

**SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS
DEL NIVEL NACIONAL
A 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN
Contador General de la Nación

PRESIDENTE DE LA REPÚBLICA
Álvaro Uribe Vélez

MINISTRO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
Alberto Carrasquilla Barrera

CONTADOR GENERAL DE LA NACIÓN
Jairo Alberto Cano Pabón

SUBCONTADOR GENERAL Y DE INVESTIGACIÓN
Luis Alonso Colmenares Rodríguez

SUBCONTADORA DE CONSOLIDACIÓN DE LA INFORMACIÓN
María Isabel Valenzuela Rojas

SUBCONTADORA DE CENTRALIZACIÓN DE LA INFORMACIÓN
Yolanda Guerrero Fernández

SECRETARIA GENERAL
Adriana María Saldarriaga Burgos

SECRETARIO PRIVADO
Juan Felipe Lemus Uribe

Elaboración
GIT PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE PRODUCTOS
Rocío Pérez Sotelo
Coordinadora

Apoyo
GIT APOYO INFORMÁTICO
Gloria Inés Baquero Rincón
Coordinadora

PRESENTACIÓN

Entre los aspectos temáticos sobre los cuales se pronunció la Asamblea Nacional Constituyente convocada para introducir reformas sustanciales al Estado Colombiano, las cuales quedaron consignadas en la Constitución Política - C.P. de 1991, están los relativos a la modernización de la administración pública, propendiendo así por un Estado que planea, presupuesta, ejecuta e informa su gestión social, económica y financiera a todos los ciudadanos.

Para lograr los objetivos planteados en el artículo 354 de la C.P., se promulga la Ley 298 de 1996, que en el artículo 7 define el Sistema Nacional de Contabilidad Pública como el conjunto organizado de políticas, instrumentos, principios y procedimientos contables, estructurados lógicamente, que al interactuar con las operaciones, recursos y actividades desarrolladas por los entes públicos generan la información necesaria con el objetivo de contribuir como instrumento eficaz, en la gestión apropiada de los recursos, en la planeación y ejecución de las políticas y en el control de las actuaciones de la administración de los entes públicos.

Desde una perspectiva histórica, el Marco conceptual y el modelo instrumental del Plan General de Contabilidad Pública, han tenido un proceso de revisión, como producto de la experiencia y el conocimiento, con el fin de armonizar las normas a un entorno cambiante y globalizado, que implica necesariamente que hay que comprender la heterogeneidad y el contexto en el que operan los entes públicos, de tal forma que permitan su análisis desde la arquitectura financiera internacional, que establecen organismos como el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional, así como los organismos nacionales de política macroeconómica como el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Departamento Nacional de Planeación y el Banco de la República y para este propósito es necesario el fortalecimiento de los sistemas de información.

En este contexto, la Contaduría General de la Nación suministra información de planeación, de presupuesto y patrimonial con las características propias de la normativa contable pública, reconociendo las diferentes condiciones y los distintos ordenamientos que pueden encontrarse en el sector público, ofreciendo información, no sólo a los conocedores de la ciencia contable, sino también a los usuarios de la información de acuerdo con sus objetivos específicos, ya sean de gestión, control, cultura ciudadana, análisis y divulgación.

La evolución histórica, no sólo se ha presentado en las normas y sistemas, también ha sido considerada en la revelación de la información, por lo cual la estructura del informe del nivel nacional correspondiente al año 2004, incorpora los estados financieros consolidados, acompañados por sus notas de carácter general, que incluye la nota metodológica de consolidación y, las notas de carácter específico. Así mismo, comprende el análisis de estructura del balance consolidado y el estado de actividad financiera económica y social de la Administración central nacional, la administración descentralizada nacional, la seguridad social, el sector financiero público y las empresas nacionales. Finalmente, presenta los informes sobre el avance del saneamiento contable, las entidades en liquidación y los recursos entregados en administración.

La metodología de análisis de las cifras tiene un orden sistemático que comienza en el saldo objeto de análisis, mostrando su variación con respecto al año anterior y explicando las razones de ese comportamiento, así como las entidades que tuvieron mayor incidencia. Igualmente se destacan y analizan los saldos más significativos, mencionando las entidades que los registraron.

Entre algunos temas contemplados en este informe y que pueden llegar a ser de mayor interés para el lector, se encuentra la metodología de la consolidación de la información contable básica para producir los estados contables consolidados, las transferencias del gobierno central nacional a los entes territoriales, la evolución de saldos por conciliar en operaciones recíprocas y, los informes del avance del saneamiento contable y de las entidades en liquidación.

Ahora bien, retomando las palabras de nuestro primer Presidente Simón Bolívar quien al referirse a los recursos del Estado dijo "... *La Hacienda Nacional no es de quien os gobierna. Todos los depositarios de vuestros intereses deben demostraros el uso que han hecho de ellos*", es preciso divulgar el resultado de este proceso de consolidación, con el propósito de hacer público, lo público, por lo cual se colocan a disposición de la Contraloría General de la República, el Honorable Congreso de la República, el Gobierno, las autoridades económicas y la opinión pública en general, los estados financieros consolidados como son el Balance General, el Estado de Actividad Financiera, Económica y Social, y el Estado de Cambios en el Patrimonio, de la Nación.

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN
Contador General de la Nación

TABLA DE CONTENIDO

1.	ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL	1
2.	ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL	10
2.1	BALANCE GENERAL	10
2.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	13
2.3	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	15
3.	NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES	17
3.1	NOTAS DE CARÁCTER GENERAL	17
3.1.1	NATURALEZA JURÍDICA Y ACTIVIDADES DE LA CGN	17
3.1.2	POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES	17
3.1.2.1	A nivel institucional	17
3.1.2.2	Metodología de consolidación	18
3.1.3	EFFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN CONTABLE	25
3.1.3.1	Nuevos procedimientos contables	25
3.1.3.2	Modificaciones en el tratamiento contable de algunas operaciones	25
3.1.3.3	Comportamiento de la economía	26
3.1.3.4	Decisiones de política de gobierno – Entidades en liquidación	26
3.1.4	COBERTURA	26
3.2	NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO	28
3.2.1	NOTAS AL BALANCE GENERAL	28
3.2.1.1	Notas al Activo	28
3.2.1.1.1	Efectivo	28
3.2.1.1.2	Inversiones	29
3.2.1.1.3	Rentas por Cobrar	30
3.2.1.1.4	Deudores	32
3.2.1.1.5	Inventarios	34
3.2.1.1.6	Propiedades Planta y Equipo	34
3.2.1.1.7	Bienes de Beneficio y Uso Público	36
3.2.1.1.8	Recursos Naturales y del Ambiente	37
3.2.1.1.9	Otros Activos	38
3.2.1.2	Notas al Pasivo	39
3.2.1.2.1	Operaciones de Entidades Financieras	39
3.2.1.2.2	Operaciones de Crédito Público	40
3.2.1.2.3	Obligaciones Financieras	43
3.2.1.2.4	Cuentas por Pagar	44
3.2.1.2.5	Obligaciones Laborales y de Seguridad Social	46
3.2.1.2.6	Otros Bonos y Títulos Emitidos	46
3.2.1.2.7	Pasivos Estimados	47
3.2.1.2.8	Otros Pasivos	50
3.2.1.3	Notas a las Cuentas de Orden	51
3.2.1.3.1	Deudoras	51
3.2.1.3.2	Acreedoras	53
3.2.2	NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	55
3.2.2.1	Ingresos	55
3.2.2.2	Gastos	56
3.2.2.3	Costos	58
3.2.3	NOTA A LOS SALDOS POR CONCILIAR EN OPERACIONES RECÍPROCAS	59
3.2.3.1	Activo	59
3.2.3.2	Pasivo	60
3.2.3.3	Ingresos	61
3.2.3.4	Gastos	61

