 60,0%; Difícil recaudo (2) 80,0%; Difícil recaudo (3) 100%.

Cuadro 4-7

ADMINISTRACIÓN CENTRAL NACIONAL		
PROVISIÓN RENTAS POR COBRAR		
A DICIEMBRE 31 DE 2003		
Miles de millones de pesos		
CONCEPTO	VALOR	% Provisionado
Renta y Complementarios	1.292,8	82,7
Aduana y Recargos	140,4	94,7
Al Valor Agregado - IVA	1.776,7	117,7
Retención en la Fuente	3,7	0,4
Para Preservar la Seguridad Democrática	99,8	40,0
Timbre y Otros	152,5	75,2
TOTAL	3.465,9	76,4

Los valores más significativos de las Rentas por cobrar se encuentran provisionados en porcentajes superiores al 75,0%.

Atendiendo la clase de impuesto, se observa que la provisión considerada para el IVA, supera el monto contabilizado como Renta por cobrar por el mismo concepto.

La DIAN, en Notas al Balance, estipula que las provisiones de las cuentas por cobrar obedecen a normas de contabilidad y no significan un castigo a la cartera, toda vez que en la vigencia fiscal de 2003 recuperaron por gestión de cobro de cartera \$1.740,6 MM.

4.1.2.3 Transferencias y Sistema General De Participaciones

Las Transferencias son cuentas representativas de los recursos causados por los entes públicos, de acuerdo con una asignación establecida en el presupuesto con fundamento legal, sin contraprestación financiera o de retorno de capital; básicamente se encuentran representadas en cuentas recíprocas denominadas conforme al sector de origen y su aplicación en Transferencias Corrientes, Transferencias de Capital, Sistema General de Participaciones, Transferencias por Convenios con el Sector Privado y Transferencias Giradas al Exterior. Así mismo, para la vigencia 2003 incluye un rezago de Situado Fiscal.

Estas transferencias se ejecutan de acuerdo con el Programa Anual de Caja (PAC), en concordancia con la apropiación presupuestal establecida en la ley, con el fin de controlar no solo el valor de las ejecuciones, sino también la permanencia de los recursos en los bancos.

Cuadro 4-8

TRANSFERENCIAS Y SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES						
2003 - 2002						
Miles de millones de peso						
Concepto	2003		2002		Variación	
	Valor	% Part.	Valor	% Part.	Abs.	Relat.
RECIBIDAS						
Corrientes del Gobierno General	0,7	100,0	7,3	100,0	-6,6	-90,4
TOTAL	0,7	100,0	7,3	100,0	-6,6	-90,4
GIRADAS						
Por Convenios con el Sector Privado	259,2	1,4	180,3	1,1	78,9	43,8
Corrientes al Gobierno General	2.817,2	15,4	2.095,3	12,9	721,9	34,5
Corrientes a Las Empresas	80,9	0,4	32,3	0,2	48,6	150,5
Situado Fiscal	117,6	0,6	59,5	0,4	58,1	97,6
Sistema General de Participaciones	13.793,0	75,4	11.187,6	68,8	2.605,4	23,3
De Capital al Gobierno General	225,4	1,2	896,4	5,5	-671,0	-74,9
De Capital a Las Empresas	401,6	2,2	724,7	4,5	-323,1	-44,6
Transferencias Giradas al Exterior	12,3	0,1	9,6	0,1	2,7	28,1
Participación en Los Ingresos Corrientes de la Nación	0,0	0,0	404,7	2,5	-404,7	-100,0
Para El Sistema General de Seguridad Social en Salud	588,3	3,2	675,3	4,2	-87,0	-12,9
TOTAL	18.295,5	100,0	16.265,7	100,0	2.029,8	12,5

Es de resaltar, que los saldos de algunas de estas transferencias por ser recíprocas, deben efectuar la respectiva eliminación en cada una de las fases del proceso de consolidación de los distintos centros (Nacional Financiero y No Financiero, Consolidado Nacional, Consolidado Territorial), hasta conformar el Balance General del Sector Público Colombiano.

El valor agregado de las transferencias recibidas

de la Administración Central Nacional asciende a \$87,2 MM, presentándose eliminaciones por valor de \$86,5 MM como consecuencia del proceso de operaciones recíprocas, generando un saldo consolidado por valor de \$0,7 MM, cifra que se disminuyó con relación al periodo anterior en un 90,4%.

Por su parte, las transferencias giradas ascienden a \$18.295,4 MM, con relación al año anterior se incrementaron en \$2.029,7 MM (12,5%). Dentro de este grupo de transferencias sobresalen por el monto nominal las cedidas a los departamentos, municipios, distritos y entidades territoriales indígenas, para la financiación prioritariamente de servicio de salud y educación - Sistema General de Participaciones por valor de \$13.793,0 MM, que de compararse con el año anterior, presenta un crecimiento del 23,3%; seguido de las Transferencias Corrientes al Gobierno General que registraron un valor total al cierre del periodo contable de \$2.817,2 MM, reflejando un aumento porcentual del 34,5%.

Las mayores transferencias giradas se encuentran registradas en los Ministerios de Educación Nacional, Protección Social y Hacienda y Crédito Público, para los entes territoriales por concepto de la Ley 715 de 2001, Sistema General de Participaciones, ley que reemplazó los conceptos de situado fiscal y participación de ingresos corrientes de la nación para los entes territoriales, al derogar la Ley 60 de 1993, desagregado así:

Ministerio de Educación	\$7.920,6 MM
Ministerio de la Protección Social	\$3.316,5 MM
Ministerio de Hacienda y Crédito Público	\$2.555,9 MM

El Ministerio de Educación por concepto de Participación para educación, realizó giros a los Departamentos por valor de \$4.381,5 MM, que representa un crecimiento del 4,2%, con respecto al periodo anterior, equivalente a \$177,5 MM; para los Municipios \$2.397,3 MM, que registra un incremento superior al cien por ciento y a los Distritos \$1.141,6 MM con un aumento del 28,2%. Dentro de las entidades que mayores recursos se les han transferido se destaca a nivel de las gobernaciones, el de Antioquia, Cundinamarca, Boyacá, Valle del Cauca, Santander y Nariño; en los municipios a Medellín, Santiago de Cali, San Juan de Pasto, Valledupar, Bucaramanga, Popayán,

Neiva, Ibagué, Montería, Villavicencio y Armenia y en los Distritos Especiales a Bogotá D.C., Cartagena de Indias y Barranquilla.

El Ministerio de Protección Social, efectuó giros por concepto de Participación para Salud a los departamentos por valor de \$1.116,4 MM, registrando un incremento del 20,1% equivalente a \$186,8 MM con respecto al período anterior, encabezados por las gobernaciones de Antioquia, Valle del Cauca, Cundinamarca, Cauca, Boyacá y Bolívar; a los municipios por valor de \$1.743,3 MM, que registra un crecimiento del 33,2% (\$434,0 MM) encabezados por Medellín, Santiago de Cali, San José de Cúcuta, San Juan de Pasto, Valledupar, Pereira, Ibagué, Armenia, Buenaventura y a los distritos especiales (Bogotá, D.C., Barranquilla, Cartagena y Santa Marta), el valor de \$456,8 MM reflejando un aumento del 30,0% (\$105,2 MM) comparado con las cifras del 2002.

El Ministerio de Hacienda y Crédito Público por su parte, situó recursos por concepto de Participación para Pensiones – Fonpet por \$109,3 MM, monto inferior en 26,9% (\$40,2 MM) al registrado en el período anterior con destino a las Gobernaciones, destacándose Antioquia, Cundinamarca, Boyacá, Valle del Cauca y Santander, departamentos que más recursos recibieron; para los municipios se situó la suma de \$127,9 MM, reflejando un incremento del 3,9% (\$4,4 MM), donde se destacan Medellín, Santiago de Cali, San Juan de Pasto, San José de Cúcuta, Bucaramanga y Pereira; y para los distritos especiales (Bogotá, D.C., Barranquilla, Cartagena y Santa Marta), les correspondió la suma de \$36,6 MM, registrando un decrecimiento del 13,8% (\$5,9 MM).

Por Participación para Propósito General se giraron a los municipios el valor \$1.940,0 MM, presentando un incremento del 9,1% equivalente a \$161,7 MM, en donde sobresalen por el monto recibido Santiago de Cali, Medellín, San José de Cúcuta, Pereira, Bucaramanga, Montería y Soledad; para los distritos \$198,0 MM para un incremento del 8,0% (\$14,6 MM); por programas de alimentación escolar la suma de \$59,4 MM reflejando un crecimiento del 9,1% destacándose los municipios Medellín, Santiago de Cali, Samaniego, Soacha, San Andrés de Sotaviento, Ituango, San Pablo, Tulúa, San Pelayo, Uribia, Cartago; a los distritos especiales \$6,1 MM y a las entidades territoriales indígenas por valor de \$68,1 MM equivalentes a un aumento del 9,0% (\$5,6 MM) a Uribia, Maicao, Manaure, Riosucio, Páez (Bel alcázar), Cumbal (Nariño), Silvia, San Andrés de Sotaviento, Toribío, Caldono, Valledupar, Gobernación de Amazonas y Mitú.

Así mismo, de los recursos corrientes transferidos al Gobierno General para la inversión social y servicios asignados que asciendan a \$2.817,2 MM en el 2003, se destacan las efectuadas por el Ministerio de Educación Nacional, por valor de \$558,5 MM, reflejando un incremento del 11,9% (\$59,5 MM) con respecto a los montos girados en el período anterior, principalmente para el mantenimiento y sostenibilidad de las universidades públicas, de acuerdo con lo establecido en el artículo 86 de la ley 30 de 1992, valor que debe incrementarse en pesos constante con base en el presupuesto del año 1993; le sigue en importancia el Departamento Administrativo de la Presidencia de la República – Fondo de Inversión para la Paz “FIP” por valor de \$339,0 MM para financiamiento del programa Vías para la Paz, girados a los órganos ejecutores de estos programas tales como Ministerio de Transporte, INVIAS, y la Aeronáutica Civil.

De otra parte, la Comisión Nacional de Regalías realizó giros por \$282,0 MM, de conformidad con el artículo 35 transitorio de la Ley 756 de 2002 que establece que el setenta por ciento (70%) de los recursos de que trata el artículo 361 de la Constitución Política se destinará en su totalidad y exclusivamente a la financiación de proyectos de inversión dirigidos a cubrir el pasivo pensional de las entidades territoriales.

Además, es importante destacar el monto de los recursos desembolsados por concepto de Situado Fiscal por \$117,6 MM, registrando un incremento nominal de \$58,1 MM con respecto al período

anterior que presentaba un valor de \$59,5 MM. Los saldos que aún se consignan por Situado Fiscal, se originan en el reconocimiento y reaforo en los ingresos de la Nación correspondiente al rezago del 2001.

En cuanto a las transferencias de capital giradas al Gobierno General, con el propósito de acrecentar la capacidad de producción o productividad, éstas registraron un decrecimiento del 74,9% (\$671,0 MM) con relación al año 2002, explicado principalmente por la reducción de más del cien por ciento que presentó la Comisión Nacional de Regalías en los giros de recursos por este concepto, al pasar de \$733,8 MM en el 2002 a \$26,4 MM en el 2003.

De igual manera, las transferencias de Capital giradas a las Empresas que registró el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, ascendieron a \$401,6 MM, presentando una disminución del 44,6% (\$323,1 MM) al compararlos con el monto reportado en el período anterior. Así como, los recursos transferidos para el Sistema General de Seguridad – Fondo de Solidaridad y garantía, Fosyga, dedicados a la financiación de servicios de salud a través del subsidio a la oferta, como objeto de la acción de salud pública, que decrecieron en 12,0% (\$87,0 MM) frente al monto girado en el período anterior, al pasar de \$724,7 MM en el 2002 a \$401,6 MM para el 2003.

Las transferencias Giradas al Exterior por su parte, presentó un incremento porcentual del 12,7%, que nominalmente equivale a \$2,7 MM, variación que se explica principalmente por el aumento por más del trescientos por ciento, equivalente a \$1,9 MM registrado en los recursos transferidos a organismos internacionales y gobiernos que no constituyen contraprestación por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

4.1.3 ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA

4.1.3.1 Balance general

Los bienes y derechos consolidados de la Administración Descentralizada alcanzaron, al finalizar el año 2003, la suma de \$24.852,3 MM, financiados en un 76,2% con recursos propios y 23,9% con recursos de terceros.

Cuadro 4-9

ESTRUCTURA FINANCIERA ADMINISTRACION DESCENTRALIZADA 2003-2002						
Miles de Millones de pesos						
	2003		2002		Variación	
		%		%	Abs.	Relat.
Activo Total	24.852,3	100,0	23.225,9	100,0	1.626,4	7,0
Corriente	8.692,6	35,0	7.052,1	30,4	1.640,5	23,3
No Corriente	16.159,7	65,0	16.173,8	69,6	-14,1	-0,1
Pasivo Total	5.934,6	100,0	5.814,2	100,0	120,4	2,1
Corriente	3.037,0	51,2	2.707,9	46,6	329,1	12,2
No Corriente	2.897,6	48,8	3.106,3	53,4	-208,7	-6,7
PATRIMONIO	18.912,3	100,0	17.398,5	100,0	1.513,8	8,7

Activo. Los activos consolidados de la Administración Descentralizada se encuentran representados en un 35,0% en la porción corriente por valor de \$8.692,6 MM, presentando un incremento de \$1.640,5 MM, equivalentes al 23,3%. El concepto mas relevante está concentrado en las Inversiones por \$3.287,6 MM (37,8%) correspondiendo el 84,2% a las Inversiones Administración de Liquidez – Renta fija, por el efecto de los Títulos de tesorería –TES- cuyo valor ascendió a \$2.186,0 MM (79,0%). En segunda instancia se encuentran los deudores por valor de \$2.839,7 MM

(32,7%) siendo los conceptos más significativos los Depósitos entregados en administración y los Avances y anticipos entregados para proyectos de inversión del orden de \$954,6 MM (33,6%) y \$657,3 MM (23,1%) respectivamente.

La porción no corriente asciende \$16.159,7 MM, la cual decreció en \$14,1 MM respecto del último año y representa el 65,0% del total de los Activos. Está conformada básicamente por los Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales por \$6.407,1 MM (39,7%), Otros activos por \$4.657,3 MM (28,8%) así como el grupo Propiedad planta y equipo e Inversiones que en conjunto ascienden a \$3.989,6 MM (24,7%).

Pasivo. El pasivo total de la Administración descentralizada ascendió a \$5.934,6 MM correspondiendo \$3.037,0 MM (51,2%.) a Obligaciones exigibles en el corto plazo, siendo las más representativas las cuentas por pagar por \$1.232,3 MM (40,6%) en donde el mayor impacto se deriva de la adquisición de bienes y servicios por \$438,1 MM (35,6%) , seguido de los pasivos estimados cuyo valor ascendió a \$863,2 .

De otra parte, las obligaciones exigibles a largo plazo ascendieron a \$2.897,6 MM (48,8%) constituyéndose las Operaciones de crédito público en el concepto relevante con un valor de \$1.455,6 MM (50,2%) monto que corresponden a préstamos gubernamentales por \$806,3 MM (55,4%) y Deuda Publica externa con \$441,7 MM (30,3%).

El incremento presentado del orden de \$120,4 MM (2,1%) respecto del año anterior, obedece al comportamiento de los pasivos corrientes que tuvieron un incremento del orden de \$329,1 MM (12,2%) frente a una variación negativa del pasivo no corriente por \$208,7 MM (6,7%).

Patrimonio. El total del Patrimonio de la Administración Descentralizada presentó un saldo de \$18.912,3 MM, revelando un incremento de \$1.513,8 MM (8,7%) como resultado de los incrementos revelados principalmente en las cuentas de Resultados de ejercicios anteriores \$715,6 MM, Superávit por valorización \$671,9 MM, Patrimonio de entidades en procesos especiales \$556,1 MM y el impacto de las disminuciones que revelan las cuentas de Ajustes por inflación \$479,3 MM, Capital fiscal \$412,5, Revalorización del patrimonio \$314,1, Deterioro por utilización de bienes de beneficio y uso público \$213,6 MM.

En lo que respecta al Patrimonio de entidades en procesos especiales cuyo valor asciende a \$556,1, este valor representa la reclasificación de los saldos de las cuentas del patrimonio, al iniciarse el proceso de liquidación, efectuado por: Fondo de Confinanciación para la Inversión Rural –Dri, Fondo Nacional de Caminos Vecinales -Cavecinales-, Instituto Colombiano De La Reforma Agraria -Incora-, Instituto Nacional de Adecuación de Tierras -Inat-, Instituto Nacional de Pesca Y Acuicultura -Inpa-, Inter Red, Residencias Femeninas del Ministerio de Educación Nacional , en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución 598 de Diciembre 18 de 2003 expedida por la Contaduría General de la Nación, mediante la cual se establece el procedimiento contable que deben aplicar las entidades públicas sobre las cuales se ordene la supresión o disolución, con fines de liquidación, fusión o escisión.

4.1.3.2 Estado de actividad financiera, económica y social

Resultado del Ejercicio. El resultado de la actividad financiera, económica y social de la Administración descentralizada a 31 de diciembre de 2003, presenta un saldo positivo de \$1.650,8 MM situación originada por un aumento en los ingresos del orden de \$1.823,8 MM (19,1%), en los gastos de \$593,2 MM (8,2%) y en los costos del orden de \$237,8 MM (14,8%).

Cuadro 4-10

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL ADMINISTRACION DESCENTRALIZADA 2003-2002				
Miles de Millones de pesos				
	2003	2002	Variación	
			Abs	Relat.
INGRESOS	11.349,4	9.525,6	1.823,8	19,1
GASTOS	7.850,6	7.257,4	593,2	8,2
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	1.848,0	1.610,2	237,8	14,8
RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.650,8	658,1	992,7	150,8

Ingresos. El total de los ingresos consolidados de la Administración Descentralizada para el período 2003 ascendieron a \$11.349,4 MM presentando un incremento de \$1.823,8 MM equivalentes al 19,1%. La situación anterior obedece la variación positiva que revelaron los conceptos más representativos como fueron: Los ingresos fiscales por \$1.015,2 MM (32,2%), las Transferencias por \$320,5 MM (35,2%), Venta de servicios \$228,5 MM (25,4%) y la venta de bienes \$ 124,7 MM (14,5%).

Gastos. Los gastos de la Administración Descentralizada durante el año 2003 alcanzaron la suma de \$7.850,6 MM mostrando un incremento de \$593,7 MM (8,2%) como resultado del comportamiento positivo de las Provisiones, agotamiento y depreciaciones por valor de \$462,5 MM (88,3%), los gastos de operación por \$406,3 MM (28,0%) y las transferencias en un monto de \$285,3 MM es decir un 47,4%, frente a un comportamiento negativo de las Operaciones interinstitucionales por \$224,6 MM (70,5%) y las transferencias por \$289,9 MM (48,2%).

Costos. Los costos incurridos durante el año 2003, ascendieron a la suma de \$1.848.0 MM presentando un incremento del orden de \$237,8 MM (14,8%) respecto del 2002 básicamente por el impacto de las variaciones positivas de Costo de venta de servicios por \$193,9 MM (22,8%).

4.1.4 ESTADOS CONSOLIDADOS DE SEGURIDAD SOCIAL

Las principales entidades que conforma el grupo de Seguridad Social del nivel nacional son el Instituto de Seguro Social, la Caja Nacional de Previsión Social - CAJANAL y la Caja de Previsión Social de Comunicaciones – CAPRECOM, que son administradoras del régimen de prima media con prestación definida, para lo cual tienen constituidos patrimonios autónomos destinados al pago de pensiones de vejez, invalidez, sobrevivientes y riesgos profesionales. Igualmente, existen otras entidades con funciones de seguridad social tales como Álcalis de Colombia, Caja de Previsión Social de la Superintendencia Bancaria, Caja de Retiro de las Fuerzas Militares, Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional, Fondo de Bienestar Social de la Contraloría, Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia, Fondo de Previsión Social del Congreso de la República y Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio.

4.1.4.1 Balance general

Activo. Los activos agregados de las entidades de la Seguridad Social a 31 de diciembre de 2003 ascendieron a \$9.334,9 MM y el análisis de las cifras consolidadas se presenta a continuación.

Los bienes y derechos que conforman el Activo del Balance Consolidado de la Seguridad Social del Nivel Nacional, al finalizar el año 2003 son \$9.309,0 MM. De este total, \$7.030,5 MM (75,5%) corresponden a la porción corriente y \$2.278,5 MM (24,5%) a la porción no corriente.

Dentro del Activo Corriente, el concepto de mayor representatividad lo constituye las inversiones por valor de \$4.426,6 MM (62,9%) de las cuales \$4.211,3 MM (95,1%) corresponden a Inversiones de Administración de Liquidez Renta Fija, en su mayoría Títulos de Tesorería TES por \$3.739,3. Otro rubro que presenta gran participación en el activo corriente es el de deudores con \$1.552,2 MM (22,1%), reportando \$500,4 MM (32,2%) y \$843,9 (54,4%) en Cuotas partes de Pensiones y Otros Deudores, respectivamente.

Al igual que en el Activo Corriente, en el no Corriente las inversiones presentan la mayor representatividad por \$1.144,7 MM (50,2%), representadas en Inversiones con Fines de Política Renta Fija \$1.135,6 (99,2%) siendo en su totalidad Títulos de Tesorería TES. Así mismo, las Valorizaciones por \$533,6 MM (23,4%) son representativas, al igual que los Deudores por \$251,7 (11,0%) dentro de los cuales se destacan las Cuotas partes de pensiones por \$107,6 MM y los embargos judiciales \$70,6 MM. De otra parte, son significativas las Propiedades, Planta y equipo por \$247,9 MM (10,8%), representadas principalmente en edificaciones \$99,3 MM y Construcciones en curso \$89,6 MM.

Cuadro 4-11

SEGURIDAD SOCIAL ESTRUCTURA FINANCIERA CONSOLIDADO 2003 - 2002								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2003			2002			Variación	
	VALOR	% Part.	% PIB	VALOR	% Part.	% PIB	Abs.	Relat.
Activo Total	9.309,0	100,0	4,2	11.948,6	100,0	5,9	-2.639,6	-22,1
Corriente	7.030,5	75,5	3,1	6.537,2	54,7	3,2	493,3	7,5
No Corriente	2.278,5	24,5	1,0	5.411,4	45,3	2,7	-3.132,9	-57,9
Pasivo Total	27.917,7	100,0	12,5	22.699,0	100,0	11,2	5.218,7	23,0
Corriente	2.580,8	9,2	1,2	1.793,2	7,9	0,9	787,6	43,9
No Corriente	25.336,9	90,8	11,4	20.905,8	92,1	10,3	4.431,1	21,2
Interés Minoritario	-976,1	-3,5	-0,4	0,0	0,0	0,0	-976,1	...
PATRIMONIO	-17.632,6	-63,2	-7,9	-10.750,4	-47,4	-5,3	-6.882,2	64,0

Pasivos. Los pasivos agregados de las entidades de la Seguridad Social a 31 de diciembre de 2003 ascendieron a \$27.943,6 MM y el análisis de las cifras consolidadas se presenta a continuación.

Las obligaciones y acreencias que conforman Pasivo del Balance Consolidado de la Seguridad Social del Nivel Nacional, al finalizar el año 2003, ascienden a \$27.917,7 MM. Del valor de los pasivos, \$2.580,8 MM (9,2%) corresponden a la porción corriente y \$25.336,9 MM (90,8%) a la porción no corriente.

Dentro del pasivo a corto plazo el concepto más representativo corresponde a las cuentas por pagar por \$1.245,8 MM (48,3%) registradas en conceptos como Fondo de Solidaridad y Garantía en Salud – Fosyga por \$363,9 MM (29,1%), seguido de Administración del Sistema de Seguridad Social en Pensiones y Riesgos Profesionales con \$300,2 MM (24,1%) y Acreedores por \$102,9 MM (8,3%).

Otro concepto representativo en el pasivo corriente es el de Pasivos estimados con \$472,0 MM (37,9%), donde las entidades de la Seguridad Social registran como provisión para contingencias \$238,3 MM (50,5%) de los cuales \$130,2 MM (54,6%) corresponden a Litigios y Demandas y \$108,0 (45,3%) a obligaciones potenciales.

Dentro del pasivo a largo plazo el rubro más representativo corresponde al de Pasivos estimados con \$24.023,1 MM (94,8%). De este valor \$23.774,2 MM (99,0%) corresponde a provisión para pensiones.

Patrimonio. El patrimonio agregado de las entidades de la Seguridad Social a 31 de diciembre de 2003 presentó un saldo negativo de \$10.991,8 MM y el análisis de las cifras consolidadas se presentan a continuación.

El saldo consolidado del patrimonio de la Seguridad Social a 31 de diciembre de 2003 fue de \$-17.632,6 MM como resultado de asociar el valor de la Hacienda Pública por \$691,7 MM (3,9%), el Patrimonio Institucional por \$-18.324,3 MM (-66,0%). Se presentó una disminución de \$-6.782, MM (58,8%) con relación al valor reportado a diciembre de 2002. El resultado consolidado del sector es el producto de conjugar ingresos, gastos y costos.

4.1.4.2 Estado de actividad financiera, económica y social.

El resultado de la actividad económica, financiera y social de las entidades que conforman la Seguridad Social de la Nación a 31 de Diciembre de 2003, registró un saldo de \$-6.640,8 MM presentando una variación de \$-2.285,8 MM (-52,5%) con respecto al año 2002.

Su resultado operacional fue de \$-10.062,3 MM registrando ingresos de \$8.074,1 MM, gastos por \$6.993,2 MM y costos por \$11.143,1 MM. El resultado operacional reflejó una disminución de \$3.022,9 MM (42,9%) con respecto al año 2002. El resultado no operacional decreció a \$-183,7 MM, con ingresos de \$303,1 MM y gastos de \$486,7 MM, presentando una disminución de \$-303,5 MM (-253,3%) con respecto al resultado no operacional generado por las entidades de la Seguridad Social en el año 2002.

Cuadro 4-12

SEGURIDAD SOCIAL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL 2003 - 2002								
CONCEPTO	2003			2002			Variación	
	VALOR	% Part.*	% PIB	VALOR	% Part.*	% PIB	Abs.	Relat.
Ingresos operacionales	8.074,1	96,4	3,6	7.193,1	98,3	3,6	881,0	12,2
Gastos operacionales	6.993,2	83,5	3,1	3.881,0	53,0	1,9	3.112,2	80,2
Costo de ventas	11.143,1	133,0	5,0	10.351,5	141,4	5,1	791,6	7,6
Resultado operacional	-10.062,3	-120,1	-4,5	-7.039,4	-96,2	-3,5	-3.022,9	42,9
Ingresos no operacionales	303,1	3,6	0,1	126,0	1,7	0,1	177,1	140,5
Gastos no operacionales	486,7	5,8	0,2	6,2	0,1	0,0
Resultado no operacional	-183,7	-2,2	-0,1	119,8	1,6	0,1	-303,5	-253,3
Transferencias y operaciones Interinstitucionales	2.629,0	31,4	1,2	2.564,7	35,0	1,3	64,3	2,5
Resultado de la actividad	-7.616,9	-90,9	-3,4	4.355,0	59,5	2,2	-11.971,9	-274,9
Participación del interés minoritario en los resultados	976,1	11,7	0,4	0,0	0,0	0,0	976,1	...
Resultado del ejercicio	-6.640,8	-79,3	-3,0	-4.355,0	-59,5	-2,2	-2.285,8	-52,5

* Como porcentaje del total de ingreso que ascendieron a \$8.377,1 MM y \$7.319,1 MM en 2003 y 2002, respectivamente.

El valor de las transferencias y operaciones interinstitucionales de las entidades de Seguridad Social fue de \$2.629,0 MM presentando un aumento de \$64,3 MM (2,5%) con respecto al año 2002.

Ingresos. Los ingresos registrados en el consolidado de la Seguridad Social ascendieron a \$11.073,0 MM, generados principalmente por recursos de los Fondos de las Entidades Administradoras de Pensiones por \$3.242,7 MM (29,3%), seguido de las Transferencias corrientes por \$2.694,5 (24,3%) y de Otros ingresos por \$2.261,1 (20,4%), de los cuales \$1.412,1 corresponden a Utilidad por valoración de inversiones a precios de mercado generados por los Títulos de Tesorería TES. Así mismo, son importantes los ingresos por Venta de servicios que

registraron \$1.771,5 MM (16,0), especialmente los recaudos por la Unidad de pago por capitación del régimen contributivo que ascendió a \$1.200,7 MM.

Gastos. Los gastos incurridos por las entidades de Seguridad Social se generaron como resultado de la conjugación de gastos de administración por \$2.236,6 MM, donde sobresalen los gastos generales por \$1.967,9 MM (88,0%), y de operación por \$2.669,9 MM dentro de los cuales las contribuciones imputadas tienen la mayor participación con \$2.444,2 MM (91,5%).

Costos. Los costos registrados por las entidades de la Seguridad Social, ascendieron a \$11.143,1 MM, de los cuales \$10.795,0 MM (96,9%) corresponden a costos de operación, principalmente por Pensiones de jubilación \$4.630,9 MM (42,9%) y Amortización del cálculo actuarial de pensiones actuales \$4.116,5 MM (38,1%). Adicionalmente, el costo de ventas por servicios de salud representó \$348,2 MM (3,1%).

4.1.5 INSTITUTO DE SEGURO SOCIAL

Mediante el Decreto 1750 del 26 de junio de 2003, se escinde del Instituto de Seguros Sociales la Vicepresidencia de Prestación de Servicios de Salud, todas las Clínicas y todos los Centros de Atención Ambulatoria y se crean Empresas Sociales del Estado, que constituyen una categoría especial de entidad pública descentralizada del nivel nacional, con personería jurídica, autonomía administrativa y patrimonio propio, adscritas al Ministerio de la Protección Social, y cuyas denominaciones son:

1. Empresa Social del Estado Rafael Uribe Uribe, en la ciudad de Medellín.
2. Empresa Social del Estado José Prudencio Padilla, en la ciudad de Barranquilla.
3. Empresa Social del Estado Antonio Nariño, en la ciudad de Cali.
4. Empresa Social del Estado Luis Carlos Galán Sarmiento, en la ciudad de Bogotá.
5. Empresa Social del Estado Policarpa Salavarrieta, en la ciudad de Bogotá.
6. Empresa Social del Estado Francisco de Paula Santander, en la ciudad de Cúcuta.
7. Empresa Social del Estado Rita Arango Álvarez del Pino, en la ciudad de Pereira.

Como consecuencia de la escisión, el comportamiento de los activos del Seguro Social durante el 2003 fue descendente en \$742,6 MM (27,7%), principalmente por la entrega de bienes relacionados con la prestación del servicio de salud, tales como edificaciones, oficinas, clínicas y hospitales, por valor de \$640,1 MM, así mismo, se trasladaron inventarios de medicamentos y otros materiales necesarios para la atención de la salud por \$52,8 MM.

4.2 ESTADOS CONSOLIDADOS DE EMPRESAS

4.2.1 EMPRESAS NO FINANCIERAS

4.2.1.1. Balance General

La situación financiera y económica de las empresas no financieras del nivel nacional es el resultado de la sumatoria de los saldos consolidados a nivel agregado de los grupos que lo conforman, como son las Empresas Sociales del Estado – ESE, las Empresas Industriales y Comerciales del Estado – EICE, las Sociedades de Economía Mixta – SEM, y las Empresas de Servicios Públicos – ESP.

Cuadro 4-13

EMPRESAS NO FINANCIERAS - ESTRUCTURA FINANCIERA SECTORIAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2003											
Valor en miles de millones de pesos											
Cuentas	Empresas Societas del Estado (1)		Empresas Industriales y Comerciales del Estado (2)		Empresas de Servicios Públicos (3)		Sociedades de Economía Mixta (4)		Agrupado (1+2+3+4)	Operaciones Recíprocas	Consolidado Empresas No Financieras
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%			
ACTIVO	1.170,2	2,0	30.307,2	53,0	25.289,7	44,2	468,6	0,8	57.235,7	-279,4	56.956,3
EFFECTIVO	32,8	2,0	471,6	28,1	1.161,6	69,2	11,9	0,7	1.678,0	0,0	1.678,0
INVERSIONES	23,6	0,5	2.972,6	62,6	1.710,8	36,0	41,4	0,9	4.748,4	-28,3	4.720,2
RENTAS POR COBRAR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
DEUDORES	299,8	2,1	9.893,4	70,6	3.770,6	26,9	44,9	0,3	14.008,8	-19,4	13.989,4
INVENTARIOS	72,1	5,4	1.004,0	74,7	237,7	17,7	30,6	2,3	1.344,4	0,0	1.344,4
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	370,3	2,0	7.118,3	39,2	10.580,0	58,2	94,5	0,5	18.163,1	0,0	18.163,1
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES	0,0	0,0	0,0	51,7	0,0	33,9	0,0	14,4	0,0	0,0	0,0
RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE	0,0	0,0	2.876,9	100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2.876,9	0,0	2.876,9
OTROS ACTIVOS	371,6	2,5	5.808,2	39,4	8.325,5	56,4	245,4	1,7	14.750,7	0,0	14.750,6
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	0,0	0,0	0,0	0,0	-294,6	100,0	0,0	0,0	-294,7	-30,4	-325,0
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES (CR)	0,0	0,0	162,1	-405,7	-201,9	505,4	-0,1	0,3	-40,0	-201,3	-241,3
PASIVO	540,6	1,5	20.490,4	55,6	15.672,8	42,5	172,8	0,5	36.876,5	-60,1	36.816,4
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,1	100,0	1,1	0,0	1,1
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	0,0	0,0	2.081,9	17,9	9.568,9	82,1	10,2	0,1	11.661,1	-10,3	11.650,8
OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,1	0,0	454,6	21,1	1.671,7	77,7	25,8	1,2	2.152,2	-12,0	2.140,2
CUENTAS POR PAGAR	202,8	3,5	3.244,0	56,3	2.275,7	39,5	44,3	0,8	5.766,8	-40,6	5.726,2
OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	15,6	6,8	104,6	45,8	103,6	45,4	4,5	2,0	228,3	0,0	228,3
OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	0,0	0,0	1,5	42,7	2,0	57,3	0,0	0,0	3,6	0,0	3,6
PASIVOS ESTIMADOS	321,7	2,6	10.509,5	86,3	1.273,6	10,5	75,9	0,6	12.180,6	0,0	12.180,6
OTROS PASIVOS	0,5	0,0	4.094,9	78,9	1.082,1	20,9	11,1	0,2	5.188,6	0,0	5.188,6
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	0,0	0,0	-0,6	0,2	-305,1	99,8	0,0	0,0	-305,7	2,8	-302,9
INTERES MINORITARIO SECTOR PRIVADO	0,0	0,0	0,0	0,0	945,9	91,9	83,2	8,1	1.029,1	0,0	1.029,1
INTERES MINORITARIO SECTOR PÚBLICO	0,0	0,0	-296,1	-4,2	7.081,2	101,2	212,8	3,0	6.997,8	-226,3	6.771,6
PATRIMONIO	629,7	5,1	10.112,9	82,0	1.589,8	12,9	-0,1	0,0	12.332,3	6,9	12.339,2
HACIENDA PÚBLICA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	100,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	555,2	4,5	10.120,9	82,6	1.571,4	12,8	0,0	0,0	12.247,6	30,5	12.278,1
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	74,5	88,0	-8,0	-9,5	18,3	21,6	-0,1	-0,1	84,6	-23,6	61,0
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN EL PATRIMONIO (DB)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Activo. Durante la vigencia 2003 el grupo de las empresas no financieras presentó un crecimiento en los activos totales del 3,4%, al alcanzar la cifra de \$56.956,3 MM, de los cuales los recursos de las EICE, constituyen una parte determinante de los activos del sector, con una participación en términos relativos del 53,0% y en términos absolutos de \$30.307,2 MM; el segundo lugar lo ocupan las ESP con una participación del 44,2% equivalente a \$25.289,7 MM; por su parte los activos de las ESE contribuyen en un 2,0% del total del sector representados en un monto de \$1.170,2 MM y en el último lugar están las SEM con una participación del 0,8% (\$468,6 MM).

En concordancia con lo anterior, se colige que el favorable comportamiento del activo es explicado fundamentalmente por la positiva evolución del activo corriente al presentar una variación absoluta positiva de \$7.626,3 MM. Por su parte, en el activo corriente se destacan por su volumen las cuentas de deudores (\$5.685,7 MM), otros activos (\$4.334,7 MM), las inversiones (\$3.666,3 MM) y las propiedades planta y equipo (\$2.192,8 MM), las cuales en su conjunto representan el 85,3%.

De las 93 entidades que integran el centro de consolidación Nacional - empresas no financieras, el primer lugar por el volumen de sus activos lo ocupa ECOPETROL con un monto de \$26.186,5 MM, seguida por los de TELECOM – En liquidación que suman \$5.320,0 MM, los de ISA que se encuentran aforados en \$4.315,0 MM, ISAGEN con un valor de \$3.735,8 MM y en el quinto puesto se ubica FERROVÍAS cuyos activos totalizan \$2.710,0 MM. Tales entidades concentran el 74,2% del activo correspondiente al sector de empresas no financieras

Dentro del grupo de los deudores sobresale la cuenta de Depósitos entregados cuyo saldo está representado principalmente en ECOPETROL, FERROVÍAS y CORELCA; el segundo lugar lo ocupa la cuenta denominada Fondo de estabilización petrolera, en la participación correspondiente a ECOPETROL, el cual es administrado por el Banco de la República; por su parte las cifras más

relevantes por venta de servicios públicos se encuentran en TELECOM En liquidación (\$768,8 MM), Colombia Telecomunicaciones (\$443,1 MM), CORELCA (\$213,0 MM) e ISA (\$210,0 MM).

Pasivo. El valor consolidado de las obligaciones de estas empresas ascendió a \$36.816,4 MM, presentando una leve tendencia al incremento, que se explica fundamentalmente por una expansión en los niveles de endeudamiento por concepto de operaciones de crédito público, siendo las EICE, el grupo de mayor representatividad con un 55,6% por valor de \$20.490,4 MM, seguido de las ESP con un 42,5% por \$15.672,8 MM, las ESE con el 1,5% por \$540,6 MM y, en menor proporción, las SEM que alcanzan el 0,5% por \$172,8 MM.

Los pasivos de corto plazo tuvieron un alza del 96,4%, explicado en mayor medida, entre otros, por la contratación de deuda pública tanto interna como externa, lo mismo que por un aumento del grupo de cuentas por pagar y dentro de estas sobresalen la adquisición de bienes y servicios nacionales, lo mismo que la cuenta de impuestos, contribuciones y tasas por pagar.

Si bien los pasivos estimados de largo plazo estuvieron por el orden de los \$11.082,4 MM, dicha suma representa el 30,1% de los pasivos contraídos con terceros, a pesar de haber tenido importantes incrementos en períodos anteriores en lo que respecta a las provisiones para pensiones como producto del proceso de incorporación en las finanzas de las empresas.

Patrimonio. Se vió afectado por una leve reducción al alcanzar durante el período analizado un descenso del 7,2%, en cuyo resultado tuvo una mayor incidencia lógica la drástica caída de las utilidades del ejercicio las cuales pasaron de \$1.389,8 MM en 2002 a \$61,0 MM en 2003, lo que significó una variación negativa del 95,6%.

El valor consolidado del patrimonio alcanza la suma de \$12.339,2 MM. En el análisis de la composición del patrimonio del sector, las EICE presentan el 82,0% del patrimonio consolidado por valor de \$10.112,9 MM. La participación de las ESP es del 12,9% equivalente a \$1.589,8 MM, los demás grupos tienen una mínima representación.

Una rápida visión del balance general a través del análisis vertical permite deducir que se encuentra una estructura patrimonial relativamente desfavorable en términos consolidados, en donde los pasivos totales concentran el 64,6% del activo total, siendo los más significativos aquellos asociados con los pasivos estimados, la deuda pública y las cuentas por pagar.

4.2.1.2 Estado de Actividad Financiera, Económica y Social

Cuadro 4-14

EMPRESAS NO FINANCIERAS - RESULTADO CONSOLIDADO (POR SECTORES) A 31 DE DICIEMBRE DE 2003											
Nomcta	Valor en miles de millones de pesos										
	Empresas Sociales del Estado (1)		Empresas Industriales y Comerciales del Estado		Empresas de Servicios Públicos (3)		Sociedades de Economía Mixta (4)		Agregado (1=1+2+3+4)	Operaciones Recíprocas	Consolidado Empresas No Financieras
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%			
INGRESOS	563,8	2,5	14.592,6	65,0	7.110,0	31,7	171,0	0,8	22.437,5	-0,2	22.437,2
INGRESOS FISCALES	0,0	0,0	16,2	72,7	6,1	27,3	0,0	0,0	22,3	0,0	22,3
VENTA DE BIENES	0,2	0,0	11.279,5	99,5	0,7	0,0	52,1	0,5	11.332,4	0,0	11.332,4
VENTA DE SERVICIOS	481,9	6,3	867,8	11,3	6.247,3	81,4	82,0	1,1	7.679,0	0,0	7.679,0
TRANSFERENCIAS	0,5	0,7	68,8	94,1	0,0	0,0	3,8	5,2	73,1	0,0	73,1
RECURSOS DE LOS FONDOS DE LAS ENTIDADES ADMINISTRADORAS DE PENSIONES	0,0	0,0	0,0	100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	55,5	11,4	432,3	88,6	0,0	0,0	0,0	0,0	487,8	0,0	487,8
OTROS INGRESOS	25,6	0,9	1.820,7	66,7	853,4	31,3	30,8	1,1	2.730,5	0,0	2.730,5
AJUSTES POR INFLACIÓN	0,0	0,0	108,0	94,0	4,4	3,8	2,5	2,2	114,9	0,0	114,9
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS INGRESOS (DB)	0,0	0,0	-0,7	27,0	-1,8	73,0	0,0	0,0	-2,5	0,1	-2,4
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES (DB)										-0,4	-0,4
GASTOS	27,9	0,3	6.681,2	72,7	2.373,7	25,8	103,4	1,1	9.186,2	23,4	9.209,5
ADMINISTRACIÓN	24,5	0,6	1.909,3	46,0	2.171,2	52,3	46,9	1,1	4.151,9	0,0	4.151,9
DE OPERACIÓN	6,7	4,0	141,0	83,4	8,7	5,2	12,6	7,5	169,0	0,0	169,0
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	16,8	0,7	1.797,8	70,7	693,5	27,3	36,6	1,4	2.544,6	0,0	2.544,6
TRANSFERENCIAS	0,0	1,9	0,6	98,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,6	0,0	0,6
GASTO PÚBLICO SOCIAL	22,1	45,4	26,6	54,6	0,0	0,0	0,0	0,0	48,8	0,0	48,8
GASTO DE INVERSIÓN SOCIAL	0,0	0,0	4,2	100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,2	0,0	4,2
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	0,0	0,0	148,2	100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	148,2	-0,4	147,8
OTROS GASTOS	-42,2	-1,9	1.208,6	53,2	1.099,0	48,4	5,4	0,2	2.270,8	0,0	2.270,8
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS GASTOS (CR)	0,0	0,0	-0,1	30,8	-0,1	69,2	0,0	0,0	-0,2	0,2	0,0
PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	0,0	0,0	1.445,0	-95,5	-1.598,6	1.053,8	1,9	-1,3	-151,7	23,6	-128,1
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	461,5	3,5	7.919,4	60,1	4.718,0	35,8	67,7	0,5	13.166,7	0,0	13.166,7
COSTO DE VENTAS DE BIENES	0,1	0,0	7.575,2	99,6	1,4	0,0	29,3	0,4	7.606,0	0,0	7.606,0
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	461,4	8,3	344,2	6,2	4.716,6	85,2	12,5	0,2	5.534,8	0,0	5.534,8
COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	25,9	100,0	25,9	0,0	25,9
RESULTADO CONSOLIDADO	74,5	88,0	-8,0	-9,5	18,3	21,6	-0,1	-0,1	84,6	-23,6	61,0

Ingresos. En términos generales, las cifras contables permiten determinar que la principal fuente de recaudos de las empresas no financieras se tipifica a través de la venta de sus bienes y servicios, los cuales totalizan \$19.011,4 MM y abarcan el 84,7% de sus entradas totales. El siguiente lugar lo ocupan los otros ingresos con una participación del 12,2%, quedando con ello plenamente demostrado una dependencia casi exclusiva de sus rentas propias

ECOPETROL, TELECOM – En liquidación, Colombia Telecomunicaciones ISAGEN e ISA son las empresas nacionales con mayores volúmenes de entradas, los cuales ocupan en su orden los cinco primeros lugares, concentrando el 75,8% de los ingresos totales, en donde la sola ECOPETROL generó unos ingresos de \$13.369,8 MM.