4.	SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DE SUBCENTROS DE CONSOLIDACIÓN	62
4.1	ADMINISTRACIÓN CENTRAL NACIONAL	62
4.1.1	BALANCE GENERAL	62
4.1.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	64
4.2	ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA	66
4.2.1	BALANCE GENERAL	66
4.2.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	67
4.3	SEGURIDAD SOCIAL	68
4.3.1	BALANCE GENERAL	69
4.3.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	70
4.4	EMPRESAS NO FINANCIERAS	72
4.4.1	BALANCE GENERAL	72
4.4.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	75
4.5	ENTIDADES FINANCIERAS	77
4.5.1	BALANCE GENERAL	77
4.5.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	78
5.	INFORMES COMPLEMENTARIOS	81
5.1	AVANCE EN EL SANEAMIENTO CONTABLE	81
5.1.1	MARCO NORMATIVO	81
5.1.2	NOTA METODOLÓGICA	81
5.1.3	COBERTURA	82
5.1.4	ANÁLISIS DEL INFORME CGN2004.007	82
5.1.4.1	Información estadística	82
5.1.4.2	Información cuantitativa	83
5.2	ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN	85
5.2.1	ENTIDADES QUE ENTRARON EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN EN EL 2004	85
5.2.2	SITUACIÓN GENERAL DE LAS ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN EN LA VIGENCIA 2004	86
5.2.3	ENTIDADES QUE TERMINARON EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN	87
5.2.4	MINISTERIOS QUE SE FUSIONARON	87
5.3	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	87

**1. ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS
DEL NIVEL NACIONAL
A 31 DE DICIEMBRE DE 2004**



NACIONAL TOTAL
BALANCE GENERAL
(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

ACTIVO	2004	2003	PASIVO	2004	2003
ACTIVO CORRIENTE	54.428,6	54.946,7	PASIVO CORRIENTE	62.559,5	58.166,8
EFFECTIVO	13.956,4	11.402,7	OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS	11.951,1	10.888,0
CAJA	577,8	528,6	OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	11.842,3	10.791,3
CUENTA ÚNICA NACIONAL	171,8	328,8	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CAPTACIÓN	108,9	96,7
DEPÓSITOS EN INSTITUTOS FINANCIEROS	0,1	0,0	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	12.063,8	15.679,6
BANCOS Y CORPORACIONES	5.644,6	3.595,7	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO POR AMORTIZAR	0,0	0,0
ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	4.069,9	3.282,7	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	118,6	170,2
FONDOS VENDIDOS CON COMPROMISO DE REVENTA	980,7	1.850,6	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO POR AMORTIZAR	0,0	0,6
FONDO DE SOLIDARIDAD Y REDISTRIBUCIÓN	0,0	0,1	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO	177,6	17,6
FONDOS EN TRÁNSITO	571,6	479,9	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR	16,3	18,0
FONDOS ESPECIALES	1.726,4	1.107,7	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	547,3	832,3
FONDOS PENSIONALES	213,5	228,8	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR	193,2	236,9
INVERSIONES	10.603,0	9.823,9	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	5.129,8	8.597,5
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	5.739,8	4.839,4	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO	0,3	0,0
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	646,8	565,3	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO POR AMORTIZAR	4,1	3,5
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA - RENTA FIJA	99,1	41,5	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	9,9	5,0
INVERSIONES - OPERACIONES DE COBERTURA	-43,5	21,9	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR	0,4	0,6
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTROLANTES	481,8	966,6	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	4.460,6	4.238,8
INVERSIONES PATRIMONIALES CONTROLANTES	282,5	458,0	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZAR	14,2	17,9
INVERSIONES RENTA FIJA - DTN	2.630,5	1.738,4	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	1.391,4	1.558,2
INVERSIONES RENTA FIJA - FONDOS ADMINISTRADOS		91,8	COMISIONES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	0,0	0,1
DERECHOS DE RECOMPRA DE INVERSIONES	998,6	1.372,1	OBLIGACIONES FINANCIERAS	5.528,4	5.440,8
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	-232,6	-271,1	ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	3.868,6	3.136,4
RENTAS POR COBRAR	975,3	1.068,6	CRÉDITOS OBTENIDOS	1.436,1	1.528,8
VIGENCIA ACTUAL	781,9	553,9	CRÉDITOS ASUMIDOS POR FNG	0,2	0,2
VIGENCIA ANTERIOR	427,1	507,3	FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA	158,7	647,0
DIFÍCIL RECAUDO	3.045,2	3.473,4	INTERESES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	11,5	1,4
PROVISIÓN PARA RENTAS POR COBRAR (CR)	-3.279,0	-3.465,9	INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS	52,9	126,0
DEUDORES	21.646,4	24.090,4	INTERESES FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA	0,4	1,1
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	2.673,4	2.501,3	CUENTAS POR PAGAR	13.366,6	13.740,6
APORTES Y COTIZACIONES	146,8	84,7	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	1.701,5	2.416,0
RENTAS PARAFISCALES	22,9	19,5	TRANSFERENCIAS	1.320,7	1.191,5
FONDOS ESPECIALES	836,3	908,8	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	139,6	441,6
VENTA DE BIENES	534,4	734,9	OPERACIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS	72,3	75,7
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	425,9	418,1	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	251,7	210,0
SERVICIOS PÚBLICOS	2.403,0	2.619,7	ACREEDORES	4.273,1	4.157,1
SERVICIOS DE SALUD	289,0	194,4	SUBSIDIOS ASIGNADOS	195,7	368,2
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	8,3	14,6	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	131,5	135,8
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	83,7	40,5	RETENCIÓN DE IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO POR PAGAR - ICA	11,2	8,8
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	54,5	22,2	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	709,8	1.784,8
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	7.563,6	9.011,7	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	315,3	132,1
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	31,4	470,5	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	592,4	322,1
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	157,0	146,3	DEPÓSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	2.106,7	1.372,9
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	6,6	2,8	CRÉDITOS JUDICIALES	92,2	75,9
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	2.615,3	1.584,9	ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	559,9	315,5
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS	767,6	641,1	FONDO DE SOLIDARIDAD Y GARANTÍA EN SALUD	601,5	364,7
DEPÓSITOS ENTREGADOS	3.821,7	3.005,3	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	291,6	367,8
FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	2,5	2,2	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	2.125,2	1.413,0
FONDO DE GARANTÍAS - FOGACOO	1,3	1,0	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	1.444,4	719,5
OTROS DEUDORES	3.652,1	6.091,0	PENSIONES POR PAGAR	494,2	573,3
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	1.683,2	2.126,6	SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	99,8	96,4
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	288,0	255,1	SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	9,7	3,7
PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-6.421,9	-6.806,8	SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	77,0	20,1
INVENTARIOS	2.148,4	2.395,9	OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	5.381,9	4.362,7
BIENES PRODUCIDOS	265,4	547,4	BONOS PENSIONALES	2.891,3	2.371,1
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	749,2	720,7	TÍTULOS EMITIDOS	2.490,6	1.991,6
MATERIAS PRIMAS	371,2	673,9	PASIVOS ESTIMADOS	11.845,5	4.796,0
ENVASES Y EMPAQUES	5,0	1,5	PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	1.094,4	189,0
MATERIALES PARA LA PRODUCCIÓN DE BIENES	39,5	26,3	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	3.092,8	2.175,0
MATERIALES PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS	344,7	352,1	PROVISIÓN PARA PRESTACIONES SOCIALES	666,8	713,9
BANCO DE COMPONENTES ANATÓMICOS Y DE SANGRE	0,0	0,0	PROVISIÓN PARA PENSIONES	6.178,6	813,8
PRODUCTOS EN PROCESO	89,9	124,7	PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	63,1	101,1
EN TRÁNSITO	42,0	96,8	PROVISIÓN PARA SEGUROS	363,0	285,0
EN PODER DE TERCEROS	395,6	54,5	PROVISIONES DIVERSAS	386,8	518,2
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS (CR)	-154,0	-201,9	OTROS PASIVOS	3.062,9	3.225,8
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.799,3	2.347,5	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	1.493,5	1.468,9
TERRENOS	142,9	135,2	CUOTA DE FOMENTO	0,0	0,0
SEMÓVIENTES	0,0	0,2	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	302,7	296,6
PLANTACIONES AGRÍCOLAS PERENNES		0,0	CRÉDITOS DIFERIDOS	92,5	285,3
CONSTRUCCIONES EN CURSO	36,0	39,3	OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	1,2	1,2
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	3,4	5,0	OBLIGACIONES EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	1.172,9	1.173,8
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO	117,9	112,4	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	-2.765,9	-1.380,0
EQUIPOS Y MATERIALES EN DEPÓSITO	0,3	0,4	DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS	-212,1	-20,7