En concordancia con los anteriores análisis, las EICE concentran el 65,0% (\$14.592,6 MM) de los ingresos de las empresas no financieras, siguiendo el grupo de las empresas de servicios públicos que participa con el 31,7% (\$7.110,0 MM), en tercer orden se encuentran las ESE que se llevan el 2,5% (\$563,8 MM) y en el último lugar se sitúan las SEM con una participación del 0,8% en términos absolutos equivalente a \$171,0 MM.

Gastos y Costos. El componente de los gastos y los costos en el ámbito consolidado, alcanzó durante el período la suma de \$22.376,2 MM mostrando unas EICE que consumen el 65,3% de las erogaciones totales y unas empresas de servicios públicos que están a cargo del 31,7%. Los anteriores grupos de empresas contribuyen a explicar el 97,0% de los gastos y costos en su conjunto.

Los costos de venta y operación (\$13.166,7 MM), los gastos de administración (\$4.151,9 MM), lo mismo que las provisiones, depreciaciones, agotamiento y amortizaciones (\$2.544,6 MM) se llevan el 88,8% de las erogaciones totales registradas al 31 de diciembre de 2003. Los mayores volúmenes de gastos y costos estuvieron a cargo de la ECOPETROL (\$11.780,7 MM), TELECOM – En liquidación (\$1.322,3 MM), Colombia Telecomunicaciones (\$801,4 MM), ISAGEN (\$652,2 MM) e ISA (\$649,3 MM), los cuales sumaron \$15.205,9 MM.

De acuerdo con las cifras disponibles, varias de las empresas pertenecientes al nivel nacional, vienen registrando resultados deficitarios en los últimos tres años, sin que existan las partidas suficientes para enjuagarlas, tal y como puede apreciarse en el cuadro siguiente.

Cuadro 4-15

EMPRESAS NO FINANCIERAS CON RESULTADOS DIFICITARIOS CONSECUTIVOS 2001 - 2003				
Miles de millones de pesos				
No. DE ORDEN	NOMBRE DE LA EMPRESA	31/12/2001	31/12/2002	31/12/2003
1	EMPRESA DE ENERGIA DE BOYACA S. A. -E.S.P.	-971,8	-1.363,4	-2.874,7
2	EMPRESA MULTIPROPOSITO DE URRRA S.A	-144,7	-345,7	-95,6
3	INSTITUTO NACIONAL DE RADIO Y TELEVISION -INRAVISION-	-65,5	-38,0	-58,0
4	CORPORACION ELECTRICA DE LA COSTA ATLANTICA S.A. - CORELCA-	-337,7	-253,3	-28,0
5	ARCHIPIELAGO'S POWER & LIGHT CO. S.A. -E.S.P.-	-8,3	-9,6	-14,1
6	ADMINISTRACION POSTAL NACIONAL -ADPOSTAL-	-60,3	-3,8	-7,3
7	EMPRESA DE ENERGIA ELECTRICA DEL AMAZONAS S. A. - E.S.P.	-0,9	-0,5	-2,2
8	GRAN CENTRAL DE ABASTOS DEL CARIBE S. A.	-1,1	-1,4	-2,0
9	SOCIEDAD CANAL DE TELEVISION DE LA COSTA ATLANTICA LTDA. -TELECARIBE-	-3,0	-1,3	-1,8
10	FERTILIZANTES COLOMBIANOS, S.A. FERTICOL S.A.	-7,0	-6,0	-1,6
11	CORPORACION DE ABASTOS DE BOGOTA S. A. -CORABASTOS-	-0,5	-6,2	-1,5
12	CENTRALES ELECTRICAS DEL CAUCA S. A. -CEDELCA-E.S.P.-	-6,2	-10,6	-0,7
13	SURABASTOS	-0,3	-0,3	-0,5
14	EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE SANTA MARTA - TELESANTAMARTA	-7,3	-0,8	-0,4
15	FONDO MIXTO DE PROMOCION CINEMATOGRAFICA PROIMAGENES EN MOVIMIENTO	-0,2	-0,5	-0,4
16	CENABASTOS S.A.	0,0	-0,1	-0,3
17	COMPAÑIA DE INFORMACIONES AUDIOVISUALES	-0,6	-1,5	-0,2

5. ESTADOS CONTABLES DEL NIVEL NACIONAL FINANCIERO

5.1 BALANCE GENERAL

Al finalizar el año de 2003, los bienes y derechos del Sector Financiero están valorados en \$38.595,5 MM equivalente al 21,2% de los bienes y derechos totales de la Nación, monto que se encuentra financiado en un 85,0% con recursos de terceros equivalentes a \$32.791,7 MM y en un 9,0% con recursos propios, que equivalen a \$3.490,4 MM.

Cuadro 5-1

NACIONAL ENTIDADES FINANCIERAS BALANCE GENERAL						
Miles de millones de pesos						
CUENTAS	Total Financiero					
	2003	%	2002	%	Absoluta	%
ACTIVO	38.595,5	100,0	37.546,9	100,0	1.048,6	2,8
ACTIVO CORRIENTE	23.088,4	59,8	19.245,0	51,3	3.843,4	20,0
EFFECTIVO	1.485,0	6,4	1.393,9	7,2	91,1	6,5
INVERSIONES	12.019,8	52,1	9.167,1	47,6	2.852,7	31,1
DEUDORES	9.641,4	41,8	8.602,0	44,7	1.039,4	12,1
INVENTARIOS	365,3	1,6	62,9	0,3	302,4	...
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	23,7	0,1	0,0	0,0	23,7	...
OTROS ACTIVOS	313,7	1,4	109,2	0,6	204,4	...
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	-760,5	-3,3	-152,5	-0,8	-607,9	...
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES (CR)	0,0	0,0	62,4	0,3	-62,4	-100,0
ACTIVO NO CORRIENTE	15.507,1	40,2	18.302,0	48,7	-2.794,8	-15,3
INVERSIONES	658,9	4,2	1.597,3	8,7	-938,4	-58,7
DEUDORES	13.452,9	86,8	14.920,1	81,5	-1.467,2	-9,8
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	266,3	1,7	399,0	2,2	-132,8	-33,3
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	...
OTROS ACTIVOS	682,1	4,4	988,6	5,4	-306,6	-31,0
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	-52,4	-0,3	-205,0	-1,1	152,7	-74,5
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES (CR)	499,3	3,2	601,9	3,3	-102,7	-17,1
PASIVO	32.791,7	85,0	29.939,9	79,7	2.851,8	9,5
PASIVO CORRIENTE	20.230,5	52,4	20.058,3	53,4	172,2	0,9
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS	11.105,6	54,9	11.048,0	55,1	57,6	0,5
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	139,4	0,7	337,4	1,7	-198,0	-58,7
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.970,8	9,7	2.322,9	11,6	-352,1	-15,2
CUENTAS POR PAGAR	2.791,4	13,8	2.765,2	13,8	26,2	0,9
OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	487,4	2,4	470,4	2,3	17,0	3,6
OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	2.129,5	10,5	2.041,1	10,2	88,4	4,3
PASIVOS ESTIMADOS	1.230,9	6,1	954,2	4,8	276,6	29,0
OTROS PASIVOS	557,5	2,8	173,5	0,9	384,0	...
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	-182,0	-0,9	-54,4	-0,3	-127,7	...
PASIVO NO CORRIENTE	12.561,2	32,5	9.881,6	26,3	2.679,6	27,1
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS	1.085,9	8,6	430,6	4,4	655,3	152,2
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	5.089,7	40,5	6.403,2	64,8	-1.313,5	-20,5
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.593,2	12,7	945,5	9,6	647,7	68,5
CUENTAS POR PAGAR	485,3	3,9	524,2	5,3	-38,9	-7,4
OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	1.147,2	9,1	892,2	9,0	255,0	28,6
PASIVOS ESTIMADOS	2.983,6	23,8	497,2	5,0	2.486,4	...
OTROS PASIVOS	218,4	1,7	239,3	2,4	-20,8	-8,7
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	-42,2	-0,3	-25,7	-0,3	-16,4	63,9
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN TES. BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS (DB)	0,0	0,0	-24,8	-0,3	24,8	-100,0
INTERÉS MINORITARIO	2.315,3	6,0	3.374,5	9,0	-1.059,2	-31,4
INTERÉS MINORITARIO SECTOR PRIVADO	46,4	2,0	53,4	1,6	-7,0	-13,1
INTERÉS MINORITARIO SECTOR PÚBLICO	2.268,9	98,0	3.321,1	98,4	-1.052,2	-31,7
PATRIMONIO	3.488,5	9,0	4.232,6	11,3	-744,0	-17,6
HACIENDA PÚBLICA	431,0	12,4			431,0	
NACION	430,2	12,3			430,2	
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	2.406,7	69,0	3.373,4	79,7	-966,7	-28,7
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	650,8	18,7	859,2	20,3	-208,4	-24,3
TOTAL PASIVO, INTERÉS MINORITARIO Y PATRIMONIO	38.595,5		37.546,9		1.048,6	2,8

El Activo corriente por valor de \$23.088,4 representa el 59,8% del total y el no corriente que ascendió a \$15.507,1%, mientras que el Pasivo corriente que suma \$20.230,5 equivale al 52,4% del total de activos del sector financiero nacional y el no corriente por \$12.561,2 solo alcanza el 32,5%.

Dentro del Activo corriente las Inversiones por \$12.019,8 MM, que representa el 52,1%, siendo las entidades más significativas por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN con el 29,0% y el Banco Cafetero –BANCAFE con el 23,0%; seguido por los Deudores por valor de \$9.6411,4 MM, equivalentes al 41,8%, representados principalmente por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. – BANCOLDEX y el Banco Agrario de Colombia con el 20,8% y 14,2% del total del Activo corriente respectivamente. Así mismo, en el Activo no corriente se destaca la participación de los Deudores por valor de \$13.452,9 correspondiente al 86,8%, siendo las entidades más significativas el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN con el 18,0% y Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. – BANCOLDEX con el 13,1% del total.

En cuanto a su estructura, los pasivos del sector financiero están representados en un 61,7% por obligaciones exigibles en el corto plazo, esto es la suma de \$20.230,5 MM (8,9% del pasivo de la nación) y el 38,3% restante, del orden de \$12.561,2 MM (5,5% del pasivo de la nación), por obligaciones de largo plazo.

Por su parte, los principales rubros del Pasivo corriente son las Operaciones de banca central y entidades financieras por \$11.105,6 MM (54,9%), siendo las entidades con mayor peso el Banco Cafetero –BANCAFE con el 31,4% y el Banco Agrario de Colombia con el 28,9%; las Cuentas por pagar por \$2.791,4 MM (13,8%), por la Caja de Vivienda Militar – CAVIMILITAR con el 23,4%; los Otros bonos y títulos emitidos por \$2.129,5 MM (10,5%), originados principalmente por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario con el 92,1% y las Obligaciones financieras por \$1.970,8 MM (9,7%) del total del Pasivo corriente, generadas por el Banco Agrario de Colombia con el 33,0%. Así mismo, en el Pasivo no corriente se destaca la participación de las Operaciones de crédito público por valor de \$5.089,7 correspondiente al 40,5% del total del Pasivo, siendo las entidades más significativas el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN con el 94,7% del total.

El patrimonio consolidado del sector financiero al final del periodo era de \$3.488,5 MM, equivalente al 9,0% del total de activos del sector financiero, conformado en su mayor parte por el Patrimonio Institucional por valor de \$2.408,6 MM, es decir el 69,0% del total de Patrimonio; representado principalmente por las siguientes entidades: el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. – BANCOLDEX por valor de \$1.194,4 MM que equivale al 34,2%, seguido por el Fondo Nacional de Ahorro por valor de \$1.025,4 MM, con el 29,4%, la Central de Inversiones S. A. por \$797,3 MM con el 22,8% y la Financiera Eléctrica Nacional-FEN por \$730,0 MM que participan con el 22,8% del total de patrimonio.

Por otro lado, los principales rubros del Patrimonio que se destacan son el Capital suscrito y pagado por \$1.212,6 MM equivalente al 34,7%, los Resultados de ejercicios anteriores por \$536,1 MM con el 15,4% y la Revalorización del Patrimonio por valor de \$456,5 MM que representa el 13,1% del patrimonio.

5.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

Durante el año 2003, el resultado consolidado del sector financiero generó utilidades por valor de \$650,8 MM por debajo del nivel generado en el año 2002, es decir un 24,3%. El nivel de utilidades se da como consecuencia de un incremento de los ingresos frente a los gastos en el desarrollo de la actividad de intermediación de capitales, reflejado en el resultado financiero del periodo.

Cuadro 5-2

NACIONAL ENTIDADES FINANCIERAS						
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL						
Miles de millones de pesos						
CUENTAS	Total Financiero					
	2003	%	2002	%	Absoluta	%
INGRESOS OPERACIONALES	6.443,9	100,0	8.098,1	100,0	-1.654,2	-20,4
INGRESOS FISCALES	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-94,2
VENTA DE BIENES	76,3	1,2		0,0	76,3	
VENTA DE SERVICIOS	3.435,4	53,3	3.234,6	39,9	200,7	6,2
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	3.042,9	47,2	4.905,5	60,6	-1.862,5	-38,0
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	-110,8	-1,7	-42,1	-0,5	-68,7	163,4
GASTOS OPERACIONALES	5.375,7	83,4	5.622,4	69,4	-246,6	-4,4
DE ADMINISTRACIÓN	1.556,9	29,0	1.357,2	24,1	199,7	14,7
DE OPERACIÓN	177,6	3,3	164,1	2,9	13,5	8,2
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1.663,5	30,9	984,6	17,5	678,8	68,9
GASTO PÚBLICO SOCIAL	10,9	0,2	116,3	2,1	-105,4	-90,6
SALDOS POR CONCILIACIÓN EN LOS GASTOS	1.966,8	36,6	3.000,1	53,4	-1.033,3	-34,4
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN	1.276,0	19,8	1.215,2	15,0	60,8	5,0
COSTOS DE VENTA DE BIENES	65,3	5,1	19,3	1,6	46,0	238,4
COSTOS DE VENTA DE SERVICIOS	93,1	7,3		0,0	93,1	
COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS	1.117,7	87,6	1.195,9	98,4	-78,3	-6,5
RESULTADO OPERACIONAL	-207,9	-3,2	1.260,5	15,6	-1.468,4	-116,5
INGRESOS NO OPERACIONALES		0,0		0,0	0,0	
RESULTADO NO OPERACIONAL	435,7	6,8	658,7	8,1	-223,0	-33,8
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	401,7	6,2	642,5	7,9	-240,8	-37,5
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES- INGRESOS	135,3	2,1	215,9	2,7	-80,6	-37,3
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES - GASTOS		0,0	52,1	0,6	-52,1	-100,0
RESULTADO DE TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES INTERI	537,0	8,3	806,3	10,0	-269,3	-33,4
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD	764,8	11,9	2.725,5	33,7	-1.960,7	-71,9
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTES POR INFLACIÓN	764,8	11,9	2.725,5	33,7	-1.960,7	-71,9
PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	113,9	1,8	1.866,3	23,0	-1.752,3	-93,9
RESULTADO DEL EJERCICIO	650,8	10,1	859,2	10,6	-208,4	-24,3

Los ingresos consolidados del sector financiero para el período de 2003 alcanzaron la cifra de \$6.443,9 MM (7,5% de los ingresos totales de la nación), representados principalmente por Venta de servicios financieros que aportaron un valor de \$3.435,4 MM lo que representa el 53,3% de los ingresos, originados principalmente por las entidades financieras de depósito como el Banco Agrario de Colombia que participa con el 18,5%, el Banco Cafetero –BANCAFE con el 14,0% y el Banco Granahorrar con el 13,4%, y las Transferencias recibidas por valor \$3.042,9 participaron en un 47,2% de los ingresos totales.

Los gastos totales del sector financiero reconocidos durante el período 2003 llegaron a la suma de \$5.375,7 MM (8,2% del total de gastos de la Nación).

Es importante destacar en este grupo: las Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones tuvieron un gran impacto en el sector, por cuanto suman \$1.663,5 MM, lo que representa el 30,9% del total de gastos, obtenidos principalmente por el Banco Cafetero –BANCAFE con el 11,5% y el Banco Granahorrar con el 11,4%, del total, y finalmente, los gastos de Administración por valor de \$1.556,0 MM, es decir un 29,0% de los gastos totales, originados

principalmente por el Banco Agrario de Colombia que participa con el 21,3%, el Banco Cafetero – BANCAFE con el 20,5% y con el 12,6% el Banco Granahorrar.

5.3 BALANCE GENERAL POR COMPONENTES DEL SECTOR FINANCIERO

Los activos totales del sector financiero están constituidos, por la participación del 54,8% de recursos de las entidades de depósito equivalentes a \$22.630,1 MM y el 45,2% corresponde a los recursos de entidades de no depósito por valor de \$18.674,7 MM.

Cuadro 5-3

NACIONAL ENTIDADES FINANCIERAS BALANCE GENERAL												
CUENTAS	De Depósito						De No Depósito					
	2003	%	2002	%	Absoluta	%	2003	%	2002	%	Absoluta	%
	Miles de millones de pesos											
ACTIVO	22.630,1	100,0	22.844,2	100,0	-214,1	-0,9	18.674,7	100,0	16.784,7	100,0	1.890,0	11,3
ACTIVO CORRIENTE	15.374,6	67,9	13.634,2	59,7	1.740,4	12,8	9.424,1	50,5	6.749,7	40,2	2.674,4	39,6
EFFECTIVO	983,1	6,4	1.071,0	7,9	-87,9	-8,2	501,9	5,3	323,5	4,8	178,4	55,1
INVERSIONES	7.218,0	46,9	5.680,0	41,7	1.538,0	27,1	5.854,8	62,1	4.414,9	65,4	1.439,9	32,6
DEUDORES	6.973,1	45,4	6.821,4	50,0	151,7	2,2	2.722,5	28,9	1.966,3	29,1	756,2	38,5
INVENTARIOS	20,1	0,1	52,0	0,4	-31,9	-61,3	345,2	3,7	10,9	0,2	334,2	...
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	15,7	0,1	0,0	0,0	15,7	...	8,0	0,1	0,0	0,0	8,0	...
OTROS ACTIVOS	244,1	1,6	60,1	0,4	183,9	...	69,6	0,7	49,4	0,7	20,2	41,0
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	-79,5	-0,5	-50,3	-0,4	-29,1	57,9	-77,9	-0,8	-15,3	-0,2	-62,6	...
ACTIVO NO CORRIENTE	7.255,5	32,1	9.210,0	40,3	-1.954,5	-21,2	9.250,6	49,5	10.035,0	59,8	-784,4	-7,8
INVERSIONES	581,3	8,0	880,8	9,6	-299,5	-34,0	1.467,0	15,9	2.132,0	21,2	-665,0	-31,2
DEUDORES	6.135,8	84,6	7.370,1	80,0	-1.234,4	-16,7	7.403,4	80,0	7.567,2	75,4	-163,8	-2,2
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	210,1	2,9	320,0	3,5	-109,9	-34,3	56,2	0,6	79,0	0,8	-22,9	-28,9
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES		0,0		0,0	0,0	...	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	...
OTROS ACTIVOS	378,4	5,2	734,9	8,0	-356,5	-48,5	309,7	3,3	250,3	2,5	59,4	23,7
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	-8,3	-0,1	-87,0	-0,9	78,8	-90,5	-1,0	0,0	-1,7	0,0	0,7	-39,8
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES (CR)	-41,9	-0,6	-8,8	-0,1	-33,1	...	15,4	0,2	8,2	0,1	7,2	87,3
PASIVO	19.984,0	88,3	19.867,3	87,0	116,8	0,6	14.663,1	78,5	11.409,1	68,0	3.254,1	28,5
PASIVO CORRIENTE	15.763,9	69,7	16.118,9	70,6	-350,0	-2,2	5.451,9	29,2	4.546,2	27,1	905,7	19,9
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS	10.956,2	69,5	11.038,4	68,5	-82,1	-0,7	228,6	4,2	107,9	2,4	120,6	111,8
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	381,2	2,4	518,9	3,2	-137,7	-26,5	98,3	1,8	63,0	1,4	35,4	56,2
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.967,0	12,5	2.315,9	14,4	-348,9	-15,1	35,6	0,7	8,9	0,2	26,7	...
CUENTAS POR PAGAR	771,4	4,9	731,5	4,5	39,9	5,5	2.431,0	44,6	2.186,0	48,1	245,0	11,2
OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	477,1	3,0	459,2	2,8	17,9	3,9	10,3	0,2	11,2	0,2	-0,9	-8,0
OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	234,3	1,5	317,7	2,0	-83,5	-26,3	1.952,7	35,8	1.800,0	39,6	152,7	8,5
PASIVOS ESTIMADOS	835,8	5,3	609,1	3,8	226,7	37,2	395,1	7,2	345,1	7,6	49,9	14,5
OTROS PASIVOS	243,4	1,5	148,2	0,9	95,2	64,2	314,1	5,8	25,3	0,6	288,8	...
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	-102,6	-0,7	-20,0	-0,1	-82,6	...	-13,8	-0,3	-1,2	0,0	-12,5	...
PASIVO NO CORRIENTE	4.220,1	18,6	3.748,3	16,4	471,8	12,6	9.211,2	49,3	6.862,9	40,9	2.348,3	34,2
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS	902,2	21,4	400,6	10,7	501,6	125,2	184,1	2,0	30,0	0,4	154,1	...
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	492,5	11,7	1.235,2	33,0	-742,7	-60,1	5.403,6	58,7	5.739,3	83,6	-335,7	-5,8
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.526,5	36,2	809,1	21,6	717,4	88,7	108,9	1,2	266,2	3,9	-157,3	-59,1
CUENTAS POR PAGAR	0,0	0,0	44,6	1,2	-44,6	-100,0	485,3	5,3	479,6	7,0	5,7	1,2
OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	1.126,8	26,7	892,5	23,8	234,3	26,3	20,7	0,2	3,5	0,1	17,3	...
PASIVOS ESTIMADOS	66,1	1,6	292,2	7,8	-226,1	-77,4	2.917,6	31,7	205,0	3,0	2.712,5	...
OTROS PASIVOS	106,1	2,5	99,8	2,7	6,3	6,3	112,3	1,2	139,4	2,0	-27,1	-19,4
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	0,0	0,0	-25,6	-0,7	25,6	-100,0	-21,4	-0,2	-0,1	0,0	-21,2	...
INTERÉS MINORITARIO	2.643,2	11,7	3.425,5	15,0	-782,3	-22,8	585,2	3,1	202,5	1,2	382,7	189,0
INTERÉS MINORITARIO SECTOR PRIVADO	9,7	0,4	3,5	0,1	6,2	177,8	36,7	6,3	4,0	2,0	32,7	...
INTERÉS MINORITARIO SECTOR PÚBLICO	2.633,5	99,6	3.422,0	99,9	-788,5	-23,0	548,5	93,7	198,5	98,0	349,9	176,3
PATRIMONIO	2,9	0,0	-448,6	-2,0	451,5	-100,7	3.426,4	18,3	5.173,2	30,8	-1.746,7	-33,8
HACIENDA PÚBLICA		0,0		0,0	0,0	...	431,0	...		0,0	431,0	...
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	0,0	0,0	-451,8	-13,2	451,8	-100,0	2.563,0	...	4.639,9	...	-2.077,0	-44,8
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	2,9	100,0	3,3	-0,7	-0,3	-10,2	432,5	12,6	533,3	10,3	-100,7	-18,9
TOTAL PASIVO, INTERÉS MINORITARIO Y PATRIMONIO	22.630,1		22.844,2		-214,1	-0,9	18.674,7		16.784,7		1.890,0	11,3

La participación de las entidades de depósito en el activo corriente del sector financiero representa el 67,9%, esto es, \$15.374,6 MM, en tanto que las entidades de no depósito lo hace con el 50,5% equivalente a \$9.424,1 MM.