NACIONAL TOTAL
BALANCE GENERAL
(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

ACTIVO	2004	2003	PASIVO	2004	2003
BIENES MUEBLES EN BODEGA	46,6	47,9	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN RENTAS POR COBRAR	-0,2	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO	3,3	3,3	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	-1.144,6	-533,3
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	2,7	1,5	CUENTAS POR PAGAR POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN	-321,8	-30,2
EDIFICACIONES	453,5	524,4	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS APORTES Y COTIZACIONES	-12,2	-13,5
VÍAS DE COMUNICACIÓN Y ACCESO INTERNAS	8,0	6,8	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN FONDOS ESPECIALES	-12,0	-6,0
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	2.233,0	2.352,3	DEPÓSITOS RECIBIDOS	-12,5	-20,4
REDES, LÍNEAS Y CABLES	1.768,6	1.284,5	SERVICIOS PÚBLICOS	0,0	-209,5
MAQUINARIA Y EQUIPO	197,4	208,2	OBLIGACIONES LABORALES ORIGINADAS EN APORTES POR PAGAR	0,0	-0,2
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	0,2	2,1	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	-139,6	
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	69,8	77,8	OTRAS TRANSFERENCIAS	-139,6	
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	295,2	211,9	CRÉDITOS POR PRÉSTAMOS OBTENIDOS	-567,6	-3,4
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	110,0	111,7	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	-290,3	-541,7
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA	1,5	1,4	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	-52,9	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	-2.685,0	-2.760,3	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	0,0	-1,3
AMORTIZACIÓN ACUMULADA (CR)	-3,1	-2,9	PASIVO NO CORRIENTE	179.325,1	169.248,9
PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES	-3,0	-15,6	OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS	1.737,8	1.072,9
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO	0,1	229,2	OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	1.731,0	1.068,7
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	9,2	329,4	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CAPTACIÓN	6,8	4,1
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	0,0	0,0	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	96.444,0	97.143,6
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO	-9,1	-100,2	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	45.722,6	41.550,6
RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE	0,9	1,3	PRIMA EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA INTERNA	1.566,7	921,0
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES	0,9	1,3	DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA INTERNA	-132,9	-178,1
OTROS ACTIVOS	4.945,7	5.927,2	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	49.501,4	54.941,8
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	182,3	221,7	PRIMA EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA EXTERNA	140,2	175,5
CARGOS DIFERIDOS	743,4	1.559,1	DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA EXTERNA	-344,0	-275,9
INVERSIÓN SOCIAL DIFERIDA	41,2	50,8	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	0,0	4,7
OBRA Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	59,4	64,5	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	0,0	4,0
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	3.347,3	3.142,8	OBLIGACIONES FINANCIERAS	669,7	2.465,2
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS	-957,0	-841,9	CRÉDITOS OBTENIDOS	669,7	2.464,8
DERECHOS EN FIDEICOMISO	21,8		INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS	0,0	0,4
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	90,3	199,3	CUENTAS POR PAGAR	1.295,4	1.054,7
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	-23,3	-66,5	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	117,0	130,8
BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO	2,0	1,8	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	608,4	482,6
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING	-0,5	-0,3	ACREEDORES	73,0	32,0
RESPONSABILIDADES	70,3	82,6	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	0,2	1,1
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES (CR)	-66,4	-81,1	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	15,0	11,6
BIENES DE ARTE Y CULTURA	5,9	4,6	DEPÓSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	458,9	374,6
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA (CR)	-3,7	-2,8	CRÉDITOS JUDICIALES	6,1	1,6
INTANGIBLES	273,3	441,5	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,8	20,4
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	-182,0	-77,1	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	41,7	48,3
PRINCIPAL Y SUBALTERNNA	198,7	194,9	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	41,7	48,3
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN	366,2	206,1	SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	0,0	0,0
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN	-185,7	-133,7	OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	1.318,2	1.218,6
VALORIZACIONES	962,4	960,7	BONOS PENSIONALES	2,1	1,5
SALDOS DE RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	-2.646,8	-2.340,0	TÍTULOS EMITIDOS	1.316,0	1.217,1
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	-1,6	-211,8	PASIVOS ESTIMADOS	58.749,2	48.859,4
RENTAS POR COBRAR	-164,2	-228,9	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	4.233,8	3.020,7
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS	-371,6	-700,9	PROVISIÓN PARA PENSIONES	39.760,3	34.237,2
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	-478,5	-196,3	PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	9.457,2	7.384,1
APORTES Y COTIZACIONES	-3,2	-30,1	PROVISIÓN FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	3.269,9	2.718,6
FONDOS ESPECIALES	-9,6	-15,4	PROVISIONES DIVERSAS	2.028,1	1.498,8
DEPÓSITOS ENTREGADOS	-152,7	-197,0	OTROS PASIVOS	19.456,5	18.057,3
SERVICIOS PÚBLICOS	0,0	-0,4	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	70,7	225,6
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	-0,1	-0,1	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	35,4	2.934,0
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	-9,8	-8,1	CRÉDITOS DIFERIDOS	4.305,7	1.436,6
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	-92,9	-17,3	ANTICIPO DE IMPUESTOS	14.961,3	13.433,0
SITUADO FISCAL	-92,9		OBLIGACIONES EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	83,3	28,1
OTRAS TRANSFERENCIAS	0,0	-17,3	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	-387,3	-671,1
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	-400,2	-540,4	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	-36,8	-5,3
PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	-435,3	-193,2	CUENTAS POR PAGAR POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN	-21,6	
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	-509,8		CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS APORTES Y COTIZACIONES	-2,8	-4,4
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-17,4	-0,2	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN FONDOS ESPECIALES	-7,6	-1,7
ACTIVO NO CORRIENTE	139.420,1	126.900,9	DEPÓSITOS RECIBIDOS	-16,9	-30,6
INVERSIONES	3.166,6	4.281,4	SERVICIOS PÚBLICOS	0,0	-54,4
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA VARIABLE	0,3	2,1	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	0,0	
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA - RENTA FIJA	79,8	71,6	SITUADO FISCAL	0,0	
INVERSIONES - OPERACIONES DE COBERTURA	-72,3		CRÉDITOS POR PRÉSTAMOS OBTENIDOS	0,0	-574,6
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTROLANTES	3.770,0	3.727,1	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	-301,7	
INVERSIONES PATRIMONIALES CONTROLANTES	952,4	1.118,6	TOTAL PASIVO	241.884,6	227.415,7
INVERSIONES RENTA FIJA - FONDOS ADMINISTRADOS	80,1				
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	-1.643,8	-638,0	INTERÉS MINORITARIO	2.572,8	2.359,0
DEUDORES	24.528,4	25.364,3	INTERES MINORITARIO SECTOR PRIVADO	1.193,9	1.076,8
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	56,0	58,1	INTERES MINORITARIO SECTOR PUBLICO	1.378,9	1.282,3



NACIONAL TOTAL
BALANCE GENERAL
(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