La participación de las Inversiones en las entidades de depósito por valor de \$7.218,0 MM, representaron el 46,9%, en tanto que en las entidades de no depósito sumaron \$5.854,8 que equivalen al 62,1%; así mismo, los Deudores en las de depósito por \$6.973,1 MM, equivalen al 45,4% y en las de no depósito \$2.722,5 MM, el 28,9%.

En relación con el Activo de largo plazo, los Deudores por \$6.135,8 MM representan el 84,6% en las entidades de depósito, y en las de no depósito ascendieron a \$7.403,4 MM, y representaron el 80,0%.

Por su parte, las Inversiones en las entidades de depósito por \$581,3 MM equivalieron al 8,0% y en las entidades de no depósito, por \$1.467,0 MM, fueron el 15,9%.

La estructura de las obligaciones del sector financiero, se integra en un 88,3% por valor de \$19.984,0 MM, en las entidades de depósito y un 78,5% en las de no depósito equivalente a \$14.663,1 MM. En la parte corriente de las entidades de depósito se registra el 78,9% de las obligaciones, las cuales ascienden a \$15.763,9 MM y en no corriente el 21,1% por valor de \$4.220,1 MM. Así mismo, en las entidades de no depósito se presenta el 37,2% por valor de \$5.451,9 MM, en el pasivo corriente y el 62,8% por \$9.211,2 MM en el no corriente.

Coherente con la situación del sector financiero, se revela en el pasivo corriente de las entidades de depósito un valor de \$10.956,2 MM, equivalente al 69,5% por registros en el rubro de Operaciones de Banca Central y Entidades Financieras, que al igual que las Obligaciones Financieras por \$1.967,0 MM (12,5%), representan los conceptos más significativas. Igualmente, en la parte no corriente se contabilizan Obligaciones Financiera por \$1.526,5 MM y Otros Bonos y Títulos Emitidos por valor de \$1.126,8 equivalentes al 36,2% y 26,7%, respectivamente.

De otra parte, en el grupo de entidades de no depósito, la participación de las Cuentas por Pagar por \$2.431,0 MM y Otros bonos y títulos emitidos por valor de \$1.952,7 MM, representativas del 44,6% y 35,8% del pasivo a corto plazo, mientras que en el pasivo de largo plazo se destaca el valor de las Operaciones de crédito público por \$5.403,6 MM.

La conformación del patrimonio del sector financiero está dada principalmente por el Patrimonio Institucional de las entidades de no depósito, las cuales aportaron la suma de \$2.563,0 MM del sector.

A continuación se muestran las entidades más representativas del sector financiero de depósito y de no depósito en la situación financiera a 31 de diciembre de 2003, con sus respectivas participaciones dentro del total del mismo:

Cuadro 5-4

ENTIDADES MÁS REPRESENTATIVAS SECTOR FINANCIERO						
SITUACIÓN FINANCIERA						
A DICIEMBRE 31 DE 2003						
Miles de Millones de pesos						
DE DEPÓSITO						
ENTIDAD	ACTIVO	% PAR vs Total sector Entidades de deposito	PASIVO	% PAR vs Total sector Entidades de deposito	PATRIMONIO	% PAR vs Total sector Entidades de deposito
BANCO CAFETERO -BANCAFE-	5.978,5	26,4	5.748,9	28,8	229,6	8,7
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	5.163,9	22,8	4.808,5	24,1	355,4	13,4
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S. A. - BANCOLDEX-	4.232,7	18,7	3.038,3	15,2	1.194,4	45,1
BANCO GRANAHORRAR	3.991,2	17,6	3.562,1	17,8	429,1	16,2
FINANCIERA ENERGETICA NACIONAL S. A. -FEN-	2.247,4	9,9	1.517,4	7,6	730,0	27,6
TOTAL	21.613,7	95,5	18.675,3	93,5	2.938,5	111,0
DE NO DEPÓSITO						
ENTIDAD	ACTIVO	% PAR vs Total sector Entidades de no deposito	PASIVO	% PAR vs Total sector Entidades de no deposito	PATRIMONIO	% PAR vs Total sector Entidades de no deposito
FONDO DE GARANTÍAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS -FOGAFIN-	7.982,6	42,7	7.734,9	52,8	247,7	6,2
FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO -FINAGRO-	2.323,6	12,4	2.045,8	14,0	277,8	6,9
FONDO NACIONAL DE AHORRO -FNA-	1.750,7	9,4	725,4	4,9	1.025,4	25,6
FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S. A. - FINDETER -	1.254,1	6,7	690,9	4,7	563,2	14,0
CENTRAL DE INVERSIONES S.A.	1.153,3	6,2	356,0	2,4	797,3	19,9
CAJA DE VIVIENDA MILITAR -CAVIMILITAR-	1.114,2	6,0	1.028,1	7,0	86,0	2,1
INSTITUTO COLOMBIANO DE CREDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TECNICOS EN EL EXTERIOR -ICETEX-	1.009,2	5,4	434,9	3,0	574,3	14,3
FONDO DE EMERGENCIA ECONOMICA - FOGAFIN	684,8	3,7	319,8	2,2	365,1	9,1
LA PREVISORA S. A. (COMPA-IA DE SEGUROS GENERALES)	536,7	2,9	437,5	3,0	99,2	2,5
TOTAL	17.809,3	95,4	13.773,4	93,9	4.035,9	100,6

5.4 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL POR COMPONENTES DEL SECTOR FINANCIERO

El resultado financiero consolidado del sector permite constatar la importancia de cada uno de los grupos en la conformación del consolidado. Es así como la actividad desarrollada por las entidades de depósito aportaron \$3.318,5 MM mientras las de no depósito contribuyeron con \$3.261,7 MM de los ingresos.

Cuadro 5-5

NACIONAL ENTIDADES FINANCIERAS ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL												
CUENTAS	Miles de millones de pesos											
	De Depósito						De No Depósito					
	2003	%	2002	%	Absoluta	%	2003	%	2002	%	Absoluta	%
INGRESOS OPERACIONALES	3.318,5	100,0	5.428,2	100,0	-2.109,7	-38,9	3.261,7	100,0	2.714,9	100,0	546,9	20,1
INGRESOS FISCALES							76,3	2,3	0,0		76,3	
VENTA DE BIENES												
VENTA DE SERVICIOS	1.942,9	58,5	1.850,3	34,1	92,5	5,0	1.508,7	46,3	1.396,8	51,5	111,8	8,0
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	0,1	0,0	1,5	0,0	-1,4	-90,8	401,5	12,3	641,0	23,6	-239,5	-37,4
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES							135,3	4,1	215,9	8,0	-80,6	-37,3
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	1.377,9	41,5	3.601,4	66,3	-2.223,5	-61,7	1.676,8	51,4	1.318,0	48,5	358,8	27,2
SALDOS POR CONCILIACIÓN EN LOS INGRESOS	-2,3	-0,1	-23,5	-0,4	21,2	-90,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	24,3
GASTOS OPERACIONALES	3.056,9	92,1	3.306,4	60,9	-249,5	-7,5	2.430,1	74,5	2.361,0	87,0	69,1	2,9
DE ADMINISTRACIÓN	1.098,2	35,9	1.068,8	32,3	29,4	2,7	471,8	19,4	295,8	12,5	176,0	59,5
DE OPERACIÓN	96,7	3,2	88,6	2,7	8,1	9,1	80,9	3,3	80,0	3,4	0,9	1,1
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	811,6	26,6	656,2	19,8	155,4	23,7	851,9	35,1	328,4	13,9	523,4	159,4
GASTO PÚBLICO SOCIAL							10,9	0,4	116,3	4,9	-105,4	-90,6
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES									52,1	2,2	-52,1	-100,0
OTROS GASTOS OPERACIONALES	1.051,0	34,4	1.493,3	45,2	-442,3	-29,6	1.015,0	41,8	1.540,6	65,3	-525,6	-34,1
SALDOS POR CONCILIACIÓN EN LOS GASTOS	-0,6	0,0	-0,6	0,0	-0,1	9,3	-0,4	0,0	-0,1	0,0	-0,3	262,0
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN	559,5	16,9	600,4	11,1	-40,9	-6,8	716,5	22,0	614,8	22,6	101,7	16,5
COSTOS DE VENTA DE BIENES	11,3	2,0	19,3	3,2	-7,9	-41,2	53,9	7,5		0,0	53,9	
COSTOS DE VENTA DE SERVICIOS							93,1	13,0		0,0	93,1	
COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS	548,2	98,0	581,1	96,8	-32,9	-5,7	569,5	79,5	614,8	100,0	-45,4	-7,4
RESULTADO OPERACIONAL	-297,9	-9,0	1.521,5	28,0	-1.819,4	-119,6	115,1	3,5	-261,0	-9,6	376,1	-144,1
RESULTADO NO OPERACIONAL	443,9	13,4	543,5	10,0	-99,6	-18,3	-33,3	-1,0	115,2	4,2	-148,5	-128,9
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	0,1	0,0	1,5	0,0	-1,4	-90,8	401,5	12,3	641,0	23,6	-239,5	-37,4
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES - INGRESOS							135,3	4,1	215,9	8,0	-80,6	-37,3
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES - GASTOS							0,0	0,0	52,1	1,9	-52,1	-100,0
RESULTADO DE TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	0,1	0,0	1,5	0,0	-1,4	-90,8	536,8	16,5	804,8	29,6	-268,0	-33,3
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD	146,1	4,4	2.066,5	38,1	-1.920,4	-92,9	618,7	19,0	659,0	24,3	-40,3	-6,1
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTES POR INFLACIÓN	146,1	4,4	2.066,5	38,1	-1.920,4	-92,9	618,7	19,0	659,0	24,3	-40,3	-6,1
PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	143,2	4,3	2.063,2	38,0	-1.920,0	-93,1	186,2	5,7	125,7	4,6	60,4	48,0
RESULTADO DEL EJERCICIO	2,9	0,1	3,3	0,1	-0,3	-10,2	432,5	13,3	533,3	19,6	-100,7	-18,9

Al interior de los ingresos totales consolidados sectoriales se puede observar que en las entidades de depósito los aportes más significativos están dados en la Venta de Servicios por valor de \$1.942,9 MM que equivale al 58,5% y los Otros ingresos operacionales que generaron \$1.377,9 MM, el 41,5%. En cuanto a las entidades de no depósito la mayor participación está dada por los Otros ingresos operacionales por \$1.676,8 MM, equivalentes al 51,4% y la Venta de Servicios por \$1.508,7 MM, que representa el 46,3%.

Respecto a los gastos, las entidades financieras de depósito arrojaron un valor de \$3.056,9 MM, y las entidades de no depósito la suma de \$2.430,1 MM, equivalentes al 92,1% y 74,5% del agregado, respectivamente.

Dentro de los gastos de las entidades de depósito se destacan los de Administración por \$1.098,2 MM que representan el 35,9%, seguidos de Otros gastos operacionales por \$1.051,0 MM equivalentes al 34,4%. De otra parte, las Provisiones, Agotamiento, Depreciaciones y Amortizaciones representaron un gasto muy significativo en las entidades de depósito, por cuanto ascendieron a \$811,6 MM correspondientes al 26,6% del total. En las entidades de no depósito la mayor participación está en la cuenta de Otros gastos operacionales por valor de \$1.015,0 MM que representa el 41,8%, seguido por las Provisiones, Agotamiento, Depreciaciones y Amortizaciones que sumaron \$851,9 MM equivalentes al 35,1% del total.

En función del resultado de la actividad, las entidades tanto de depósito y como de no depósito registraron un resultado positivo por valores de \$2,9 MM, y \$432,5 MM, respectivamente.

En el siguiente cuadro se muestran las entidades más representativas del sector financiero de depósito y de no depósito que incidieron en los resultados de la actividad financiera a 31 de diciembre de 2003, con sus respectivas participaciones dentro del total del mismo:

Cuadro 5-6

ENTIDADES MÁS REPRESENTATIVAS SECTOR FINANCIERO						
ACTIVIDAD FINANCIERA						
A DICIEMBRE 31 DE 2003						
Miles de Millones de pesos						
DE DEPÓSITO						
ENTIDAD	INGRESOS	% PAR vs Total sector Entidades de depósito	GASTOS	% PAR vs Total sector Entidades de depósito	COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	% PAR vs Total sector Entidades de depósito
BANCO CAFETERO -BANCAFE-	1.222,4	36,8	1.013,9	33,2	208,5	37,3
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	699,8	21,1	699,8	22,9		0,0
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S. A. -BANCOLDEX-	327,2	9,9	140,1	4,6	187,1	33,4
BANCO GRANAHORRAR	806,0	24,3	657,0	21,5	149,0	26,6
FINANCIERA ENERGETICA NACIONAL S. A. -FEN-	298,4	9,0	298,4	9,8		0,0
TOTAL	3.353,8	101,1	2.809,2	91,9	544,6	97,3
DE NO DEPÓSITO						
ENTIDAD	INGRESOS	% PAR vs Total sector Entidades de no depósito	GASTOS	% PAR vs Total sector Entidades de no depósito	COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	% PAR vs Total sector Entidades de no depósito
FONDO DE GARANTÍAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS -FOGAFIN-	1.534,5	47,0	1.534,5	63,1		
FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO -FINAGRO-	200,0	6,1	200,0	8,2		
FONDO NACIONAL DE AHORRO -FNA-	235,4	7,2	235,4	9,7		
FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S. A. -FINDETER -	106,7	3,3	106,7	4,4		
CENTRAL DE INVERSIONES S.A.	372,3	11,4	225,3	9,3	147,0	20,5
CAJA DE VIVIENDA MILITAR -CAVIMILITAR-	158,1	4,8	158,1	6,5		
INSTITUTO COLOMBIANO DE CREDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TECNICOS EN EL EXTERIOR -ICETEX-	140,1	4,3	70,0	2,9		
FONDO DE EMERGENCIA ECONOMICA - FOGAFIN	145,6	4,5	145,6	6,0		
LA PREVISORA S. A. (COMPA-IA DE SEGUROS GENERALES)	713,4	21,9	152,9	6,3	560,5	78,2
TOTAL	3.606,2	110,6	2.828,6	116,4	707,5	98,7

6. INFORMES COMPLEMENTARIOS

6.1 AVANCE EN EL SANEAMIENTO CONTABLE

6.1.1 MARCO NORMATIVO

Mediante la expedición de la Circular Externa 013 del 2 de diciembre de 1996, fueron impartidas las instrucciones para el debido reconocimiento, valuación y revelación de las operaciones financieras, económicas y sociales, dada la coyuntura que se presentaba con el nacimiento de Contaduría General de la Nación, quien en desarrollo del mandato constitucional según el artículo 354, organiza el sistema de información contable, ejercido anteriormente por las contralorías.

Posteriormente, fue expedida la Circular Externa 032 del 14 de enero de 2000, por medio de la cual se definió un procedimiento para los registros concernientes al saneamiento contable, en complemento de lo estipulado en la Circular Externa 013 de 1996.

El 24 de diciembre de 2001 con la expedición de la Ley 716, y sus decretos reglamentarios 1282 del 19 de junio de 2002 y 1914 del 10 de julio de 2003, se regula la obligatoriedad de adelantar procedimientos administrativos necesarios para depurar la información contable con el fin de revelar en forma fidedigna la realidad económica, financiera y patrimonial de las entidades públicas, y se destaca entre otros temas la creación de comités técnicos como apoyo a las decisiones que se tomarán en cada una de las entidades.

La Contaduría General de la Nación en aras de armonizar las normas anteriormente desarrolladas, expide la Circular Externa 050 del 23 de agosto de 2002, con el fin de actualizar el proceso de identificación y reclasificación de saldos por depurar e incorporación de partidas no reconocidas.

Para el seguimiento al proceso de saneamiento contable la CGN expidió la Carta Circular 042 del 31 de enero, Instructivo 015 y Carta Circular 043 del 24 de septiembre de 2003, así como la Carta Circular 048 del 8 de enero de 2004, con el fin de obtener información suficiente que permita consolidar los resultados a través de este proceso.

Posteriormente, y dado que la vigencia de la Circular Externa 050 de 2000 era hasta el 31 de diciembre de 2003 y que la Ley 863 del 29 de diciembre 2003 en sus artículos 65 y 66 prorrogó hasta el 31 de diciembre de 2005 la vigencia de la Ley 716 de 2001, la CGN expidió la Circular Externa 056 del 5 de febrero de 2004, para orientar a las entidades en lo relacionado con las gestiones administrativas para la depuración de la información contable y para la culminación del proceso de saneamiento contable.

6.1.2 ANALISIS DEL FORMATO CGN2003.005

Para efectos de analizar el estado del proceso del saneamiento contable ordenado por la Ley 716 de 2001, a continuación se desagrega la información obtenida en el formato CGN2003.005, en los siguientes apartes:

6.1.2.1 Información Estadística

Cuadro 6-1

Descripción de la Pregunta	Respuesta	
	No	Si
Se creó el Comité Técnico de Saneamiento Contable?	4	229
Está funcionando el Comité Técnico de Saneamiento Contable?	7	226
Se establecieron políticas y procedimientos para el Saneamiento Contable?	9	224
Se identificaron las partidas susceptibles de depurar por parte de cada una de las áreas de la entidad?	11	222
Se adelantaron las acciones administrativas necesarias para lograr el Saneamiento Contable?	18	215
Se sometió a estudio y evaluación del Comité Técnico las partidas susceptibles de depuración?	22	211

De acuerdo con lo establecido en la Ley 716 de 2001 y sus Decretos Reglamentarios, así como la normatividad expedida por la Contaduría General de la Nación, en promedio se puede establecer que el 94.9% de una muestra representativa de 233⁽¹⁾ entidades del Nivel Nacional, manifiestan haber dado cumplimiento a los parámetros mínimos para la realización del proceso de Saneamiento Contable, mientras que 5.1% presentan falencias principalmente para someter las partidas a estudio y evaluación del Comité, así como para adelantar las acciones administrativas necesarias además de no haber identificado aún partidas susceptibles de depurar.

Adicionalmente, el 11,3% del total de las entidades del Nivel Nacional, han manifestado en comunicaciones escritas no haber requerido del proceso de Saneamiento Contable.

6.1.2.2 Información cuantitativa

Cuadro 6-2

Cuenta	Valor Sometido Saneamiento	Incorp.	Elimin.	Valor Saneado
Miles de Millones de Pesos				
Activo	12.667,0	891,4	2.529,9	3.421,4
Pasivo	16.151,3	625,8	3.049,9	3.675,7
Cuentas de Orden Deudoras	1.490,2	521,1	177,3	698,4
Cuentas de Orden Acreedoras	605,7	75,7	23,7	99,4
TOTAL	30.914,2	2.114,0	5.780,8	7.894,9

El valor total neto de los activos, pasivos y cuentas de orden identificados y sometidas a saneamiento contable por las 200⁽²⁾ entidades del Nivel Nacional, asciende al 31 de diciembre de 2003 a la suma de \$30.914,2 MM, donde los pasivos por un

valor de \$16.151,3 MM, representan 52,2% del valor total, los activos por valor de \$12.667,0 MM el 41,0% y las cuentas de orden por valor de 2.095,9 MM el 6,8%.

Como efecto de las incorporaciones y eliminaciones, el Valor Total Saneado alcanza un monto neto de \$7.894,9 MM, revelándose en el pasivo un valor de \$3.675,7 MM, en el activo \$3.421,4 MM y en las cuentas de Orden por \$797,8 MM, lo que representa el 46,6%, 43,3% y el 10,1% del valor total saneado, respectivamente.

⁽¹⁾ Muestra de entidades que validaron la encuesta con éxito

⁽²⁾ Muestra de entidades que validaron con éxito catálogo de cuentas

Debido a que se han revelado cuentas valuativas dentro del proceso de Saneamiento Contable que no se reflejan en la información anterior, a continuación se muestra su comportamiento:

Cuadro 6-3

Se observa mayor relevancia en la depreciación acumulada, que aún es objeto de estudio, pues como lo muestra el informe no se han tomado decisiones

Cuenta	Valor Sometido Saneamiento	Incorp.	Elimin.	Valor Saneado
Miles de millones de pesos				
Provisión para Protección de Inversiones	-88,0	0,0	-0,7	-0,7
Provisión para Deudores	-549,3	-47,9	-353,9	-401,7
Provisión Para Protección de Inventarios	-16,9	-3,0	-0,7	-3,6
Depreciación Acumulada	-1.018,8	-18,0	-37,6	-55,5
Amortización Acumulada	-2,0	0,0	0	0,0
Amort. Acumulada De Inversiones En Rec. Naturales Renovables En Expl.	0,0	0,0	0	0,0
Amort. Acumulada De Inversiones En Rec. Naturales No Renovables En Explot.	-0,3	0,0	0	0,0
Amortización Acumulada De Bienes Entregados A Terceros	-8,6	0,0	0	0,0
Provisión Bienes Recibidos En Dación De Pago	-3,2	0,0	-0,1	-0,1
Provisión Para Responsabilidades	-83,3	-1,9	-13,2	-15,2
Provisión Bienes De Arte Y Cultura	-0,5	0,0	0,0	0,0
Amortización Acumulada De Intangibles	-16,3	-0,5	-0,1	-0,6
TOTAL	-1.787,2	-71,4	-406,2	-477,6

significativas en cuanto a incorporaciones o eliminaciones. Esta cuenta se vió afectada principalmente por el proceso de identificación de partidas que se está llevando a cabo en el Instituto de Seguros Sociales, Ministerio de Defensa Nacional, U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, Instituto Colombiano de Bienestar Familiar, Instituto Nacional Penitenciario y Carcelario INPEC y Universidad Nacional de Colombia entre otras.

En menor proporción la provisión para deudores por valor de \$549,3 MM sometidos a saneamiento contable, presentan decisiones en cuanto a eliminaciones e incorporaciones en un total de \$401,7 MM, principalmente por el Instituto de Seguros Sociales –ISS, Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejes del ISS, Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS, Superintendencia de Sociedades, Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, Instituto Nacional de Vías y Universidad Nacional de Colombia, entre otros.

A continuación, se observan las cuentas de mayor representatividad dentro de este proceso de saneamiento contable, por el monto de las cifras reveladas:

Cuadro 6-4

PRINCIPALES CUENTAS OBJETO DE SANEAMIENTO CONTABLE				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003				
Miles de millones de pesos				
CUENTA	Valor Sometido Saneamiento	Incorp.	Elimin.	Valor Saneado
Activos	12.667,0	891,4	2.529,9	3.421,4
Rentas por Cobrar Difícil Recaudo	728,9	0,0	32,6	32,6
Administración Del Sistema De Seguridad Social En Salud	248,0	119,1	128,9	248,0
Avances Y Anticipos Entregados	637,9	133,9	168,1	302,0
Otros Deudores	404,3	59,2	91,2	150,3
Mercancías En Existencia	1.197,8	38,7	1.116,4	1.155,1
Construcciones En Curso	310,8	15,7	122,2	138,0
Bienes Muebles En Bodega	164,6	7,7	10,3	18,0
Edificaciones	519,4	102,7	3,4	106,1
Plantas, Ductos Y Túneles	2.257,7	3,3	0,9	4,3
Maquinaria Y Equipo	191,9	5,1	23,2	28,3
Equipo Médico Y Científico	317,3	3,0	7,1	10,1
Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina	149,3	3,6	6,4	10,0
Equipos De Comunicación Y Computación	378,4	6,3	17,2	23,6
Equipo De Transporte, Tracción Y Elevación	704,5	2,2	3,0	5,2
Bienes De Beneficio Y Uso Público En Construcción	914,3	0,0	0,1	0,1
Cargos Diferidos	211,5	3,7	3,0	6,8
Bienes Recibidos En Dación De Pago	399,0	197,9	198,0	395,9
Otras Conceptos	2.931,2	189,1	597,8	787,0
Pasivos	16.151,3	625,8	3.049,9	3.675,7
Acreeedores	2.136,7	36,8	81,6	118,5
Provisión Para Pensiones	2.164,1	238,3	224,8	463,1
Ingresos Recibidos Por Anticipado	9.837,3	0,1	2.316,4	2.316,5
Otras Conceptos	2.013,2	350,6	427,1	777,7

Valores sometidos al proceso de saneamiento contable. Puede observarse que de manera general, las entidades han puesto a consideración de los Comités de Saneamiento contable las diferentes partidas que son objeto de análisis para una posterior toma de decisiones bien sea como eliminación o incorporación o que no corresponda a efectos propios de este proceso, dada la coyuntura al prorrogarse la Ley 716 de 2001.

Dentro de este grupo los mayores conceptos sometidos a Saneamiento Contable corresponden a las operaciones reveladas en los pasivos: ingresos recibidos por anticipado por parte de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, Acreeedores por parte de la Contraloría General de la República y Provisión para pensiones por parte de por el Instituto de los Seguros Sociales ISS, entre otros.

En los activos, Centrales Eléctricas de Norte de Santander S.A. E.S.P. presenta los mayores valores en la cuenta Plantas, Ductos y Túneles; Mercancías en existencia por parte de la Red de Solidaridad, Bienes de Beneficio y Uso Público en Construcción por parte del Instituto Nacional de

ías; Equipo de Transporte, Tracción y Elevación por parte del Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas DANE; Rentas por Cobrar de Difícil Recaudo por parte de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, entre otros.

Valor Saneado. Como resultado de las incorporaciones y eliminaciones una vez aprobadas las partidas por los Representantes Legales, de acuerdo con lo establecido en las normas relacionadas, se observan mayores decisiones tomadas en los activos, principalmente en la cuenta de Mercancías en Existencia por parte de la Red de Solidaridad Social, U.A.E. de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN y Ministerio de Agricultura y Desarrollo Social entre otras.

Por su parte, en los pasivos los Ingresos Recibidos por Anticipado registrados en primera instancia por la U.A.E. Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, función recaudadora, las Provisiones para Pensiones, registradas por el Instituto de los Seguro Sociales I.S.S y los Acreedores registrados por la Contraloría General de la República, Departamento Administrativo de Estadística DANE, Departamento Administrativo de la Función Pública, marcan los mayores avances en la toma de decisiones.

Efectos del Saneamiento Contable. De acuerdo con la información reportada por las entidades del Nivel Nacional, como efecto de las decisiones tomadas en este proceso, se puede establecer que se presentaron en los activos incorporaciones por valor de \$891,4 MM y eliminaciones por valor de \$2.529,9 MM para una disminución neta de los activos por valor de \$1.638,5 MM

En los pasivos, se presentaron incorporaciones por valor de \$625,8 MM y eliminaciones por valor de \$3.049,9 MM, para una disminución neta de los pasivos por valor de \$2.436,3 MM.

Como resultado de lo anteriormente expuesto, se concluye que el patrimonio se ve afectado con un incremento neto por valor de \$797,8 MM, principalmente por el efecto de las eliminaciones de los pasivos

6.2 RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION

A partir de la expedición de la Carta Circular 049 e Instructivo 016 del 23 de diciembre de 2003, la Contaduría General de la Nación-CGN instruyó a las Entidades Públicas para que incorporaran en sus contabilidades la ejecución de los recursos públicos entregados en administración.

De acuerdo con la información suministrada por las entidades públicas del orden Nacional a 31 de diciembre de 2003, la composición de los recursos públicos entregados en administración correspondiente a 192 entidades por valor de \$12.722,9 MM, se resume en el siguiente cuadro:

En cuanto a los Encargos Fiduciarios-Pensiones, las entidades que mayores recursos manejan en esta modalidad son la Empresa Colombiana de Petróleos-ECOPETROL por valor de \$4.635,7 MM e ISAGEN S.A por valor de \$23,1 MM; se destaca que ECOPETROL incremento sus Encargos Fiduciarios-Pensiones durante el año 2003 en valor de \$866,2 MM.

Cuadro 6-5

RECURSOS PÚBLICOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE						
CONCEPTO	Miles de millones de pesos					
	2003	PAR. %	2002	PAR. %	Var. Abs.	Var. %
ENCARGOS FIDUCIARIOS - PENSIONES	4.658,8	36,6	3.769,5	37,4	889,3	23,6
EN ADMINISTRACIÓN	4.157,3	32,7	3.296,9	32,7	860,4	26,1
BIENES INMUEBLES ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	2.166,2	17,0	1.927,4	19,1	238,8	12,4
ENCARGOS FIDUCIARIOS	479,8	3,8	0,0	0,0	479,8	(...)
BIENES MUEBLES ENTREGADOS EN ENCARGO FIDUCIARIO	264,4	2,1	286,7	2,8	-22,3	-7,8
BIENES MUEBLES ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	250,5	2,0	50,0	0,5	200,5	(...)
OTROS DEPÓSITOS ENTREGADOS	215,8	1,7	291,6	2,9	-75,8	-26,0
BIENES INMUEBLES ENTREGADOS EN ENCARGO FIDUCIARIO	204,9	1,6	216,4	2,1	-11,5	-5,3
DERECHOS EN FONDOS DE VALORES Y FIDUCIAS DE INVERSIÓN	190,3	1,5	252,6	2,5	-62,3	-24,7
EN ADMINISTRACIÓN - PENSIONES	120,3	0,9	0,0	0,0	120,3	(...)
PARA CONSTRUCCIÓN DE INFRAESTRUCTURA	11,8	0,1	0,1	0,0	11,7	(...)
FONDO DE CONTINGENCIAS DE LAS ENTIDADES ESTATALES	2,6	0,0	0,0	0,0	2,6	(...)
FIDUCIA MERCANTIL - CONSTITUCIÓN DE PATRIMONIO AUTÓNOMO	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
TOTAL	12.722,8	100,0	10.091,3	100,0	2.631,5	26,1

En relación con los recursos En Administración, son representativos los valores de la Comisión Nacional de Regalías por \$1.930,5 MM, Ministerio de la Protección por valor de \$530,5 MM, Servicio Nacional de Aprendizaje-SENA en valor de \$317,5 MM y Fondo de Comunicaciones por valor de \$231,7 MM. Las entidades que

presentaron en relación al año 2002 incrementos en esta modalidad, fueron el Ministerio de la Protección Social (Antiguos Ministerio de Salud y Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, en el año 2002) por valor de \$220,2 MM, Fondo de Comunicaciones por valor de \$216,7 MM, Comisión Nacional de Regalías en valor de \$148,9 MM, FERROVIAS por valor de \$104,6 MM, entre los más significativos.

En lo que corresponde a Bienes Inmuebles Entregados en Administración, se destacan Empresa Colombiana de Vías Férreas-FERROVIAS en liquidación en por valor de \$1.347,7 MM, la Empresa Colombiana de Gas S.A-ECOGAS con \$275,4 MM, Ministerio de Transporte por \$221,6 MM, Instituto Nacional de Adecuación de Tierras-INAT por \$173,7 MM y Empresa de Telecomunicaciones de Cartagena-TELECARTAGENA por \$88,5 MM. Las mayores variaciones presentadas en esta modalidad, estuvieron a cargo de ECOGAS S.A en valor de \$139,8 MM y TELECARTEGANA un valor de \$88,5 MM y quien no había reportado en el año 2002.

Finalmente, en lo que se refiere a los Encargos Fiduciarios, sobresalen Ministerio de Comercio, Industria y Turismo por valor de \$404,0 MM, Empresa Territorial para la Salud-ETESA en valor de \$20,8 MM, U.A.E de la Aeronáutica Civil-U.A.E.A.C por valor de \$18,1 MM, Instituto Colombiano de Bienestar Familiar-ICBF en valor de \$15,8 MM y Empresa Colombiana de Gas-ECOGAS en valor de \$14,9 MM.

6.3 RECURSOS PARA APOYO AL SISTEMA FINANCIERO

Para el análisis del sector financiero del año 2003, es necesario mencionar el proceso de recuperación del sistema financiero desde finales de 1998, como parte central de las medidas para enfrentar la emergencia económica declarada mediante Decreto 2330 del 16 de noviembre de ese mismo año.

El Gobierno Nacional, en el proceso de saneamiento y recuperación de las entidades del sector financiero, interviene principalmente a través del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFIN, el Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas – FOGACOOP y Central de Inversiones S.A. – CISA, las cuales participan activamente en el logro de los objetivos propuestos para recuperar y sanear el sector financiero y cooperativo. Dentro de las actividades que realizan estas entidades se destacan:

Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFIN. El objeto general de FOGAFIN consiste en garantizar la confianza de los depositantes y acreedores en las instituciones financieras inscritas, preservando el equilibrio y la equidad económica e impidiendo injustificados beneficios económicos o de cualquier otra naturaleza de los accionistas y administradores causantes de perjuicios a las instituciones financieras. Igualmente, garantiza el pago al sector laboral formal de las cesantías y pensiones a cargo de las Sociedades Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías, y de pensiones a cargo de las administradoras de riesgos profesionales.

El saldo de los bonos emitidos por el FOGAFIN a 31 de diciembre de 2003 es de \$4.747,0 MM, discriminados así: capitalización banca privada \$883.7 MM y capitalización banca pública \$3.863,3 MM.

Los recursos de las emisiones de bonos son utilizados para la capitalización de la banca pública y privada, en un monto de \$4.682,8 MM.

Cuadro 6-6

CAPITALIZACIONES EFECTUADAS POR FOGAFIN A 31 DE DICIEMBRE DE 2003		
Miles de millones de pesos		
ENTIDAD	PART.DE FOGAFIN	VALOR
Bancafé S.A.	100,00%	1.254,9
Banco Agrario de Colombia S.A.	93,75%	150,0
Banestado S.A.	95,51%	823,1
Banco Central Hipotecario	99,99%	1.006,9
Cofinpro S.A.	66,70%	9,1
Financiera Fes S.A.	92,59%	45,0
Banco Comercial Granahorrar S.A.	99,95%	689,0
Instituto de Fomento Industrial IFI	98,27%	700,0
La Fortaleza S.A. CFC	99,39%	4,8
TOTALES		4.682,8

Información tomada de las notas a los estados contables de Fogafin

Adicionalmente, FOGAFIN administra cuatro patrimonios autónomos con destinación específica creados para atender situaciones especiales originadas en coyunturas económicas o de orden social que requieren atención prioritaria por parte del Estado, así: Fondo de Emergencia Económica \$684,8 MM, Fondo de Cobertura de tasas \$21,7 MM, Fondo FOREC \$0,4 MM y Fondo de Bonos y Títulos Garantizados Ley 546 \$7,2 MM.

Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas – FOGACOOP. El Estado creó posteriormente, con objetivos similares a los de FOGAFIN, pero orientados al sector Cooperativo, el Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas – FOGACOOP. Este Fondo actúa como administrador de las reservas correspondientes al seguro de depósito, así como de los demás fondos y reservas que se constituyan con el fin de atender distintos riesgos asociados a la actividad financiera cooperativa.

Cuadro 6-7

OPERACIONES DE APOYO AL SECTOR COOPERATIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2003				
Miles de Millones de pesos				
CONCEPTO	2003	2002	Var.	%
Capitalizaciones	3,2	3,2	0,0	...
Cartera de Créditos	0,4	0,7	-0,3	-0,4
TOTALES	3,6	3,9	0,3	7,1

Información tomada de las notas a los estados contables de la entidad

Las capitalizaciones corresponden a los aportes sociales en la Cooperativa Coopcentral, equivalente a un 36,9% del capital. Por su parte, la cartera es el producto de las reclasificaciones ordenadas por la Superintendencia Bancaria.

Cuadro 6-8

DERECHOS EN FIDEICOMISO A 31 DE DICIEMBRE DE 2003				
Miles de Millones de pesos				
CONCEPTO	2003	2002	Var.	%
Inversiones	2,8	0,0	2,8	...
Terrenos	1,0	1,5	-0,5	-0,3
Edificios	3,2	5,4	-2,2	-0,4
Pérdidas acumuladas	-1,9	0,0	-1,9	...
TOTALES	5,2	6,9	1,7	0,2

Información tomada de las notas a los estados contables de la entidad

Los derechos en fideicomiso que figuran a nombre del Fogacoop son el resultado de operaciones de apoyo a las cooperativas inscritas Coopcentral, Cooperamos y Utrahuila los cuales consisten en la compra de activos fijos representados en terrenos y

edificios. Las inversiones se constituyeron en el año 2003 con el producto de la venta de algunas edificaciones que tenía el fideicomiso, operación que arrojó la pérdida que se revela en este ejercicio.

En esta modalidad de apoyo la cooperativa constituye un patrimonio autónomo con inmuebles de se o su propiedad, previamente aprobados por Fogaccop, y éste a su vez, posteriormente compra los derechos fiduciarios con un porcentaje de descuento. En esta operación existe el compromiso de opción de compra entre Fogacoop y la cooperativa, en virtud de la cual, antes de vender estos activos a un tercero, debe ofrecerlos en primera instancia a la Cooperativa por el 100% de su valor comercial.

El Nivel de activos de Fogacoop a 31 de diciembre de 2003 fue de \$173,3 MM, destacándose dentro de estos las inversiones de liquidez con \$93,7 MM, seguida de los depósitos en cuentas de ahorro con \$69,6 MM. Así mismo, registró pasivos por \$126,7 MM siendo el más importante el de Operaciones de Crédito Público por créditos presupuestarios que ascendieron a la suma \$95,0 MM, seguido de recaudos a favor de terceros por \$30,9 MM. Por su parte, el patrimonio fue de \$33,4 MM correspondiente al capital fiscal de la entidad.

Adicionalmente, FOGACOOP administra el Fondo de Emergencia Económica, creado con el propósito de apoyar a las cooperativas que se encontraban intervenidas para administrar en el año 1999. Sus recursos provienen del impuesto de las transacciones financieras y el saldo a 31 de diciembre de 2003 es de \$59,9 MM.

Central de Inversiones S.A. – CISA. Para complementar el fortalecimiento de los establecimientos de crédito del sector público, viene operando CISA, entidad que tiene por objeto adquirir, administrar y enajenar los activos improductivos de los establecimientos de crédito del sector público, con el fin de optimizar la recuperación de éstos en el menor tiempo posible, o para contribuir con el saneamiento de tales entidades.

Cuadro 6-9

CONVENIOS PARA EL SANEAMIENTO DEL SECTOR FINANCIERO A 31 DE DICIEMBRE DE 2003				
Miles de Millones de pesos				
ENTIDAD	OBJETO	Convenios	Recaudos	Saldo
Bancafé	Compra bienes muebles, acciones y cartera	447,4	223,7	223,7
Bancafé	Compra de bienes inmuebles	94,0	50,4	43,6
Bancafé	Compra de cartera y derechos fiduciarios	230,2	115,1	115,1
Bancafé	Compra de Cartera	29,1	29,1	0,0
B.C.H.	Compra de Cartera	196,2	196,2	0,0
B.C.H.	Compra de bienes inmuebles	87,9	73,0	14,9
IFI	Compra de bienes inmuebles	87,3	87,3	0,0
IFI	Compra de cartera e inmuebles	103,7	54,3	49,4
Fogafin	Compra de cartera	0,8	0,8	0,0
Fogafin	Compra de bienes inmuebles	21,6	6,5	15,1
TOTALES		1.298,3	836,4	461,9

Información tomada de las notas a los estados contables de la entidad

En desarrollo de su objeto social, a 31 de diciembre de 2003 se han celebrado y registrado en los estados financieros de la compañía, los convenios interadministrativos que se relacionan en el cuadro.

Cuadro 6-10

Gracias a la actividad desarrollada por CISA, ha sido posible captar masivamente los deudores y concretar soluciones definitivas, con lo cual los niveles de normalización y recuperación de cartera han crecido de manera significativa, con un acumulado de \$1.440,0 en los cuatro años.

EVOLUCIÓN DE RECUPERACIÓN Y NORMALIZACIÓN DE CARTERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2003				
Miles de Millones de pesos				
CONCEPTO	2000-2001	2002	2003	ACUMULADO
Recaudos en efectivo	215.2	272.5	339.8	827.5
Venta de cartera	0.0	28.1	9.4	37.5
Total recaudos	215.2	300.5	349.2	865.0
Daciones y remates	20.8	45.0	56.5	122.2
Novaciones	117.9	141.2	109.9	368.9
Otros (alivios)	0.0	82.5	1.4	83.9
TOTALES	353.9	569.1	517.0	1,440.0

Información tomada de las notas a los estados contables de la entidad

El valor actualizado de la cartera adquirida a las entidades financieras ascendía a 31 de diciembre de 2003 a \$4.606,3 MM y los bienes recibidos en garantía \$3.406,1 MM.