ACTIVO	2004	2003	PASIVO	2004	2003
APORTES Y COTIZACIONES	15,7	92,2	TERRITORIAL E.S.E.	0,0	0,0
RENTAS PARAFISCALES	0,0	0,0	TERRITORIAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES	0,0	0,0
FONDOS ESPECIALES	24,2	0,1	TERRITORIAL SOCIEDADES DE ECONOMIA MIXTA	0,0	0,0
VENTA DE BIENES	83,3	6,2	TERRITORIAL SERVICIOS PUBLICOS	886,1	796,1
PRESTACION DE SERVICIOS	1,3	3,5	TERRITORIAL ADMINISTRACION CENTRAL	417,2	429,8
SERVICIOS PÚBLICOS	78,2	74,0	TERRITORIAL ENTIDADES FINANCIERAS DE NO DEPOSITO	58,0	43,0
SERVICIOS DE SALUD	0,2	0,0	TERRITORIAL ADMINISTRACION DESCENTRALIZADA	17,6	13,3
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	10.348,4	13.125,7	PATRIMONIO	-50.608,7	-47.927,2
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	4.351,0	4.236,1	HACIENDA PÚBLICA	-35.611,9	-36.046,2
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	73,2	161,8	CAPITAL FISCAL	-67.469,3	-52.715,6
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS	10,7	9,3	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	3.787,3	2.777,6
DEPÓSITOS ENTREGADOS	7.023,4	5.038,0	SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	7.912,9	7.700,6
FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN PETROLERA	2.742,7	2.977,6	SUPERÁVIT POR DONACIÓN	759,4	634,8
OTROS DEUDORES	1.180,8	890,9	PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	19.438,6	3.337,8
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	419,2	425,4	DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO	-2,3	-1,9
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	0,0	74,3	AJUSTES POR INFLACIÓN	0,0	2.220,5
PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-1.879,9	-1.808,9	EFEECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	51,8	0,0
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	25.566,0	26.487,9	PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	-90,2	0,0
TERRENOS	1.338,7	1.177,2	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	3.174,2	8.537,8
SEMOVIENTES	12,4	10,7	APORTES SOCIALES	33,4	39,1
PLANTACIONES AGRÍCOLAS PERENNES	4,0	3,4	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	554,6	537,2
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1.226,3	2.135,1	CAPITAL PARAFISCAL	1.268,2	971,1
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	88,3	63,8	CAPITAL FISCAL	5.393,2	3.400,3
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO	318,4	268,2	APORTE EN ESPECIE	0,0	0,0
EQUIPOS Y MATERIALES EN DEPÓSITO	358,7	95,2	PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PARTES DE INTERÉS	0,1	0,0
BIENES MUEBLES EN BODEGA	792,0	816,9	RESERVAS	566,1	2.236,6
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO	208,0	186,6	DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS	0,0	0,0
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	212,0	152,7	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-11.905,0	-7.522,3
EDIFICACIONES	6.670,7	6.331,4	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES - FONDOS DE GARANTÍA	-6,2	-6,4
VÍAS DE COMUNICACIÓN Y ACCESO INTERNAS	757,7	671,0	SUPERÁVIT POR DONACIÓN	603,1	558,2
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	10.446,3	19.561,3	SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	64,0	46,9
REDES, LÍNEAS Y CABLES	3.426,1	3.182,1	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	4.916,0	4.556,9
MAQUINARIA Y EQUIPO	11.775,9	1.943,5	SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	68,0	49,0
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	847,1	827,7	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	218,7	90,4
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	877,2	891,6	AJUSTES POR INFLACIÓN	0,0	1.596,8
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	2.946,2	2.853,3	PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	2.131,9	2.074,4
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	3.138,2	2.992,1	DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO	-832,9	-581,4
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELER-A	62,1	57,9	EFEECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	138,6	0,0
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	-19.762,5	-17.632,9	PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	-37,6	491,0
AMORTIZACIÓN ACUMULADA (CR)	-197,1	-153,3	RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-18.171,0	-20.418,7
DEPRECIACIÓN DIFERIDA	259,1	196,1	RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-18.171,0	-20.418,7
PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES	-240,0	-143,6			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS	6.838,2	6.476,5			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN CONSTRUCCIÓN	2.611,6	2.438,0			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	4.499,2	4.088,1			
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	48,2	41,8			
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO ENTREGADOS	94,5	774,7			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO	-1.191,4	-866,2			
RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE	53.652,2	40.578,5			
RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN CONSERVACIÓN	35,1	33,0			
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES	666,2	644,9			
RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	7,5	5,4			
AGOTAMIENTO ACUMULADO DE RECURSOS NATURALES	0,0	-0,1			
RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	66.384,1	49.380,2			
AGOTAMIENTO ACUMULADO DE RECURSOS NATURALES	-16.266,6	-12.050,3			
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES	0,0	0,0			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INVERSIONES EN RECURSOS	0,0	0,0			
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES	6.911,4	6.492,6			
AMORTIZACIÓN ACUM.DE INVERSIONES EN RECURSOS	-4.085,4	-3.927,2			
OTROS ACTIVOS	23.671,4	22.245,0			
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	35,0	39,1			
CARGOS DIFERIDOS	5.678,5	4.728,6			
INVERSIÓN SOCIAL DIFERIDA	251,2	156,7			
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	156,9	216,4			
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	1.296,0	1.011,0			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS	-265,1	-260,1			
DERECHOS EN FIDEICOMISO	76,2	0,1			
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	309,7	333,5			
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	-171,9	-179,5			
ACTIVOS ADQUIRIDOS DE INSTITUCIONES INSCRITAS	35,3	79,8			
BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO	0,1	0,1			
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING	0,0	0,0			



NACIONAL TOTAL
BALANCE GENERAL
(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