De otra parte, en el área de negocios de inmuebles se consolidaron operativamente los niveles de inmuebles saneados, logrando un posicionamiento de CISA en beneficio de las actividades promocionales que resultaron altamente productivas, con lo cual se han generado recaudos por \$0,1 MM producto del arrendamiento y la venta de bienes inmuebles. Igualmente, a 31 de diciembre de 2003 tenía en sus inventarios 3.461 inmuebles por valor de \$295,0 MM disponibles para la venta, sin restricciones para su transferencia.

Para ayudar con los procesos de saneamiento de la banca pública y en especial para apoyar a Fogafin financiera y operativamente, se realizaron cinco negocios de operaciones de compra de activos improductivos al Instituto de Fomento Industrial, Banco Central Hipotecario, Granahorrar y Fogafin.

6.4 IMPACTO EN EL BALANCE CONSOLIDADO POR LOS CAMBIOS EN LOS PARAMETROS DEL PROCESO DE CONSOLIDACION

Teniendo en cuenta que para cada informe consolidado se hace necesario modificar algunos aspectos dentro de los parámetros de consolidación, entre ellos los que corresponden a la matriz de correlaciones, se realizó un ejercicio de comparación del proceso de consolidación tomando como base la misma información de 2003 y las mismas entidades, pero consolidando con la matriz de correlaciones utilizada en el año 2002, con el fin de medir el impacto en los valores consolidados, atendiendo recomendaciones de la Contraloría General de la República. El resultado general se puede observar en el cuadro.

Cuadro 6-11

IMPACTO DE LOS SALDOS CONSOLIDACION POR CAMBIO EN LOS PARAMETROS DE CONSOLIDACIÓN										
Miles de millones de pesos										
Cuenta	MATRIZ 2003				MATRIZ 2002					
	Saldo agregado	Operaciones reciprocas	Saldo por conciliar	Saldo Consolidado	Saldo agregado	Operaciones reciprocas	Saldo por conciliar	Saldo Consolidado	Diferencia	variación Porcentual
ACTIVO	249.923	67.203	873	181.848	249.923	57.917	8.882	183.124	-1.276	-0,7%
PASIVO	271.787	42.320	2.051	227.416	271.787	42.108	1.538	228.141	-725	-0,3%
PATRIMONIO	-1.827	23.347	0	-47.927	-1.827	22.796	0	-47.257	-670	1,3%
INGRESOS	176.035	81.631	3.286	91.117	176.035	81.614	3.294	91.127	-9	0
GASTOS	168.268	82.052	2.416	63.405	168.268	82.062	2.396	63.415	-9	0
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	27.804	92	0	27.712	27.804	92	0	27.712	0	0

Según el cuadro se puede observar que los activos consolidados al 31 de diciembre de 2003 de las entidades del Nivel Nacional ascendieron a de \$181.848,0 MM, de acuerdo con la matriz de correlaciones estructurada para ese año y utilizando la tabla de correlaciones del año 2002, ascienden a \$ 183.124,0 MM, es decir \$1.276,0 MM superior al valor determinado con la matriz de 2003. Por su parte, el total del pasivo consolidado es de \$227.416,0 MM, pero si se hubiese consolidado con la matriz del año 2002, éste valor asciende a \$228.141,0 MM, es decir se tiene una diferencia de \$725,0 MM.

Cuadro 6-12

VARIACIÓN SALDOS CONSOLIDADOS POR CAMBIOS PARÁMETROS			
Miles de millones de pesos			
Cuenta	MATRIZ 2003	MATRIZ 2002	Diferencia
ACTIVO	181.848	183.124	-1.276
PASIVO	227.416	228.141	-725
PATRIMONIO	-47.927	-47.257	-670
INGRESOS	91.117	91.127	-9
GASTOS	63.405	63.415	-9
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	27.712	27.712	0

Ahora bien, en las cuentas del patrimonio el valor consolidado asciende a \$-47.927,0 MM y con la matriz de 2002 el resultado es de \$-47.172,0 MM, es decir existe una diferencia de \$-670,0 MM, presentando una disminución de \$670,0 MM.

Así mismo, el saldo de los ingresos y los gastos consolidados con la matriz 2003 es de \$91.117,0 MM y \$63.405,0 MM respectivamente. Al consolidar esta información con la matriz de 2002, se observan diferencias de \$9,0 MM, tanto en los ingresos como en los gastos.

Si tomamos estas variaciones absolutas y establecemos el porcentaje de las mismas, se puede apreciar que no son significativas, dado que no sobrepasan el 1,0% de los valores consolidados a nivel de clase. Los activos varían en el 0,7%, los pasivos en el 0,3% y el patrimonio en el 1,3%. Por su parte los ingresos y gastos es imperceptible la variación a nivel de clases.

Es de anotar que las variaciones se presentan, en términos generales, por cuanto en la medida que se crean cuentas, deben incorporarse a la nueva tabla de correlaciones y por los análisis que se realizan o sugerencias que envían las entidades o las distintas dependencias de la Contaduría, que originan la creación o incorporación de subcuentas a ésta tabla, o la eliminación de algunas existentes.

Es importante recordar que el proceso de consolidación busca mostrar los saldos y flujos generados por las entidades en transacciones con el sector privado y con entidades públicas distintas a las que conforman el centro de consolidación.

En este caso concreto, en el consolidado del Nivel Nacional, se mostrarán los saldos y flujos generados con el sector privado y con entidades del Nivel territorial, por tanto el proceso de consolidación eliminará los saldos y flujos generados entre entidades nacionales.

Un mayor detalle de las variaciones se explican a continuación:

Activo. Las variaciones en las cuentas del activo por valor de \$1.276,0 MM se presentan principalmente en las cuentas *120702-Inversiones patrimoniales no controlantes en sociedades de economía mixta del nivel nacional*, por valor de \$641,0 MM debido a que ésta cuenta fue eliminada de la matriz del año 2003 y sí aparecía en la matriz del año 2002, por cuanto de un análisis se concluye que ésta cuenta no es recíproca.

Otra cuenta que presenta diferencia es la *141514-Cartera de crédito – Entidades no financieras*, por valor de \$600,0 MM. Esta cuenta fue incorporada a la matriz de correlaciones del año 2003, es decir no estaba en la matriz del año 2002. Se incorpora a la matriz de 2003 por cuanto se analizó su pertinencia y la correlatividad con cuentas del pasivo como la 230202-Créditos obtenidos-Banca de fomento, 230204-Entidades de fomento y desarrollo y 230290-Otras entidades.

Pasivo. Las variaciones en las cuentas del pasivo por valor de \$725,0 MM se explican principalmente por la cuenta 220303-Deuda pública interna de corto plazo-Banca de fomento, por valor de \$206,0 MM, los cuales fueron eliminados con la matriz de 2003, por cuanto esta cuenta se incorpora en la matriz de 2003 y no figuraba en la de 2002.

Igualmente, en la cuenta *2502400-Saldo de operaciones recíprocas en crédito obtenidos* se registra un valor de \$575,0 MM, que aparecen con la matriz de 2003 y no con la matriz de 2002. Esta diferencia se origina por la incorporación dentro del nivel correspondiente de la matriz de 2003 de las cuentas recíprocas *141509- Préstamos a vinculados económicos y 141590-Otros préstamos concedidos*.

El saldo de la cuenta *244021-Impuesto para preservar la seguridad democrática*, es diferente en \$29,0 MM, en razón a la creación de esta cuenta para el año 2003 e incorporación en la matriz de 2003, por tanto este valor se elimina con esta matriz, pero no con la de 2002.

Patrimonio. Las variaciones en las cuentas del patrimonio por valor de \$-670,0 MM se explican principalmente por las cuentas *326001-Patrimonio de entidades en procesos especiales-Liquidación, por valor de \$553,0 MM*. Esta diferencia se presenta por corresponder a una cuenta nueva creada en el año 2003 e incorporada a la matriz de 2003, por tanto no aparece en la matriz de 2002.

Igualmente, la cuenta *324056-Superávit por valorización-Maquinaria*, presenta diferencia de \$67,0 MM en razón a que fueron incorporadas varias cuentas que integran el nivel tales como 199908-Inversiones en empresas industriales y comerciales del Estado del nivel Nacional y 199909-Inversiones en Sociedades de economía mixta del nivel nacional, en la matriz de 2003.

En la cuenta *324069-Superávit por valorización-equipos comunicación*, existe una diferencia de \$47,0 MM en razón a que fueron incorporadas varias cuentas que integran el nivel tales como 199915-Inversiones en sociedades de economía mixta y 199917-Inversiones en Empresas de servicios públicos domiciliarios, en la matriz de 2003.

Ingresos. Las variaciones que se presentan en los ingresos por valor de \$9,0 MM se explican por la incorporación en la matriz de 2003 de la cuenta 412027-Fondo de compensación ambiental, que hace variar en \$20,0 MM y las cuentas 435004-Intereses, por \$4,0 MM, 480555-Utilidad en negociación inversiones por \$2,0 MM, 480557-Utilidad negociación inversiones por \$2,0 MM y 480567-utilidad negociación inversiones por \$3,0, cuentas que están en la matriz de 2002, pero que fueron eliminadas en la matriz de 2003.

Gastos. Las variaciones en los gastos por valor de \$9,0 MM se explican por el neto entre incorporaciones y eliminaciones de cuentas en la matriz de correlaciones, así: la cuenta *510124-Cesantías* cuya diferencia es de \$55,0 MM fue eliminada de la matriz de 2003, por considerarse que

no es una cuenta correlativa. La cuenta *512021-Impuesto para preservar la seguridad democrática* con diferencia de \$55,0 MM, fue creada en el 2003 e incorporada a la matriz de 2003. La cuenta *520221-Cesantías* con diferencia de \$9,0 MM, fue eliminada de la matriz de 2003 por considerarse no correlativa.

6.5 INFORME SOBRE ENTIDADES EN LIQUIDACION

Dentro de los fines que Constitucionalmente persigue el Estado, está el de facilitar la participación de todos en las decisiones que los afectan en la vida económica, política, administrativa y cultural de la Nación. En este contexto, el Gobierno Nacional, como parte de los planes de modernización y simplificación del aparato estatal, en la última década ha emprendido y mantenido un proceso de liquidaciones, fusiones, privatizaciones, concesiones, confiado que en muchos campos el sector privado, puede tener una participación más eficiente, una respuesta más óptima porque cuenta con la capacidad económica para hacer grandes inversiones, contrario a la realidad del sector público, en el que algunas entidades, que tienen mayor o menor capacidad que otras, son ineficientes para desarrollar el objeto social del Estado.

En desarrollo de estos pilares, se han dado cambios en los últimos años, especialmente en el sector de las Telecomunicaciones, Eléctrico, Salud, Agropecuario, que tradicionalmente eran cubiertos por el Estado y ahora tienen mayor participación de inversionistas privados, lo que de hecho impacta los estados contables y financieros del estado. En la vigencia 2003, los cambios referenciados se han dado en ejercicio de facultades extraordinarias concedidas al Gobierno Nacional, para renovar la Administración Pública Nacional, cuyo cambios principales se a continuación.

6.5.1 PROGRAMA RENOVACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA

Al Gobierno Nacional mediante la Ley 790 del 27 de diciembre de 2002, se le otorgaron facultades extraordinarias con el objeto de renovar y modernizar la estructura de la Rama ejecutiva del orden nacional, permitiéndole suprimir y fusionar Departamentos Administrativos, escindir entidades u organismos y crear las entidades u organismos que se requieran para desarrollar los objetivos que cumplieran las entidades suprimidas, fusionadas, escindidas o transformadas.

La puesta en marcha y ejecución de estas facultades encaminadas a racionalizar la administración y funcionamiento de la Administración Pública y garantizar la sostenibilidad financiera del estado, y determinar los efectos durante el año 2003 en la información del Nivel Nacional de la Contaduría General de la Nación, se presenta, considerando grupos de entidades por los siguientes eventos:

- Fusión de entidades de la Administración central
- Escisión de entidades descentralizadas de los sectores de seguridad social, petróleo y gas
- Liquidación y transformación de entidades descentralizadas

6.5.2 FUSIÓN DE ENTIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN CENTRAL

Esta decisión se materializa con la fusión de los Ministerios del Interior y el Ministerio de Justicia y del Derecho, para conformar el Ministerio del Interior y la Justicia; el Ministerio Comercio Exterior y Ministerio de Desarrollo Económico, para conformar el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo y la fusión del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social con el Ministerio de Salud, conformando el Ministerio de la Protección Social. Los Ministerios fusionados reportaron información directa a la CGN hasta el 31 de diciembre de 2002, por lo que sus derechos y obligaciones debieron hacer

parte de la información de los nuevos Ministerios, la cual, de conformidad con los reportes recibidos con corte a 31 de diciembre de 2003, se resume en el siguiente cuadro.

Cuadro 6-13

PROGRAMA RENOVACION DE LA ADMON PUBLICA				
MINISTERIOS AÑO 2003				
Miles de millones de pesos				
ENTIDAD	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	RESULTADO DEL EJERC.
MINISTERIO DE AMBIENTE, VIVIENDA Y DESARROLLO TERRITORIAL	1.087,7	53,6	1.034,1	-6,2
MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO	2.054,2	304,6	1.749,6	250,2
MINISTERIO DE LA PROTECCIÓN SOCIAL	5.347,2	4.134,9	1.212,3	-588,0
MINISTERIO DEL INTERIOR Y DE JUSTICIA	165,2	5,2	160,0	-58,3
TOTAL	8.654,3	4.498,2	4.156,1	-402,4
MINISTERIOS AÑO 2002				
MINISTERIO DE COMERCIO EXTERIOR	1.482,3	6,9	1.475,4	-350,0
MINISTERIO DE DESARROLLO ECONOMICO	1.027,3	82,7	944,7	-34,5
MINISTERIO DE JUSTICIA Y DEL DERECHO	158,9	3,8	155,0	29,6
MINISTERIO DE SALUD	2.134,8	42,5	2.092,4	147,8
MINISTERIO DE TRABAJO Y SEGURIDAD SOCIAL	2.009,9	3.010,0	-1.000,1	1.021,9
MINISTERIO DEL INTERIOR	70,2	4,5	65,7	-24,9
MINISTERIO DEL MEDIO AMBIENTE	55,4	43,3	12,1	7,1
TOTAL	6.938,9	3.193,7	3.745,1	796,9
Variación Absoluta	1.715,4	1.304,5	410,9	-1.199,3
Variación %	24,7	40,8	11,0	-150,5

Los activos de los nuevos Ministerios revelan un incremento del 24,7% (\$1.715,4 MM) liderados por el Ministerio de la Protección Social con \$5.347,2 MM, cifra igualmente superior a los \$4.144,7 MM que suman los activos de los fusionados Ministerios de Trabajo y Seguridad Social y el de Salud al 31 de diciembre de 2002; por el lado de los pasivos, el grupo los nuevos ministerios por \$4.498,2 MM se incrementa en 40,8% (\$1.304,5 MM) con relación a los \$3.193,7 del 2002 y sigue siendo el nuevo Ministerio de la Protección Social el de mayor participación con \$4.134,9 MM; respecto al patrimonio representado en \$4.156,1 MM, este se muestra incrementado en 11,0 % (\$410,9) MM, tras advertir que la mayor participación corresponde al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo con \$1.749,6 MM seguido del Ministerio de la Protección social con \$1.212,3 MM; el resultado de ejercicio en el 2003 es de -\$402,4 MM, contrario al año 2002, en el que se presentó saldo positivo de \$796,9 MM, dándose así un decremento de 150,5% equivalentes \$1.199,3 MM.

6.5.3 ESCISIÓN DE ENTIDADES DESCENTRALIZADAS

En el curso de la vigencia 2003, fueron objeto de esta decisión, las siguientes entidades:

ESTADO ANTERIOR

INSTITUTO DE SEGUROS SOCIALES

NUEVO ESTADO

E.S.E. RITA ARANGO ALVAREZ DEL PINO
 E.S.E. ANTONIO NARIÑO
 E.S.E. FRANCISCO DE PAULA SANTANDER
 E.S.E. JOSE PRUDENCIO PADILLA
 E.S.E. LUIS CARLOS GALAN SARMIENTO
 E.S.E. POLICARPA SALAVARRIETA
 E.S.E. RAFAEL URIBE URIBE

INSTITUTO DE SEGUROS SOCIALES

ECOPETROL

ECOPETROL

AGENCIA NACIONAL DE HIDROCARBUROS

La escisión del Instituto de los Seguros Sociales y las siete Empresas Sociales del Estado, involucra recursos que al 31 de diciembre de 2003 representaban Activos por \$3.001,1 MM de los cuales \$1.935,5 MM corresponden al ISS, cifra que comparada con los \$2.678,1 MM del 2002, arrojan una disminución de \$742,6 MM (27,7%); se muestran pasivos por \$4.188,8 MM y de este, el ISS participa con \$3.656,2 MM, valor superior en \$118,6 MM (3,4%) a los \$3.537,6 del año anterior; el patrimonio alcanza \$-1.187,7 MM como resultado de atenuar con los patrimonios positivos de las nuevas empresas, el saldo negativo del ISS tasado en \$-1.720,7 MM; finalmente registran el resultado negativo de \$-941,3 MM afectado principalmente por el resultado negativo del ISS de \$-1.006,0 MM y aminorado por los resultados positivos de las siete nuevas empresas.

La escisión de la Empresa Colombiana de Petróleo – ECOPETROL – que da origen a la creación de la U.A.E Agencia Nacional de Hidrocarburos, involucra recursos que al 31 de diciembre de 2003 representaban Activos por \$24.374,1 MM de los cuales solo \$3.3 millones de pesos corresponden a la Agencia Nacional de Hidrocarburos; los pasivos son del orden de \$17.105,5 MM y le corresponden a la Agencia Nacional de Hidrocarburos solo \$12,4 millones de pesos; en el patrimonio se muestran \$7.268,6 MM y la Agencia Nacional de Hidrocarburos participa con \$-9,2 millones de pesos, equivalente al resultado del ejercicio, mientras que para ECOPETROL, el resultado es positivo y representa \$1.589,1 MM, el cual comparado con el resultado del 2002, se incrementó en \$253,6 MM.

6.5.4 LIQUIDACIÓN Y TRANSFORMACIÓN DE ENTIDADES

En la vigencia 2003, el Gobierno Nacional decretó la supresión y liquidación de las siguientes entidades, cuyas funciones y actividades que desarrollaban, a la par que fueron asignadas a entidades ya existentes y en algunos casos, se crearon entidades para realizar las provisiones necesarias para alcanzar el objeto de las entidades sujetas a la renovación.

Las entidades respecto de las cuales se decretó la supresión y ordenó la liquidación durante el año 2003 son:

CAJA DE PREV. SOCIAL DE LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA - CAPRESUB	D. 2398	25-ago-03
CARBONES DE COLOMBIA S. A. -CARBOCOL-	D. 520	3-mar-03
EMPRESA COLOMBIANA DE VIAS FERREAS -FERROVIAS-	D. 1791	26-jun-03
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE ARMENIA - TELEARMENIA	D. 1611	12-jun-03
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE BUENAVENTURA	D. 1610	12-jun-03
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE CALARCA - TELECALARCA	D. 1605	12-jun-03
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE CAQUETA - TELECAQUETA	D. 1603	12-jun-03
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE CARTAGENA -TELECARTAGENA-	D. 1604	12-jun-03
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE MAICAO - TELEMAICAO	D. 1609	12-jun-03
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE NARIÑO - TELENARIÑO	D. 1607	12-jun-03
EMPRESA DE TELECOMUNIC. DE SANTA ROSA DE CABAL - TELESANTAROSA	D. 1614	12-jun-03
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE TULUA-TELETULUA	D. 1606	12-jun-03
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE VALLEDUPAR - TELEUPAR	D. 1613	12-jun-03
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DEL HUILA - TELEHUILA	D. 1614	12-jun-03
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DEL TOLIMA - TELETOLIMA	D. 1612	12-mar-03
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES -TELECOM-	D. 1616	26-jun-03

FONDO DE COFINACIACION PARA LA INVERSION RURAL - DRI	D. 1290	21-may-03
FONDO NACIONAL DE CAMINOS VECINALES - CAVECINALES	D. 1790	26-jun-03
INSTITUTO COLOMBIANO DE REFORMA AGRARIA -INCORA	D. 1292	21-may-03
INSTITUTO DE FOMENTO INDUSTRIAL -IFI-	D. 2590	12-sep-03
INSTITUTO NACIONAL DE ADECUACION DE TIERRAS - INAT	D. 1291	21-may-03
INSTITUTO NACIONAL DE PESCA Y ACUICULTURA – INPA	D. 1293	21-may-03
INST. NAL DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL DE REFORMA URBANA –INURBE	D. 554	13-mar-03
PATRIMONIO AUTONOMO DE PENSIONES DE CAPRESUB	D. 2398	25-ago-03
RESIDENCIAS FEMENINAS DEL MINISTERIO DE EDUCACION NACIONAL	D. 950	11-abr-03

Según los reportes presentados a la Contaduría General de la Nación, a 31 de diciembre de 2003, las veinticinco entidades del Nivel Nacional en proceso de liquidación, tienen activos por \$10.928,0 MM, (6,0%)¹, pasivos de \$10.098,1 MM (4,4%)² y patrimonio de \$829,8 MM (1,7%)³. A su vez, durante el año 2003 generaron ingresos por \$2.655,8 MM, (2,9%)⁴, gastos, costos de producción y ventas \$2.630,1 MM (2,4%)⁵, para un resultado positivo de \$25,7 MM, contrario al resultado del 2002, que para el mismo conjunto de entidades, fue deficitario en \$206,1 MM; este comportamiento señala una variación positiva del 112,5%.