ACTIVO	2004	2003	PASIVO	2004	2003
RESPONSABILIDADES	245,8	296,6			
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES (CR)	-240,1	-246,1			
BIENES DE ARTE Y CULTURA	283,9	274,7			
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA (CR)	-20,0	-8,0			
INTANGIBLES	1.829,2	1.816,9			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	-463,9	-304,6			
PRINCIPAL Y SUBALTERNA	60,4	9,7			
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	620,9	283,8			
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN	-278,7	-150,5			
VALORIZACIONES	14.232,1	14.146,9			
SALDOS DE RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	-683,7	-188,1			
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	-16,5	-40,6			
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS	-0,5	-5,1			
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN	0,0	-47,0			
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	-1,7	-10,6			
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	-5,0	0,0			
OTRAS TRANSFERENCIAS	-5,0	0,0			
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	-659,0				
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	-1,0	-84,8			
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		-0,1			
SALDOS DE RECÍPROCAS EN INVERSIONES	2.681,0	1.655,3			
UTILIDAD POR EL METODO DE PARTICIPACIÓN	-1.473,6	-2.141,0			
PERDIDA POR EL METODO DE PARTICIPACION (DB)	600,3	1.783,4			
PATRIMONIO (DB)	3.554,3	2.012,9			
TOTAL ACTIVO	193.848,7	181.847,6	TOTAL PASIVO, INTERÉS MINORITARIO Y PATRIMONIO	193.848,7	181.847,6
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		
DERECHOS CONTINGENTES	96.398,9	82.990,2	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	257.096,1	179.716,5
BIENES ENTREGADOS EN GARANTÍA	3.580,4	5.872,8	BIENES RECIBIDOS EN GARANTÍA	28.140,1	32.424,8
LITIGIOS Y DEMANDAS	6.558,7	5.693,2	LITIGIOS O DEMANDAS	59.540,4	51.180,7
RECURSOS Y DERECHOS POTENCIALES	372,6	265,5	OBLIGACIONES POTENCIALES	5.314,0	445,9
CONTRAGARANTÍAS RECIBIDAS POR LA NACIÓN	6.244,2	7.086,2	DEUDA GARANTIZADA POR LA NACIÓN	7.197,8	8.668,6
GARANTÍA ESTATAL EN EL RÉGIMEN DE PRIMA MEDIA	68.730,8	58.172,2	GARANTÍA ESTATAL EN EL RÉGIMEN DE PRIMA MEDIA	68.456,0	57.962,9
FONDOS DE PENSIONES	2,5	2,5	FONDOS DE PENSIONES	6,2	6,2
GARANTÍAS CONTRACTUALES	648,2	215,2	GARANTÍAS CONTRACTUALES	3.979,4	1.891,3
OPERACIONES CON DERIVADOS	533,7	208,9	OPERACIONES CON DERIVADOS	115,5	2,9
CAPITAL GARANTÍA	400,0	500,0	RESERVAS PRESUPUESTALES	4.316,7	3.461,6
OTROS DERECHOS CONTINGENTES	9.327,8	4.973,8	CAPITAL GARANTÍA	200,0	250,0
DEUDORAS FISCALES	31.493,3	25.325,0	OTRAS RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	79.829,9	23.421,6
DEUDORAS DE CONTROL	143.498,9	120.896,1	ACREEDORAS FISCALES	12.181,5	9.205,7
BIENES RECIBIDOS POR CONTRATOS DE LEASING	150,8	52,1	ACREEDORAS DE CONTROL	93.474,8	138.485,3
BIENES ENTREGADOS EN CUSTODIA	16.349,9	11.890,4	CONTRATOS DE LEASING OPERATIVO	26,1	1,8
BONOS, TÍTULOS Y ESPECIES NO COLOCADOS	1.793,5	1.640,3	BIENES RECIBIDOS EN CUSTODIA	17.627,5	11.065,2
DOCUMENTOS ENTREGADOS PARA SU COBRO	6.705,5	4.711,9	MERCANCIAS RECIBIDAS EN CONSIGNACIÓN	0,6	0,4
MERCANCIAS ENTREGADAS EN CONSIGNACIÓN	15,0	5,9	BIENES RECIBIDOS EN EXPLOTACIÓN	6.993,7	2.806,3
ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS, AGOTADOS	347,9	426,6	BIENES INCAUTADOS O APREHENDIDOS	41,3	40,7
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	640,9	578,3	BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	6.100,1	7.804,0
BIENES ENTREGADOS EN EXPLOTACIÓN	6.654,0	2.379,0	EMPRÉSTITOS POR RECIBIR	4.661,2	21.347,2
TÍTULOS DE INVERSIÓN AMORTIZADOS	4.617,6	4.055,4	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	58.024,2	95.419,7
BIENES INCAUTADOS O APREHENDIDOS	836,1	779,4	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	-362.752,4	-327.407,6
BIENES PENDIENTES DE LEGALIZAR	517,6	637,2	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES POR CONTRA (DB)	-257.096,1	-179.716,5
FACTURACIÓN GLOSADA EN VENTA DE SERVICIOS	6,8	4,3	ACREEDORAS FISCALES POR CONTRA (DB)	-12.181,5	-9.205,7
INVENTARIO DE OBSOLETOS Y VENCIDOS	16,0	16,1	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA (DB)	-93.474,8	-138.485,3
BIENES Y DERECHOS TITULARIZADOS	591,4	264,0			
PRÉSTAMOS APROBADOS POR DESEMBOLSAR	303,4	134,3			
EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	279,1	365,3			
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE CONTROL	103.673,4	92.955,5			
DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-271.391,2	-229.211,4			
DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)	-96.398,9	-82.990,2			
DEUDORAS FISCALES POR CONTRA (CR)	-31.493,3	-25.325,0			
DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA (CR)	-143.498,9	-120.896,1			

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN

Contador General de la Nación



NIVEL NACIONAL
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL
(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	2004	2003
INGRESOS OPERACIONALES	105.505,3	85.467,4
INGRESOS FISCALES	47.173,4	38.380,2
TRIBUTARIOS	42.682,2	31.961,1
NO TRIBUTARIOS	4.639,8	2.894,1
APORTES Y COTIZACIONES	1.776,2	1.664,1
RENTAS PARAFISCALES	1.313,2	1.674,1
INGRESOS POR FONDOS ESPECIALES	4.712,4	4.418,5
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS (DB)	-7.950,3	-4.231,8
VENTA DE BIENES	14.080,0	12.444,3
PRODUCTOS AGROPECUARIOS, DE SILVICULTURA Y PESCA	892,9	795,7
PRODUCTOS DE MINAS Y MINERALES	2.630,5	2.275,4
PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS Y ALCOHOLES	22,1	22,5
PRODUCTOS MANUFACTURADOS	10.095,5	8.868,8
CONSTRUCCIONES	1,6	0,4
BIENES COMERCIALIZADOS	517,0	497,3
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE BIENES (DB)	-79,6	-15,8
VENTA DE SERVICIOS	15.635,6	13.889,7
SERVICIOS EDUCATIVOS	388,3	256,4
ADMINISTRACIÓN DEL RÉGIMEN DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1.681,0	1.598,8
SERVICIOS DE SALUD	971,2	513,8
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	201,7	166,1
SERVICIO DE ENERGÍA	4.209,4	3.787,6
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	25,9	23,3
SERVICIO DE GAS COMBUSTIBLE	354,5	325,1
SERVICIO DE TRÁNSITO Y TRANSPORTE	1.152,6	1.052,1
SERVICIOS DE COMUNICACIONES	133,6	134,2
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES	2.219,1	2.168,4
JUEGOS DE SUERTE Y AZAR	1,5	1,9
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURÍSTICA	34,4	28,8
SERVICIOS FINANCIEROS	2.662,6	2.470,2
SERVICIOS DE SEGUROS Y REASEGUROS	771,1	718,2
SERVICIOS DE DOCUMENTACIÓN E IDENTIFICACIÓN	152,6	130,4
SERVICIOS INFORMÁTICOS	0,8	1,2
OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	352,2	319,7
OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGACOOP	5,0	3,4
OTROS SERVICIOS	426,6	369,4
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	-108,5	-179,3
RECURSOS DE LOS FONDOS DE LAS ENTIDADES ADMINISTRADORAS DE PENSIONES	3.639,7	3.226,8
COTIZACIONES	2.213,7	1.730,8
RECUPERACIÓN DE CARTERA	0,3	2,3
DEVOLUCIÓN DE APORTES DE LA AFP	648,7	276,3
INTERESES DE MORA	18,7	20,3
CONVALIDACIÓN PENSIONAL		8,2
REINTEGROS PENSIONALES	57,4	53,3
RECONOCIMIENTO DE SEMANAS		6,2
CONMUTACIÓN PENSIONAL	107,5	74,4
CUOTAS PARTES DE BONOS PENSIONALES	459,2	778,0
CUOTAS PARTES DE PENSIONES	134,3	277,0
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	25.906,8	18.166,9
FINANCIEROS	8.766,7	8.406,5
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	16.780,4	4.419,2
UTILIDAD POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	10,8	0,0
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	348,9	5.341,2
SALDOS POR CONCILIACIÓN EN LOS INGRESOS	-930,2	-640,5
INGRESOS TRIBUTARIOS	-116,1	-143,2
INGRESOS NO TRIBUTARIOS Y APORTES Y COTIZACIONES		-11,2
INGRESOS POR FONDOS ESPECIALES Y RENTAS PARAFISCALES	-439,8	-99,9
VENTA DE SERVICIOS FINANCIEROS		-31,6
RECURSOS DE LOS FONDOS DE LAS ENTIDADES ADMINISTRADORAS DE PENSIONES-	-108,6	-74,2
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	-265,7	-280,3
GASTOS OPERACIONALES	81.199,4	65.861,4
DE ADMINISTRACIÓN	22.525,5	22.650,1
SUELDOS Y SALARIOS	5.584,5	5.104,9
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	8.783,2	10.045,3
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	598,1	650,5
APORTES SOBRE LA NÓMINA	41,8	37,7
GENERALES	5.962,2	6.222,9
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	1.555,7	588,7



NIVEL NACIONAL
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL
(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	2004	2003
DE OPERACIÓN	9.081,5	7.792,1
SUELDOS Y SALARIOS	3.527,8	3.184,2
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	2.453,1	2.618,3
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	377,2	241,8
APORTES SOBRE LA NÓMINA	0,0	0,0
GENERALES	2.547,8	1.660,4
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	175,7	87,4
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	15.496,2	11.131,4
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES	1.493,9	1.619,4
PROVISIÓN PARA RENTAS POR COBRAR	1.691,4	842,0
PROVISIÓN PARA DEUDORES	1.777,7	2.287,1
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS	43,8	11,8
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	44,2	182,8
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	50,7	51,1
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES	24,1	129,6
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA	12,5	2,6
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	86,9	443,2
PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	1.229,6	1.161,2
PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	3.240,9	1.783,6
PROVISIONES DIVERSAS	215,8	56,6
PROVISIÓN FONDO DE GARANTÍA - FOGAFIN	404,4	334,7
AGOTAMIENTO	4.089,2	1.042,2
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	845,3	853,3
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING FINANCIERO	0,2	1,0
AMORTIZACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	15,9	13,5
AMORTIZACIÓN DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	50,6	182,4
AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES	179,2	133,5
GASTO PÚBLICO SOCIAL	3.682,7	2.929,6
EDUCACIÓN	34,7	76,2
SALUD	2.466,8	2.022,4
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	1,1	
VIVIENDA	5,1	
RECREACIÓN Y DEPORTE	0,0	0,0
DESARROLLO COMUNITARIO Y BIENESTAR SOCIAL	293,7	248,4
SUBSIDIOS ASIGNADOS	881,3	582,6
GASTO DE INVERSIÓN SOCIAL	2.635,6	933,3
SALUD	85,5	143,5
EDUCACIÓN, ARTE Y CULTURA Y RECREACIÓN Y DEPORTE	109,3	96,9
MEDIO AMBIENTE, AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	72,6	59,5
VIVIENDA	5,5	3,7
DESARROLLO COMUNITARIO, EQUIPAMIENTO Y PREVENCIÓN Y ATENCIÓN DE DESASTRES	137,5	93,8
JUSTICIA, DEFENSA Y SEGURIDAD	3,6	2,5
DESARROLLO AGROPECUARIO, INDUSTRIAL, COMERCIAL Y TURÍSTICO	120,8	269,7
TRABAJO Y SEGURIDAD SOCIAL	0,0	0,0
COMUNICACIÓN, TRANSPORTE E INFRAESTRUCTURA VIAL	1.687,1	17,3
ENERGÉTICO Y MINERO	95,2	
GOBIERNO, PLANEACIÓN Y DESARROLLO INSTITUCIONAL	318,5	246,3
CIENCIA Y TECNOLOGÍA	0,1	0,0
OTROS GASTOS OPERACIONALES	28.268,4	20.424,9
INTERESES	12.875,6	12.756,5
COMISIONES	135,5	205,7
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	10.624,1	5.470,7
FINANCIEROS	3.328,6	2.570,9
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	1.304,7	-578,9
SALDOS POR CONCILIACIÓN EN LOS GASTOS	-490,5	
GASTOS ORIGINADOS POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS Y APORTES Y COTIZACIONES	-178,6	
VENTA DE SERVICIOS FINANCIEROS	-311,9	
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN	30.515,9	27.712,0
COSTOS DE VENTA DE BIENES	9.414,6	8.497,6
BIENES PRODUCIDOS	8.976,2	8.059,8
BIENES COMERCIALIZADOS	438,4	437,8
COSTOS DE VENTA DE SERVICIOS	6.864,9	7.274,3
SERVICIOS EDUCATIVOS	523,4	475,3
SERVICIOS DE SALUD	1.454,1	1.220,9
SERVICIO DE ENERGÍA	3.054,0	2.873,5
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	17,9	17,1
SERVICIO DE GAS COMBUSTIBLE	162,4	159,8
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES	880,3	1.680,4



NIVEL NACIONAL
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL
(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	2004	2003
SERVICIOS DE TRANSPORTE	472,3	558,7
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURÍSTICA	19,2	16,1
OTROS SERVICIOS	281,3	272,5
COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS	14.236,5	11.940,2
SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	11.718,7	9.407,7
SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1.226,1	1.206,4
SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	50,5	182,5
OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS POR SEGUROS	614,3	583,0
	626,9	560,5
RESULTADO OPERACIONAL	-6.210,1	-8.106,0
INGRESOS NO OPERACIONALES	4.622,1	5.940,0
EXTRAORDINARIOS	4.622,1	5.940,0
GASTOS NO OPERACIONALES	1.924,8	1.742,2
EXTRAORDINARIOS	1.924,8	1.742,2
RESULTADO NO OPERACIONAL	2.697,3	4.197,8
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	-160,8	43,5
CORRIENTES DEL GOBIERNO GENERAL	59,0	22,7
CORRIENTES DE LAS EMPRESAS	24,3	20,7
DE CAPITAL DEL GOBIERNO GENERAL	0,0	0,1
DE CAPITAL DE LAS EMPRESAS	0,0	0,0
TRANSFERENCIAS	-244,1	
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	27,2	56,6
APORTES Y TRASPASO DE FONDOS RECIBIDOS	25,7	54,0
OPERACIONES DE ENLACE CON SITUACIÓN DE FONDOS	0,3	0,2
OPERACIONES DE ENLACE SIN SITUACIÓN DE FONDOS	-2,6	0,8
OPERACIONES DE TRASPASO DE BIENES, DERECHOS Y OBLIGACIONES	3,9	1,6
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES (DB)		-504,8
TRANSFERENCIAS GIRADAS	16.352,7	15.809,2
POR CONVENIOS CON EL SECTOR PRIVADO	286,3	328,0
CORRIENTES AL GOBIERNO GENERAL	886,0	1.405,0
CORRIENTES A LAS EMPRESAS	10,4	0,2
SITUADO FISCAL	10,0	117,6
SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES	13.930,0	13.793,0
DE CAPITAL AL GOBIERNO GENERAL	246,2	159,5
DE CAPITAL A LAS EMPRESAS		0,0
TRANSFERENCIAS GIRADAS AL EXTERIOR	63,2	50,2
PARTICIPACIÓN EN LOS INGRESOS CORRIENTES DE LA NACIÓN PARA EL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	57,6	
	863,0	588,3
TRANSFERENCIAS		-632,5
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	314,1	387,1
APORTES Y TRASPASO DE FONDOS GIRADOS	5,0	0,0
OPERACIONES DE ENLACE CON SITUACIÓN DE FONDOS	1,0	0,1
OPERACIONES DE ENLACE SIN SITUACIÓN DE FONDOS	174,2	351,7
OPERACIONES DE TRASPASO DE BIENES, DERECHOS Y OBLIGACIONES	134,0	35,2
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES (CR)	-2.158,7	
RESULTADO DE TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	-14.641,7	-16.601,1
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD	-18.154,4	-20.509,3
EFFECTO NETO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN	100,5	114,8
CORRECCIÓN MONETARIA	100,5	114,8
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTES POR INFLACIÓN	-18.053,9	-20.394,5
PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	117,0	24,3
RESULTADO DEL EJERCICIO	-18.171,0	-20.418,7

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN
Contador General de la Nación



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

SALDO DEL PATRIMONIO A:	31/12/2003	-47.927,2
VARIACIONES PATRIMONIALES:		-2.681,5
SALDO EN EL PATRIMONIO:	31/12/2004	-50.608,7