Entre los casos de entidades liquidadas que conllevó la creación de otras con la finalidad de adelantar el objeto social aún en cabeza del estado, cabe mencionar las situaciones dadas para los siguientes sectores:

El sector de las comunicaciones se constituye en el más importante con la liquidación de la Empresa Nacional de Telecomunicaciones – Telecom – y sus doce asociadas, las cuales en conjunto representan al 31 de diciembre de 2003, activos por \$6.435,3 MM (3,5% del total del nivel nacional), pasivos por \$6.237,2 MM, (2,7%) patrimonio por \$198,1 MM, (0,4%) y un resultado del ejercicio de \$9,6 MM, (0,0%); en contraste se crearon, Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P, y el Consorcio Fidupensiones Telecom, que suman activos por \$3.020,2 MM (1,7% del total del nivel nacional), pasivos por \$966,9 MM, (0,4%) patrimonio por \$2.053,2 MM, (4,3%) y un resultado del ejercicio de \$50,7 MM, (0,2%). En la corta vigencia de las nuevas entidades no se dieron traspasos de bienes y servicios, que neutralizarían el efecto en los resultados del conjunto de entidades. De agregar la información de las quince entidades, se conforman activos por \$9.455,5 MM (5,2% del total del nivel nacional), pasivos por \$7.204,1 MM, (3,2%), patrimonio por \$2.251,4 MM, (4,7%) y un resultado del ejercicio de \$60,3 MM.

Un segundo sector cubierto por la decisión renovadora del Estado, es el sector agropecuario con la disolución y liquidación del Instituto Colombiano de la Reforma Agraria – Incora, el Fondo de Cofinanciación para la Inversión Rural –DRI-, el Instituto Nacional de Adecuación de Tierras – Inat- y el Instituto Nacional de Pesca y Acuicultura – Inpa- los cuales al 31 de diciembre de 2003, representaban activos por \$747,9 MM (0,4% del total del nivel nacional), pasivos por \$697,9 MM, (0,4%), patrimonio por \$50,0 MM, (0,0%) y un resultado del ejercicio de -\$76,1 MM, (0,0%); lo anterior sirvió de base para la creación del Instituto Colombiano de Desarrollo Rural – INCODER- el cual presenta al cierre del 2003, activos de \$19,6 MM, pasivos de \$13,2 MM, patrimonio por \$6,4

¹ Participación frente al Total de Activos de Nivel Nacional

² Participación frente al Total de Pasivos del Nivel Nacional

³ Participación frente al Total de Patrimonio del Nivel Nacional

⁴ Participación frente al Total de Ingresos del Nivel Nacional

⁵ Participación frente al Total de Gastos y Costos de producción y ventas de Nivel Nacional

MM. Es notorio que aún no se ha dado el traspaso de bienes previsto en las normas de liquidación como de creación.

Otro sector involucrado en la renovación del Estado que también tubo respuesta con la creación de una entidad, es el de infraestructura vial, con la disolución y liquidación del Fondo de Caminos Vecinales y la Empresa de Vías Férreas – Ferrovías – en contraste con la creación del Instituto Nacional de Concesiones y ajustes estructurales en el Instituto Nacional de Vías. Este grupo de entidades representan del total del Nivel Nacional, activos por \$9.922,3 MM (5,5% del total de activos del nivel nacional), pasivos por \$2.042,2 MM, (0,9%) patrimonio por \$7.880,1 MM, (16,5%) y un resultado del ejercicio de \$818,5 MM, (4,0%); de los cuales el saldo de \$542,9 MM, pertenecen al resultado de la nueva entidad y que proviene principalmente del traspaso de bienes del Instituto Nacional de Vías –Invías.

Entidades en proceso de liquidación por decisión de Organos Colegiados en el 2003. De manera indirecta se consideran parte del programa de Renovación de la Administración Pública, la decisión que tomaron las Juntas o consejos directivos de las siguientes entidades:

COLVALORES S.A.	E. 588	26-feb-03
ELECTRIFICADORA DEL TOLIMA S. A. -E.S.P.-	R.003848	12-ago-03
INTER – RED	A.--	abr -03
SOCIEDAD FIDUCIARIA INDUSTRIAL-FIDUFI (*)	E. 2131	1-nov-03
TELEASOCIADAS CALL CENTER	E. 1883	10-dic-03

Según los informes allegados a la Contaduría General de la Nación a 31 de diciembre de 2003, las cinco entidades del Nivel Nacional en proceso de liquidación, tienen activos por \$419,6 MM, (0,2%)¹, pasivos de \$275,3 MM (0,1%)¹ y patrimonio de \$144,4 MM (0,3%)¹. Durante el año 2003 generaron ingresos por \$111,2 MM, (0,1%)¹, gastos, costos de producción y ventas \$111,2 MM (2,4%)¹, para un resultado neutro que no causa impacto en el patrimonio del grupo de entidades como del Nivel Nacional.

Situación general de las entidades en liquidación en la vigencia 2003. Como resultado de decisiones tomadas en vigencias anteriores, continúan reportando información entidades que se encuentran dentro del plazo estipulado para el cierre final del proceso, por lo que, agregadas a las entidades anteriormente descritas, se tiene un universo de 48 entidades, las cuales en conjunto representan activos por \$12.592,0 MM, (6,9%)¹, pasivos de \$17.930,7 MM (10,1%)¹ y patrimonio negativo de \$509,7 MM (1,1%)¹. A su vez, durante el año 2003 generaron ingresos por \$3.120,4 MM, (3,7%)¹, gastos, costos de producción y ventas \$3.174,5 MM (7,2%)¹, lo cual conduce a que el Estado, asuma un resultado deficitario de \$ -54,1 MM

Al analizar la tendencia de las entidades en estado de liquidación, se advierte un comportamiento decreciente en todos los conceptos, siendo de -29,8% en los activos, -17,3% en los pasivos, -84,6% en el patrimonio, -53,8%, en los ingresos, -54,0% en los gastos y costos y respecto a los resultados, el efecto es contrario en 61,9% al pasar de \$ -142,1 MM en el 2002 a \$-54.1 MM en el 2003.

A nivel institucional y atendiendo el volumen de obligaciones a cubrir, la mayor representatividad corresponde a Telecom en liquidación con el 2,9% de activos (\$5.320,0 MM) y el 2,6% de pasivos (\$5.991,3 MM); siguen, Carbones de Colombia – CARBOCOL en liquidación, con 0,0% de Activos (\$60,5 MM) y el 0,9% de pasivos (\$2.084,3 MM); Banco Central Hipotecario B.C.H, con 0,1% de activos (\$233,3 MM) y el 0,3% de pasivos (\$624,9 MM); el Instituto Colombiano de la Reforma

¹ Participación frente al Total de Nivel Nacional por el mismo concepto

Agraria – INCORA – en liquidación con el 0,1% de activos (\$172,6 MM) y el 0,3% de pasivos (\$616,4 MM), la Empresa Colombiana de Vías Férreas – FERROVIAS en liquidación, con 1,5% de activos (\$2.710,0 MM), el 0,2% de pasivos (\$445.8 MM).



NACIONAL TOTAL

BALANCE GENERAL

(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	2003	2002		2003	2001
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE	54.946,7	40.671,1	PASIVO CORRIENTE	58.166,8	51.221,5
EFFECTIVO	11.402,7	8.398,0	OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDI	10.888,0	10.740,1
CAJA	528,6	441,4	OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	10.791,3	10.589,7
CUENTA ÚNICA NACIONAL	328,8	186,4	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES	96,7	150,4
DEPOSITOS EN INSTITUTOS FINANCIEROS Y COOPERATIVAS	0,0	0,0	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	15.679,6	13.642,3
BANCOS Y CORPORACIONES	3.595,7	2.687,8	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO POR PAGAR	0,0	1,8
ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	3.282,7	3.286,9	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO POR PAGAR	170,2	424,2
FONDOS VENDIDOS CON COMPROMISO DE REVENTA	1.850,6	730,7	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO POR PAGAR	0,6	
FONDO DE SOLIDARIDAD Y REDISTRIBUCIÓN DEL INGRESO	0,1	0,1	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO POR PAGAR	18,0	18,5
FONDOS EN TRÁNSITO	479,9	367,1	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO POR PAGAR	832,3	1.154,9
FONDOS ESPECIALES	1.107,7	625,7	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR PAGAR	236,9	311,3
FONDOS PENSIONALES	228,8	72,0	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR PAGAR	8.597,5	6.853,5
INVERSIONES	9.823,9	7.667,1	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO	0,0	
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA FIJA	4.839,4	4.527,8	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	3,5	4,1
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA VARIABLE	565,3	766,0	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	5,0	8,8
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA - RENTA FIJA	41,5	41,7	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	0,6	0,0
INVERSIONES - OPERACIONES DE COBERTURA	21,9	10,0	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	4.238,8	3.439,9
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTROLANTES	966,6	337,0	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	17,9	27,8
INVERSIONES PATRIMONIALES CONTROLANTES	458,0		INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	1.558,2	1.397,5
INVERSIONES RENTA FIJA - DTN	1.738,4	1.046,9	COMISIONES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	0,1	
INVERSIONES RENTA FIJA - FONDOS ADMINISTRADOS - DEUDA PÚBLICA	91,8	30,4	OBLIGACIONES FINANCIERAS	5.440,8	6.215,0
DERECHOS DE RECOMPRA DE INVERSIONES	1.372,1	1.054,2	ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	3.136,4	3.029,2
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	-271,1	-146,9	CRÉDITOS OBTENIDOS	1.528,8	2.464,4
RENTAS POR COBRAR	1.068,6	2.012,2	CRÉDITOS ASUMIDOS POR FNG	0,2	0,1
VIGENCIA ACTUAL	553,9	2.057,7	FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECUPERACIÓN	647,0	501,3
VIGENCIA ANTERIOR	507,3	376,5	INTERESES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	1,4	30,9
DIFÍCIL RECAUDO	3.473,4	3.174,3	INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS	126,0	188,0
PROVISIÓN PARA RENTAS POR COBRAR (CR)	-3.465,9	-3.596,3	INTERESES FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO	1,1	1,1
DEUDORES	24.090,4	20.108,7	CUENTAS POR PAGAR	13.740,6	11.727,4
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	2.501,3	2.276,4	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONAL	2.416,0	3.127,9
APORTES Y COTIZACIONES	84,7	92,6	TRANSFERENCIAS	1.191,5	278,5
RENTAS PARAFISCALES	19,5	14,0	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	441,6	531,6
FONDOS ESPECIALES	908,8	321,9	OPERACIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS	75,7	105,9
VENTA DE BIENES	734,9	747,3	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	210,0	191,4
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	418,1	409,0	ACREEDORES	4.157,1	3.550,0
SERVICIOS PÚBLICOS	2.619,7	2.162,6	SUBSIDIOS ASIGNADOS	368,2	410,4
SERVICIOS DE SALUD	194,4	175,5	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	135,8	121,3
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	14,6	13,0	RETENCIÓN DE IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	8,8	6,2
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EXTERNA	40,5	133,3	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	1.784,8	1.007,1
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	22,2	26,6	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	132,1	129,4
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	9.011,7	8.295,0	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	322,1	243,4
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	470,5	457,2	DEPOSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	1.372,9	1.073,2
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EXTERNA	146,3	11,8	CRÉDITOS JUDICIALES	75,9	91,7
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL INTERNA	2,8		ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	315,5	182,1
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	1.584,9	1.418,1	FONDO DE SOLIDARIDAD Y GARANTÍA EN SALUD	364,7	258,9
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	641,1	576,9	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	367,8	418,4
DEPOSITOS ENTREGADOS	3.005,3	1.195,7	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL	1.413,0	1.302,2
FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	2,2	4,6	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	719,5	634,3
FONDO DE GARANTÍAS - FOGACOOP	1,0	0,7	PENSIONES POR PAGAR	573,3	458,5
OTROS DEUDORES	6.091,0	4.975,7	SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	96,4	129,9
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	2.126,6	489,0	SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	3,7	3,9
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	255,1	658,9	SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	20,1	75,5

PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-6.806,8	-4.347,0	OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	4.362,7	3.571,6
INVENTARIOS	2.395,9	2.162,7	BONOS PENSIONALES	2.371,1	1.734,5
BIENES PRODUCIDOS	547,4	494,5	TÍTULOS EMITIDOS	1.991,6	1.837,2
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	720,7	639,5	PASIVOS ESTIMADOS	4.796,0	3.377,1
MATERIAS PRIMAS	673,9	640,9	PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	189,0	737,0
ENVASES Y EMPAQUES	1,5	1,7	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	2.175,0	1.150,0
MATERIALES PARA LA PRODUCCIÓN DE BIENES	26,3	24,5	PROVISIÓN PARA PRESTACIONES SOCIALES	713,9	781,7
MATERIALES PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS	352,1	387,5	PROVISIÓN PARA PENSIONES	813,8	
BANCO DE COMPONENTES ANATÓMICOS Y DE SANGRE	0,0	0,0	PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	101,1	
PRODUCTOS EN PROCESO	124,7	85,6	PROVISIÓN PARA SEGUROS	285,0	290,7
EN TRÁNSITO	96,8	155,8	PROVISIONES DIVERSAS	518,2	417,8
EN PODER DE TERCEROS	54,5	37,0	OTROS PASIVOS	3.225,8	1.977,0
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS (CR)	-201,9	-304,4	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	1.468,9	457,1
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.347,5	0,0	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	296,6	237,5
TERRENOS	135,2		CRÉDITOS DIFERIDOS	285,3	201,8
SEMOMIENTES	0,2		OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	1,2	1,3
PLANTACIONES AGRÍCOLAS PERENNES	0,0		OBLIGACIONES EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATI	1.173,8	1.079,4
CONSTRUCCIONES EN CURSO	39,3		SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN I	-1.380,0	-1.331,2
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	5,0		DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS	-20,7	-253,7
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO	112,4		CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO	-533,3	-498,7
EQUIPOS Y MATERIALES EN DEPÓSITO	0,4		CUENTAS POR PAGAR POR VENTA DE BIENES Y PF	-30,2	
BIENES MUEBLES EN BODEGA	47,9		CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS APORTES Y C	-13,5	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO	3,3		CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN FONDOS E	-6,0	-64,2
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	1,5		DEPÓSITOS RECIBIDOS	-20,4	
EDIFICACIONES	524,4		SERVICIOS PÚBLICOS	-209,5	-272,2
VÍAS DE COMUNICACIÓN Y ACCESO INTERNAS	6,8		OBLIGACIONES LABORALES ORIGINADAS EN APOF	-0,2	
PLANTAS, DUCTOS Y TUNELES	2.352,3		TRANSFERENCIAS POR PAGAR	0,0	-236,3
REDES, LÍNEAS Y CABLES	1.284,5		CRÉDITOS POR PRÉSTAMOS OBTENIDOS	-3,4	
MAQUINARIA Y EQUIPO	208,2		PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	-541,7	
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	2,1		INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	-1,3	-6,1
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	77,8		PASIVO NO CORRIENTE	169.248,9	148.119,8
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	211,9		OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDI	1.072,9	430,6
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	111,7		OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINAN	1.068,7	430,6
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	1,4		GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACI	4,1	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	-2.760,3		OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	97.143,6	83.778,5
AMORTIZACIÓN ACUMULADA (CR)	-2,9		DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	41.550,6	36.783,5
PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLAN	-15,6		PRIMA EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE	921,0	698,3
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRIC	229,2	0,0	DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULO	-178,1	-160,9
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	329,4		DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	54.941,8	46.559,0
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	0,0		PRIMA EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE	175,5	9,1
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO Y	-100,2		DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULO	-275,9	-188,5
RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE	1,3	0,0	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO	0,0	0,2
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN	1,3		INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO I	4,7	77,8
OTROS ACTIVOS	5.927,2	1.589,1	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO	4,0	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	221,7	210,4	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.465,2	2.483,3
CARGOS DIFERIDOS	1.559,1	837,8	CRÉDITOS OBTENIDOS	2.464,8	2.483,1
INVERSIÓN SOCIAL DIFERIDA	50,8		INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS	0,4	0,2
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	64,5	11,3	CUENTAS POR PAGAR	1.054,7	1.034,0
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	3.142,8	347,2	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONAL	130,8	33,2
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS A	-841,9	-41,5	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	482,6	471,0
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	199,3	15,8	ACREEDORES	32,0	74,1
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	-66,5	-6,8	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAG	1,1	0,0
ACTIVOS ADQUIRIDOS DE INSTITUCIONES INSCRITAS		18,4	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	11,6	13,6
BIENES ADQUIRIDOS EN "LEASING FINANCIERO"	1,8	1,8	DEPÓSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	374,6	339,5
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN "LEASING -FI	-0,3	-0,1	CRÉDITOS JUDICIALES	1,6	6,7
RESPONSABILIDADES	82,6	7,0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20,4	95,9
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES (CR)	-81,1	-6,1	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDA	48,3	34,5
BIENES DE ARTE Y CULTURA	4,6	1,8	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	48,3	34,4
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA (CR)	-2,8	-0,1	SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	0,0	0,1
INTANGIBLES	441,5	58,1	OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	1.218,6	880,0

AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	-77,1	-15,0	BONOS PENSIONALES	1,5	1,7
PRINCIPAL Y SUBALTERNA	194,9	82,3	TÍTULOS EMITIDOS	1.217,1	878,3
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	206,1	19,0	PASIVOS ESTIMADOS	48.859,4	43.114,3
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIONES	-133,7	-5,8	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	3.020,7	1.152,0
VALORIZACIONES	960,7	53,6	PROVISIÓN PARA PENSIONES	34.237,2	34.902,0
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS	-2.340,0	-1.329,3	PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	7.384,1	5.590,3
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ Y FINES DE INTERÉS	-211,8		PROVISIÓN FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	2.718,6	14,0
RENTAS POR COBRAR	-228,9	-125,7	PROVISIONES DIVERSAS	1.498,8	1.455,9
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y	-700,9		OTROS PASIVOS	18.057,3	17.021,3
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	-196,3	-210,4	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	225,6	699,8
APORTES Y COTIZACIONES	-30,1	-8,6	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	2.934,0	3.244,1
FONDOS ESPECIALES	-15,4		CRÉDITOS DIFERIDOS	1.436,6	1.409,9
DEPÓSITOS ENTREGADOS	-197,0	-548,6	ANTICIPO DE IMPUESTOS	13.433,0	11.614,7
SERVICIOS PÚBLICOS	-0,4		OBLIGACIONES EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	28,1	52,8
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	-0,1	-66,9	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS	-671,1	-656,7
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	-8,1	-11,2	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO	-5,3	
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	-17,3		CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS APORTES Y C	-4,4	-2,5
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	-540,4	-212,0	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN FONDOS DE	-1,7	
PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	-193,2	-145,9	DEPÓSITOS RECIBIDOS	-30,6	-120,2
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-0,2		SERVICIOS PÚBLICOS	-54,4	-94,8
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES	0,0	62,7	CRÉDITOS POR PRÉSTAMOS OBTENIDOS	-574,6	
PATRIMONIO (DB)		62,7	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	0,0	-435,1
ACTIVO NO CORRIENTE	126.900,9	136.793,9	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	0,0	-4,2
INVERSIONES	4.281,4	3.872,3	TOTAL PASIVO	227.415,7	199.341,3
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA VARIABLE	2,1	86,0	INTERÉS MINORITARIO	2.359,0	2.586,4
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA - RENTA FIJA	71,6	102,9	INTERÉS MINORITARIO SECTOR PRIVADO	1.076,8	1.014,6
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTROLANTES	3.727,1	3.279,0	INTERÉS MINORITARIO SECTOR PÚBLICO	1.282,3	1.571,7
INVERSIONES PATRIMONIALES CONTROLANTES	1.118,6	977,5	NACIONAL BANCO CENTRAL	0,0	0,0
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	-638,0	-573,1	TERRITORIAL E.S.E.	0,0	0,2
DEUDORES	25.364,3	28.379,9	TERRITORIAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES	0,0	0,3
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	58,1	21,9	TERRITORIAL SOCIEDADES DE ECONOMÍA MIXTA	0,0	0,0
APORTES Y COTIZACIONES	92,2	116,5	TERRITORIAL SERVICIOS PÚBLICOS	796,1	764,7
RENTAS PARAFISCALES	0,0	0,4	TERRITORIAL ADMINISTRACIÓN CENTRAL	429,8	468,0
FONDOS ESPECIALES	0,1	0,3	TERRITORIAL ENTIDADES FINANCIERAS DE NO DEPENDENCIA	43,0	327,4
VENTA DE BIENES	6,2	78,1	TERRITORIAL ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA	13,3	11,1
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	3,5	2,7	PATRIMONIO	-47.927,2	-24.462,7
SERVICIOS PÚBLICOS	74,0	54,9	HACIENDA PÚBLICA	-36.046,2	-8.515,3
SERVICIOS DE SALUD	0,0	0,1	CAPITAL FISCAL	-52.715,6	-30.535,4
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS		0,3	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	2.777,6	1.954,2
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	13.125,7	15.089,0	SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN FINANCIERA	7.700,6	3.558,5
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	4.236,1	4.848,5	SUPERÁVIT POR DONACIÓN	634,8	432,3
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	161,8	217,8	PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	3.337,8	13.722,5
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	9,3	22,4	DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BIENES	-1,9	
DEPÓSITOS ENTREGADOS	5.038,0	4.309,1	REVALORIZACIÓN HACIENDA PÚBLICA	0,0	2.899,9
FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN PETROLERA	2.977,6	3.602,5	AJUSTES POR INFLACIÓN	2.220,5	-547,3
OTROS DEUDORES	890,9	1.353,3	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	8.537,8	14.258,3
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	425,4	1.432,3	APORTES SOCIALES	39,1	15,4
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	74,3		CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	537,2	504,4
PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-1.808,9	-2.770,2	CAPITAL PARAFISCAL	971,1	970,2
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	26.487,9	28.783,7	CAPITAL FISCAL	3.400,3	2.940,0
TERRENOS	1.177,2	1.236,2	APORTE EN ESPECIE		
SEMOMIENTES	10,7	10,5	PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS		
PLANTACIONES AGRÍCOLAS PERENNES	3,4	3,3	O PARTES DE INTERÉS SOCIAL		
CONSTRUCCIONES EN CURSO	2.135,1	2.461,0	RESERVAS	2.236,6	3.612,9
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	63,8	88,9	DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS	0,0	0,0
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO	268,2	347,7	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-7.522,3	-2.550,7
EQUIPOS Y MATERIALES EN DEPÓSITO	95,2	196,0	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES - FONDO DE	-6,4	-4,9
BIENES MUEBLES EN BODEGA	816,9	881,3	SUPERÁVIT POR DONACIÓN	558,2	260,4
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO	186,6	206,3	SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	46,9	46,9
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	152,7	215,6	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	4.556,9	3.716,3

EDIFICACIONES	6.331,4	6.152,5	SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN I	49,0	46,0
VÍAS DE COMUNICACIÓN Y ACCESO INTERNAS	671,0	668,4	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	90,4	1.109,1
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	19.561,3	21.268,4	AJUSTES POR INFLACIÓN	1.596,8	1.690,8
REDES, LÍNEAS Y CABLES	3.182,1	4.679,0	PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	2.074,4	2.251,4
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.943,5	1.959,9	DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BEN	-581,4	-349,8
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	827,7	783,2	PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPEC	491,0	
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	891,6	965,1	RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-20.418,7	-30.205,7
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	2.853,3	2.886,7	RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-20.418,7	-30.205,7
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	2.992,1	2.768,2			
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	57,9	56,6			
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	-17.632,9	-18.719,4			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA (CR)	-153,3	-141,0			
DEPRECIACIÓN DIFERIDA	196,1	10,1			
PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLAN	-143,6	-201,1			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICO	6.476,5	6.806,9			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN CONSTRUCCIÓN	2.438,0	3.105,7			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	4.088,1	4.221,1			
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	41,8	104,6			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO ENTREGADOS EN F	774,7	17,4			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO Y	-866,2	-641,9			
RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE	40.578,5	41.509,7			
RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN CONSERVACIÓN	33,0	100,4			
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN	644,9	751,8			
RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	5,4	5,0			
AGOTAMIENTO ACUMULADO DE RECURSOS NATURALES R	-0,1	-0,1			
RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	49.380,2	49.664,4			
AGOTAMIENTO ACUMULADO DE RECURSOS NATURALES N	-12.050,3	-11.511,3			
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN	0,0	0,0			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INVERSIONES EN RECUR	0,0	0,0			
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES	6.492,6	5.956,5			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INVERSIONES EN RECUR	-3.927,2	-3.457,0			
OTROS ACTIVOS	22.245,0	24.510,7			
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	39,1	49,4			
CARGOS DIFERIDOS	4.728,6	7.188,3			
INVERSIÓN SOCIAL DIFERIDA	156,7	154,9			
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	216,4	434,2			
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	1.011,0	3.147,2			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS A T	-260,1	-737,1			
BIENES Y DERECHOS EN PROCESO DE TITULARIZACIÓN	0,1	0,1			
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	333,5	594,7			
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	-179,5	-273,3			
ACTIVOS ADQUIRIDOS DE INSTITUCIONES INSCRITAS	79,8	34,2			
BIENES ADQUIRIDOS EN "LEASING FINANCIERO"	0,1	5,7			
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN "LEASING -FI	0,0	-1,1			
RESPONSABILIDADES	296,6	258,8			
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES (CR)	-246,1	-232,7			
BIENES DE ARTE Y CULTURA	274,7	266,4			
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA (CR)	-8,0	-7,5			
INTANGIBLES	1.816,9	885,7			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	-304,6	-303,7			
PRINCIPAL Y SUBALTERNA	9,7	189,9			
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIV	283,8	306,9			
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN	-150,5	-170,5			
VALORIZACIONES	14.146,9	12.720,3			
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS AC	-188,1	-545,7			
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ Y FINES DE	-40,6	-5,6			
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENT	-5,1	-34,6			
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SEI	-47,0	-48,7			
FONDOS ESPECIALES		0,0			
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	-10,6				

TRANSFERENCIAS POR COBRAR	0,0	-1,5		
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS		-455,3		
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	-84,8			
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-0,1			
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERS	1.655,3	3.476,4		
UTILIDAD POR EL METODO DE PARTICIPACIÓN	-2.141,0	-2.779,9		
PERDIDA POR EL METODO DE PARTICIPACION (DB)	1.783,4	2.393,0		
PATRIMONIO (DB)	2.012,9	3.863,3		
TOTAL ACTIVO	181.847,6	177.465,0	TOTAL PASIVO, INTERÉS MINORITARIO Y PA	181.847,6 177.465,0
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	
DERECHOS CONTINGENTES	82.990,2	80.717,3	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	179.716,5 182.566,7
BIENES ENTREGADOS EN GARANTÍA	5.872,8	17.159,4	BIENES RECIBIDOS EN GARANTÍA	32.424,8 26.948,8
LITIGIOS Y DEMANDAS	5.693,2	4.433,0	LITIGIOS O DEMANDAS	51.180,7 69.426,1
RECURSOS Y DERECHOS POTENCIALES	265,5	5.854,5	OBLIGACIONES POTENCIALES	445,9 389,8
CONTRAGARANTÍAS RECIBIDAS POR LA NACIÓN	7.086,2		DEUDA GARANTIZADA POR LA NACIÓN	8.668,6 10.136,9
GARANTÍA ESTATAL EN EL RÉGIMEN DE PRIMA MEDIA CO	58.172,2	48.035,2	GARANTÍA ESTATAL EN EL RÉGIMEN DE PRIMA MI	57.962,9 44.222,1
FONDOS DE PENSIONES	2,5		FONDOS DE PENSIONES	6,2
GARANTÍAS CONTRACTUALES	215,2	207,8	GARANTÍAS CONTRACTUALES	1.891,3 2.947,0
OPERACIONES CON DERIVADOS	208,9	0,1	OPERACIONES CON DERIVADOS	2,9
CAPITAL GARANTÍA	500,0	540,0	RESERVAS PRESUPUESTALES	3.461,6 3.313,1
OTROS DERECHOS CONTINGENTES	4.973,8	4.487,4	CAPITAL GARANTÍA	250,0 270,0
DEUDORAS FISCALES	25.325,0	21.198,2	OTRAS RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	23.421,6 24.912,9
DEUDORAS DE CONTROL	120.896,1	94.998,7	ACREEDORAS FISCALES	9.205,7 7.942,2
BIENES RECIBIDOS POR CONTRATOS DE "LEASING OPERA	52,1	64,0	ACREEDORAS DE CONTROL	138.485,3 131.871,1
BIENES ENTREGADOS EN CUSTODIA	11.890,4	7.707,1	CONTRATOS DE "LEASING OPERATIVO"	1,8 1,8
BONOS, TÍTULOS Y ESPECIES NO COLOCADOS	1.640,3	1.914,8	BIENES RECIBIDOS EN CUSTODIA	11.065,2 19.339,2
DOCUMENTOS ENTREGADOS PARA SU COBRO	4.711,9	4.124,2	MERCANCIAS RECIBIDAS EN CONSIGNACIÓN	0,4 0,4
MERCANCIAS ENTREGADAS EN CONSIGNACIÓN	5,9	0,1	BIENES RECIBIDOS EN EXPLOTACIÓN	2.806,3 3.138,4
ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS, AGOTADOS O AMC	426,6	359,7	BIENES INCAUTADOS O APREHENDIDOS	40,7 64,9
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIV	578,3	477,9	BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	7.804,0 2.432,5
BIENES ENTREGADOS EN EXPLOTACIÓN	2.379,0	2.643,0	EMPÉSTITOS POR RECIBIR	21.347,2 21.312,6
TÍTULOS DE INVERSIÓN AMORTIZADOS	4.055,4	3.481,4	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	95.419,7 85.581,3
BIENES INCAUTADOS O APREHENDIDOS	779,4	821,1	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	-327.407,6 -322.379,9
BIENES PENDIENTES DE LEGALIZAR	637,2	308,6	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES POR CONTI	-179.716,5 -182.566,7
FACTURACIÓN GLOSADA EN VENTA DE SERVICIOS DE SAL	4,3	4,0	ACREEDORAS FISCALES POR CONTRA (DB)	-9.205,7 -7.942,2
INVENTARIO DE OBSOLETOS Y VENCIDOS	16,1	1,7	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA (DB)	-138.485,3 -131.871,1
BIENES Y DERECHOS TITULARIZADOS	264,0	301,2		
PRÉSTAMOS APROBADOS POR DESEMBOLSAR	134,3	175,2		
EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	365,3	223,0		
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE CONTROL	92.955,5	72.391,6		
DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-229.211,4	-196.914,2		
DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)	-82.990,2	-80.717,3		
DEUDORAS FISCALES POR CONTRA (CR)	-25.325,0	-21.198,2		
DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA (CR)	-120.896,1	-94.998,7		

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN
Contador General de la Nación



NACIONAL TOTAL

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL

(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
INGRESOS OPERACIONALES	85.467,4	74.545,3
INGRESOS FISCALES	38.380,2	32.762,0
TRIBUTARIOS	31.961,1	26.309,5
NO TRIBUTARIOS	2.894,1	2.349,2
APORTES Y COTIZACIONES	1.664,1	1.251,0
RENTAS PARAFISCALES	1.674,1	971,8
INGRESOS POR FONDOS ESPECIALES	4.418,5	3.804,1
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS (DB)	-4.231,8	-1.923,5
VENTA DE BIENES	12.444,3	10.462,5
PRODUCTOS AGROPECUARIOS, DE SILVICULTURA Y PESCA	795,7	705,3
PRODUCTOS DE MINAS Y MINERALES	2.275,4	2.637,8
PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS Y ALCOHOLES	22,5	13,2
PRODUCTOS MANUFACTURADOS	8.868,8	6.786,7
CONSTRUCCIONES	0,4	6,7
BIENES COMERCIALIZADOS	497,3	326,5
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE BIENES (DB)	-15,8	-13,7
VENTA DE SERVICIOS	13.889,7	13.004,4
SERVICIOS EDUCATIVOS	256,4	197,5
ADMINISTRACIÓN DEL RÉGIMEN DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1.598,8	1.914,5
SERVICIOS DE SALUD	513,8	81,3
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	166,1	145,2
SERVICIO DE ENERGÍA	3.787,6	3.415,5
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	23,3	21,4
SERVICIO DE GAS COMBUSTIBLE	325,1	274,7
SERVICIO DE TRÁNSITO Y TRANSPORTE	1.052,1	967,7
SERVICIOS DE COMUNICACIONES	134,2	146,3
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES	2.168,4	2.312,6
JUEGOS DE SUERTE Y AZAR	1,9	5,8
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURÍSTICA	28,8	25,6
SERVICIOS FINANCIEROS	2.470,2	2.290,5
SERVICIOS DE SEGUROS Y REASEGUROS	718,2	705,5
SERVICIOS DE DOCUMENTACIÓN E IDENTIFICACIÓN	130,4	81,5
SERVICIOS INFORMÁTICOS	1,2	0,1
OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	319,7	296,6
OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGACOOP	3,4	2,1
OTROS SERVICIOS	369,4	292,9
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	-179,3	-172,6
RECURSOS DE LOS FONDOS DE LAS ENTIDADES ADMINISTRADORAS DE	3.226,8	2.333,8
COTIZACIONES	1.730,8	1.577,0
RECUPERACIÓN DE CARTERA	2,3	0,1
DEVOLUCIÓN DE APORTES DE LA AFP	276,3	140,1
INTERESES DE MORA	20,3	9,9
REINTEGROS PENSIONALES	53,3	25,3
CONVALIDACIÓN PENSIONAL	8,2	13,5
RECONOCIMIENTO DE SEMANAS	6,2	3,5
CONMUTACIÓN PENSIONAL	74,4	18,4
CUOTAS PARTES DE BONOS PENSIONALES	778,0	519,0
CUOTAS PARTES DE PENSIONES	277,0	26,8
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	18.166,9	16.602,1
FINANCIEROS	8.406,5	9.065,1
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	4.419,2	4.593,9
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	5.341,2	2.943,1
SALDOS POR CONCILIACIÓN EN LOS INGRESOS	-640,5	-619,5

INGRESOS TRIBUTARIOS	-143,2	-60,4
INGRESOS NO TRIBUTARIOS Y APORTES Y COTIZACIONES	-11,2	
INGRESOS POR FONDOS ESPECIALES Y RENTAS PARAFISCALES	-99,9	-232,5
VENTA DE SERVICIOS FINANCIEROS	-31,6	
RECURSOS DE LOS FONDOS DE LAS ENTIDADES ADMINISTRADORAS DE PENSION	-74,2	-152,0
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	-280,3	-174,6
GASTOS OPERACIONALES	65.861,4	70.670,5
DE ADMINISTRACIÓN	22.650,1	21.129,8
SUELDOS Y SALARIOS	5.104,9	6.074,1
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	10.045,3	7.897,7
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	650,5	623,2
APORTES SOBRE LA NÓMINA	37,7	33,0
GENERALES	6.222,9	5.817,9
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	588,7	683,9
DE OPERACIÓN	7.792,1	5.577,9
SUELDOS Y SALARIOS	3.184,2	1.747,9
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	2.618,3	2.432,0
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	241,8	176,5
APORTES SOBRE LA NÓMINA	0,0	0,4
GENERALES	1.660,4	1.206,2
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	87,4	14,8
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	11.131,4	12.146,0
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES	1.619,4	807,4
PROVISIÓN PARA RENTAS POR COBRAR	842,0	2.044,7
PROVISIÓN PARA DEUDORES	2.287,1	1.617,6
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS	11,8	163,3
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	182,8	46,1
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	51,1	50,8
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES	129,6	22,8
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA	2,6	1,4
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	443,2	45,8
PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	1.161,2	929,4
PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	1.783,6	1.977,9
PROVISIONES DIVERSAS	56,6	70,3
PROVISIÓN FONDO DE GARANTÍA - FOGAFIN	334,7	14,8
AGOTAMIENTO	1.042,2	3.264,6
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	853,3	922,2
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN "LEASING FINANCIERO"	1,0	0,4
AMORTIZACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	13,5	12,0
AMORTIZACIÓN DE INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES E I		0,9
AMORTIZACIÓN DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	182,4	28,7
AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES	133,5	124,9
GASTO PÚBLICO SOCIAL	2.929,6	2.405,8
EDUCACIÓN	76,2	12,4
SALUD	2.022,4	1.820,4
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO		0,0
RECREACIÓN Y DEPORTE	0,0	
DESARROLLO COMUNITARIO Y BIENESTAR SOCIAL	248,4	116,8
SUBSIDIOS ASIGNADOS	582,6	456,2
GASTO DE INVERSIÓN SOCIAL	933,3	615,1
SALUD	143,5	46,2
EDUCACIÓN, ARTE Y CULTURA Y RECREACIÓN Y DEPORTE	96,9	33,9
MEDIO AMBIENTE, AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	59,5	8,9
VIVIENDA	3,7	0,3
DESARROLLO COMUNITARIO, EQUIPAMIENTO Y PREVENCIÓN Y ATENCIÓN DE DE	93,8	172,8
JUSTICIA, DEFENSA Y SEGURIDAD	2,5	3,4
DESARROLLO AGROPECUARIO, INDUSTRIAL, COMERCIAL Y TURÍSTICO	269,7	76,4
TRABAJO Y SEGURIDAD SOCIAL	0,0	70,3
COMUNICACIÓN, TRANSPORTE E INFRAESTRUCTURA VIAL	17,3	33,6
ENERGÉTICO Y MINERO		3,6

GOBIERNO, PLANEACIÓN Y DESARROLLO INSTITUCIONAL	246,3	165,6
CIENCIA Y TECNOLOGÍA	0,0	0,1
OTROS GASTOS OPERACIONALES	20.424,9	29.125,0
INTERESES	12.756,5	11.625,6
COMISIONES	205,7	174,4
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO FINANCIEROS	5.470,7	16.674,9
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	2.570,9	2.311,2
	-578,9	-1.661,2
SALDOS POR CONCILIACIÓN EN LOS GASTOS		-329,0
GASTOS ORIGINADOS POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS Y APORTES Y COTIZACIONES		-282,6
VENTA DE SERVICIOS FINANCIEROS		-46,4
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN	27.712,0	25.021,6
COSTOS DE VENTA DE BIENES	8.497,6	7.377,2
BIENES PRODUCIDOS	8.059,8	7.074,0
BIENES COMERCIALIZADOS	437,8	303,1
COSTOS DE VENTA DE SERVICIOS	7.274,3	7.336,4
SERVICIOS EDUCATIVOS	475,3	405,1
SERVICIOS DE SALUD	1.220,9	1.642,6
SERVICIO DE ENERGÍA	2.873,5	3.070,8
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	17,1	16,5
SERVICIO DE GAS COMBUSTIBLE	159,8	167,7
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES	1.680,4	1.361,8
SERVICIOS DE TRANSPORTE	558,7	454,7
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURÍSTICA	16,1	14,8
OTROS SERVICIOS	272,5	202,5
COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS	11.940,2	10.308,1
SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	9.407,7	8.436,9
SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1.206,4	504,8
SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	182,5	170,5
OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS POR SEGUROS	583,0	613,9
	560,5	582,1
RESULTADO OPERACIONAL	-8.106,0	-21.146,9
INGRESOS NO OPERACIONALES		
EXTRAORDINARIOS	5.940,0	7.067,0
GASTOS NO OPERACIONALES		
EXTRAORDINARIOS	1.742,2	1.093,8
RESULTADO NO OPERACIONAL	4.197,8	5.973,2
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	43,5	112,9
CORRIENTES DEL GOBIERNO GENERAL	22,7	87,3
CORRIENTES DE LAS EMPRESAS	20,7	25,6
DE CAPITAL DEL GOBIERNO GENERAL	0,1	0,1
SALDOS POR CONCILIAR EN TRANSFERENCIAS		-283,9
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	56,6	121,4
APORTES Y TRASPASO DE FONDOS RECIBIDOS	54,0	69,6
OPERACIONES DE ENLACE CON SITUACIÓN DE FONDOS	0,2	14,4
OPERACIONES DE ENLACE SIN SITUACIÓN DE FONDOS	0,8	35,4
OPERACIONES DE TRASPASO DE BIENES, DERECHOS Y OBLIGACIONES	1,6	2,0
SALDOS DE OPERACIONES RECIPROCAS EN OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	-504,8	
TRANSFERENCIAS GIRADAS	16.441,7	14.129,0
POR CONVENIOS CON EL SECTOR PRIVADO	328,0	391,4
CORRIENTES AL GOBIERNO GENERAL	1.405,0	784,5
CORRIENTES A LAS EMPRESAS	0,2	0,9
SITUADO FISCAL	117,6	59,5
SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES	13.793,0	10.903,7
DE CAPITAL AL GOBIERNO GENERAL	159,5	854,5
TRANSFERENCIAS GIRADAS AL EXTERIOR	50,2	54,6

PARTICIPACIÓN EN LOS INGRESOS CORRIENTES DE LA NACIÓN PARA EL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD		404,7
	588,3	675,3
SALDOS POR CONCILIAR EN TRANSFERENCIAS	-632,5	-55,8
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	387,1	1.030,0
APORTES Y TRASPASO DE FONDOS GIRADOS	0,0	0,3
OPERACIONES DE ENLACE CON SITUACIÓN DE FONDOS	0,1	9,0
OPERACIONES DE ENLACE SIN SITUACIÓN DE FONDOS	351,7	949,4
OPERACIONES DE TRASPASO DE BIENES, DERECHOS Y OBLIGACIONES	35,2	71,3
SALDOS DE OPERACIONES RECIPROCAS EN OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES		-11,8
RESULTADO DE TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	-17.233,6	-14.912,9
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD	-21.141,8	-30.086,6
EFFECTO NETO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN	114,8	78,0
CORRECCIÓN MONETARIA	114,8	78,0
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTES POR INFLACIÓN	-21.026,9	-30.008,7
PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	24,3	-31,1
RESULTADO DEL EJERCICIO	-21.051,2	-29.977,6

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN
CONTADOR GENERAL DE LA NACIÓN



NACIONAL TOTAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	2003	2002	VARIACION
INCREMENTOS			
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	2.777,6	1.954,2	823,4
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIM	7.700,6	3.558,5	4.142,1
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	634,8	432,3	202,5
AJUSTES POR INFLACIÓN	2.220,5	-547,3	2.767,9
APORTES SOCIALES	39,1	15,4	23,7
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	537,2	504,4	32,8
CAPITAL PARAFISCAL	971,1	970,2	0,9
CAPITAL FISCAL	3.400,3	2.940,0	460,3
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	558,2	260,4	297,8
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	4.556,9	3.716,3	840,6
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIM	49,0	46,0	3,0
PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	491,0	0,0	491,0
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-20.418,7	-30.205,7	9.786,9
TOTAL INCREMENTOS			19.872,9
DISMINUCIONES			
CAPITAL FISCAL	-52.715,6	-30.535,4	-22.180,2
PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	3.337,8	13.722,5	-10.384,7
DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO	-1,9	0,0	-1,9
REVALORIZACIÓN HACIENDA PÚBLICA	0,0	2.899,9	-2.899,9
APORTE EN ESPECIE	0,0	0,0	0,0
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PART	0,0	0,0	0,0
RESERVAS	2.236,6	3.612,9	-1.376,3
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS	0,0	0,0	0,0
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-7.522,3	-2.550,7	-4.971,6
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES - FONDOS DE	-6,4	-4,9	-1,5
SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	46,9	46,9	0,0
REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	90,4	1.109,1	-1.018,7
AJUSTES POR INFLACIÓN	1.596,8	1.690,8	-94,0
PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	2.074,4	2.251,4	-177,0
DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO	-581,4	-349,8	-231,6
TOTAL DISMINUCIONES			-43.337,4
TOTAL VARIACION			-23.464,5

JAIRO ALBERTO CANO
CONTADOR GENERAL DE LA NACIÓN