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES

	2004	2003	VARIACIÓN
INCREMENTOS	29.129,2	6.310,0	22.819,1
HACIENDA PUBLICA	31.949,9	14.450,8	17.499,2
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	3.787,3	2.777,6	1.009,7
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	7.912,9	7.700,6	212,3
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	759,4	634,8	124,6
PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	19.438,6	3.337,8	16.100,7
EFFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	51,8	0,0	51,8
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	15.350,2	12.278,0	3.072,2
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	554,6	537,2	17,4
CAPITAL PARAFISCAL	1.268,2	971,1	297,1
CAPITAL FISCAL	5.393,2	3.400,3	1.992,9
APORTE EN ESPECIE	0,0	0,0	0,0
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PARTES DE INTERÉS SOCIAL	0,1	0,0	0,1
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS	0,0	0,0	0,0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES - FONDOS DE GARANTÍA	-6,2	-6,4	0,2
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	603,1	558,2	44,9
SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	64,0	46,9	17,1
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	4.916,0	4.556,9	359,1
SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	68,0	49,0	19,0
REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	218,7	90,4	128,3
PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	2.131,9	2.074,4	57,6
EFFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	138,6	0,0	138,6
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-18.171,0	-20.418,7	2.247,8
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-18.171,0	-20.418,7	2.247,8
DISMINUCIONES	-79.737,8	-54.237,2	-25.500,7
HACIENDA PUBLICA	-67.561,8	-50.497,0	-17.064,8
CAPITAL FISCAL	-67.469,3	-52.715,6	-14.753,7
DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (DB)	-2,3	-1,9	-0,3
AJUSTES POR INFLACIÓN	0,0	2.220,5	-2.220,5
PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	-90,2	0,0	-90,2
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	-12.176,0	-3.740,2	-8.435,9
APORTES SOCIALES	33,4	39,1	-5,7
RESERVAS	566,1	2.236,6	-1.670,5
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-11.905,0	-7.522,3	-4.382,7
AJUSTES POR INFLACIÓN	0,0	1.596,8	-1.596,8
DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO (DB)	-832,9	-581,4	-251,5
PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	-37,6	491,0	-528,6

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN
Contador General de la Nación

2. ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL NIVEL NACIONAL

2.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 2-1

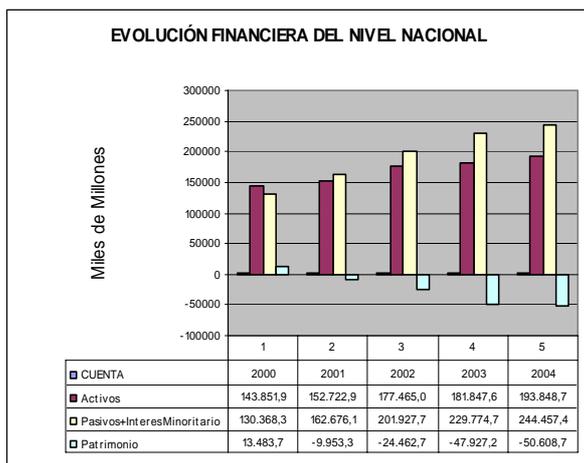
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo Total	193.848,7	100,0	75,7	181.847,6	100,0	81,5	12.001,1	6,6
Corriente	54.428,6	28,1	21,3	54.946,7	30,2	24,6	-518,1	-0,9
No corriente	139.420,1	71,9	54,5	126.900,9	69,8	56,9	12.519,2	9,9
Pasivo Total	241.884,6	100,0	94,5	227.415,7	100,0	101,9	14.468,9	6,4
Corriente	62.559,5	25,9	24,4	58.166,8	25,6	26,1	4.392,7	7,6
No corriente	179.325,1	74,1	70,1	169.248,9	74,4	75,8	10.076,2	6,0
Interés Minoritario	2.572,8	0,0	1,0	2.359,0	0,0	1,1	213,8	9,1
Patrimonio	-50.608,7	-26,1	-19,8	-47.927,2	-26,4	-21,5	-2.681,5	5,6

Cuadro 2-2

CUENTAS DE ORDEN	2004	2003	Variación	
			Absoluta	Relativa
DEUDORAS	271.391,2	229.211,4	42.179,8	18,4
ACREEDORAS	362.752,4	327.407,6	35.344,8	10,8

Los bienes y derechos consolidados del Nivel Nacional alcanzaron al finalizar el año 2004, la suma de \$193.848,7 MM que representan un 75,7% del PIB¹ reflejando un incremento de \$12.001,1 MM, equivalentes al 6,6% en relación con el año anterior, mientras que los Pasivos ascienden a \$241.884,6 MM, es decir el 94,5% del PIB, aumentando en \$14.468,9 MM correspondientes al 6,4%.

Grafico 2-1



La situación financiera consolidada revela que los Pasivos superan a los Activos, lo que genera un patrimonio negativo de \$50.608,7 MM, equivalente al 19,8% del PIB.

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 2000 eran de \$143.851,9 MM, ascendiendo hasta llegar a \$193.848,7 MM para el 2004, representando un incremento del 34,8%, en este período.

Así mismo, los Pasivos que mostraban un saldo de \$130.368,3 MM en el 2000 registraron un incremento constante hasta el año 2004, alcanzando \$244.457,4 MM incluido el interés minoritario, lo cual representó un incremento del 85,5%. Este comportamiento se muestra más acelerado frente a los Activos durante el mismo período.

¹ El producto Interno Bruto (PIB) nominal del año 2004 ascendió a \$255.984,4 MM.
Fuente Departamento Nacional de Estadísticas DANE

Como consecuencia de lo anterior, el Patrimonio que en el 2000 era de \$13.483,7 MM, ha venido disminuyendo hasta registrar un saldo negativo de \$50.608,7 MM en diciembre de 2004, debido a las pérdidas recurrentes presentadas en los ejercicios de cada año.

Activo. La porción corriente revela un saldo por valor de \$54.428,6 MM, ésto es un 28,1%, el cual muestra una leve disminución de \$518,1 MM, equivalente al 0,9% respecto del año 2003, que está relacionada directamente con la variación negativa de los grupos de Deudores por \$2.444,0 MM y de Otros activos por \$981,5 MM, contrarrestada por la variación positiva del Efectivo por \$2.553,6 MM.

La porción no corriente asciende a \$139.420,1 MM, que es el 71,9% del total de los Activos, registrando un incremento de \$12.519,2 MM, es decir el 9,9% respecto del último año; siendo los Recursos Naturales y del Ambiente los que tuvieron la mayor incidencia positiva por valor de \$13.074,0 MM, originada principalmente en la incorporación de nuevas reservas probadas de carbón, saldo que fue contrarrestado por la disminución de las Inversiones en \$1.114,8 MM.

Entre los conceptos más significativos de los activos del Nivel Nacional, están en su orden los Recursos Naturales y del Ambiente por valor de \$53.653,1 MM, es decir el 27,7%, los cuales corresponden en su mayor parte a los recursos naturales no renovables en explotación; le siguen los Deudores por la suma de \$46.174,7 MM equivalentes al 23,8%, originados por los préstamos concedidos por \$17.911,9 MM y por los depósitos entregados por \$10.845,1 MM; y en tercer lugar, tenemos las Propiedades, planta y equipo por valor de \$28.365,3 MM que participan con el 14,6%.

Pasivo. Las obligaciones exigibles en el corto plazo revelan un saldo de \$62.559,5 MM equivalentes al 25,9% del total del pasivo, las cuales presentan un incremento de \$4.392,7 MM correspondientes al 7,6% con respecto al año anterior, variación originada esencialmente en el comportamiento ascendente de los Pasivos estimados de corto plazo por \$7.049,5 MM, las Operaciones de captación de las entidades financieras por \$1.063,1 MM y contrarrestada por la disminución de las Operaciones de Crédito público a corto plazo en \$3.615,8 MM.

El Pasivo no corriente que asciende a \$179.325,1 MM y representa el 74,1% del total del Pasivo, revela un incremento de \$10.076,2 MM, es decir un 6,0% respecto del año 2003, explicado especialmente por el crecimiento de los pasivos estimados en \$9.889,8 MM y los Otros pasivos en \$1.399,2 MM.

Los saldos más importantes de los pasivos se concentran en las Operaciones de crédito público por valor de \$108.507,8 MM, es decir un 44,9% del total, correspondientes al valor de la Deuda Interna y Externa de largo plazo por valor de \$46.269,9 MM y \$54.631,1 MM, respectivamente. Le siguen los Pasivos Estimados que ascienden a \$70.594,7 MM, equivalentes al 29,2%, generados especialmente por las provisiones para pensiones registradas por las entidades de seguridad social, ECOPETROL S.A. y TELECOM por la suma de \$45.938,9 MM.

Interés Minoritario. Representa los derechos sobre el Patrimonio de la Nación que pertenecen al sector privado y al sector público del Nivel Territorial, por los aportes que éstos efectuaron en las empresas estatales del Nivel Nacional.

A 31 de diciembre de 2004 el Interés minoritario ascendió a la suma de \$2.572,8 MM, mayor en \$213,8 MM en relación con el año anterior. Esta variación se explica por el comportamiento creciente de la participación del sector privado que pasó de \$1.076,8 MM a \$1.193,9 MM y por la participación del Nivel Territorial en empresas nacionales, que pasó de \$1.282,3 MM a \$1.378,9 MM.

Patrimonio. La variación del patrimonio por \$2.681,5 MM, se explica por el incremento de la Hacienda pública en \$434,4 MM, la disminución del Patrimonio institucional en \$5.363,7 MM y el incremento de las pérdidas consolidadas del ejercicio por valor de \$2.247,8 MM.

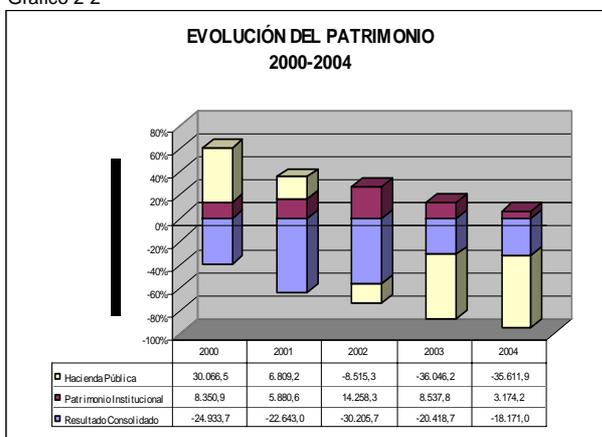
El aumento de la Hacienda Pública se origina por el incremento del Patrimonio público incorporado por recursos naturales y del ambiente de las nuevas reservas probadas de carbón

no reconocidas en el año 2003, debido al cambio de metodología en el cálculo, registradas por el Ministerio de Minas y Energía. Éste atenuado con la disminución del capital fiscal, por la reclasificación del resultado negativo del ejercicio anterior.

La disminución del Patrimonio institucional se explica por la reclasificación de los resultados del ejercicio anterior.

Los rubros más representativos del patrimonio consolidado del Nivel Nacional son en su orden, la Hacienda pública que revela un saldo negativo de \$35.611,9 MM, es decir, el 70,4%, los cuales corresponden en su mayor parte al capital fiscal de la nación; le siguen los Resultados consolidados del ejercicio que registran un saldo negativo por \$18.171,0 MM equivalentes al 35,9% originados por las pérdidas consolidadas del ejercicio y en tercer lugar está el Patrimonio institucional, que presenta un saldo positivo por valor de \$3.174,2 MM y participa con el 6,3% del total del patrimonio.

Grafico 2-2



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 de \$30.066,4 MM en 2000, a un saldo negativo de \$35.611,9 MM en el año 2004; una escasa sostenibilidad del Patrimonio Institucional y, cambios bruscos de los resultados del ejercicio entre los años 2001 a 2004.

Cuentas de Orden Deudoras Revelan a diciembre de 2004 un saldo de \$271.391,2 MM, aumentado en 18,4%, es decir por \$42.179,8 MM, en relación con el año anterior, siendo las Deudoras de control las que tuvieron la mayor incidencia positiva por valor de \$22.602,8 MM, seguidas por los Derechos contingentes, que ascendieron a \$13.408,7 MM.

El valor más importante de las Cuentas de Orden deudoras se concentra en las Deudoras de control por \$143.498,9 MM, donde se resaltan las Otras cuentas deudoras de control por valor de \$103.673,4 MM registradas en su mayor parte por el Fondo de Prestaciones Sociales del Magisterio, seguido por las entidades Banco Cafetero - BANCAFE, Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, Consorcio Fidupensiones - TELECOM y Ministerio de la Protección Social.

En segundo lugar están los Derechos contingentes por valor de \$96.398,9 MM, representados en su mayor proporción por la Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida por \$68.730,8 MM, originados principalmente por los Patrimonios Autónomos de pensiones del ISS (Vejes, Invalidez y Sobrevivientes) y, finalmente hacen parte de esta clase las Deudoras fiscales con \$31.493,3 MM.

Cuentas de Orden Acreedoras. En el año de 2004 ascendieron a \$362.752,4 MM, mostrando un incremento de \$35.344,8 MM es decir, el 10,8%, en relación con el año 2003, que está relacionado directamente con la variación positiva de las Responsabilidades contingentes por \$77.379,6 MM y las Acreedoras fiscales por \$2.975,8 MM, contrarrestada por una variación negativa de las Acreedoras de control en \$45.010,5 MM.

Las cuentas de orden acreedoras están estructuradas en Responsabilidades Contingentes con \$257.096,1 MM, Acreedoras de Control \$93.474,8 MM y Acreedoras fiscales con \$12.181,5 MM.

El rubro más significativo es el de Responsabilidades Contingentes, las cuales corresponden a pretensiones originadas en actos procesales por litigios o demandas de terceros contra los entes públicos, entre las que se resaltan las Otras responsabilidades contingentes por valor de

\$79.829,9 MM, registradas, entre otros, por el Ministerio de Minas y Energía por valor de \$36.469,1 MM y por la Previsora S. A. - Compañía de seguros generales por valor de \$28.899,0 MM. Le sigue la Garantía Estatal del Régimen de Prima Media, relacionada con la obligación a cargo de la Nación - Ministerio de Hacienda y Crédito Público - para con las Administradoras del Régimen de Prima Media, específicamente el Instituto de Seguros Sociales, por valor de \$68.456,0 MM; y en tercer lugar, los Litigios y demandas por \$59.540,4 MM.

Dentro de las Cuentas Acreedoras de Control se destacan las Otras acreedoras de control con \$58.024,2 MM, registradas principalmente por BANCAFE, Fiduciaria la Previsora y Banco Granahorrar. Le siguen en importancia los Bienes recibidos en custodia con \$17.627,5 MM, correspondientes a inversiones por valor de \$9.027,9 MM originados en su mayor parte por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Es de anotar que el Ministerio de Defensa Nacional reportó \$5.364,8 MM en responsabilidades contingentes y el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio registró \$44.000,0 MM en las cuentas de orden acreedoras de control, correspondientes a los cálculos actuariales de pensiones estimados, cifras que en el consolidado nacional fueron reversadas con ocasión del ajuste global al cálculo actuarial de pensiones del nivel nacional, con base en la información suministrada por la Dirección de Seguridad Social del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

2.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL

Cuadro 2-3

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	%Part	%PIB	VALOR	%Part	%PIB	Abs.	%
Ingresos operacionales	105.371,7	100,0	41,2	85.062,6	100,0	38,1	20.309,1	23,9
Costo de ventas y operación	30.515,9	29,0	11,9	27.712,0	32,6	12,4	2.803,9	10,1
Gastos operacionales	95.707,5	90,8	37,4	82.057,7	96,5	36,8	13.649,8	16,6
Resultado operacional	-20.851,7	-19,8	-8,1	-24.707,1	-29,0	-11,1	3.855,4	-15,6
Ingresos Extraordinarios	4.622,1	4,4	1,8	5.940,0	7,0	2,7	-1.317,9	-22,2
Gastos Extraordinarios	1.924,8	1,8	0,8	1.742,2	2,0	0,8	182,6	10,5
Resultado no operacional	2.697,3	2,6	1,1	4.197,8	4,9	1,9	-1.500,5	-35,7
Efecto por exposición a la inflación	100,4	0,1	0,0	114,8	0,1	0,1	-14,4	-12,5
Resultado después de ajustes por inflación	-18.054,0	-17,1	-7,1	-20.394,5	-24,0	-9,1	2.340,5	-11,5
Participación del interés minoritario en los resultados	117,0	0,1	0,0	24,3	0,0	0,0	92,7	381,5
Resultado del ejercicio	-18.171,0	-17,2	-7,1	-20.418,8	-24,0	-9,1	2.247,8	-11,0

Resultado del ejercicio. El resultado de la actividad financiera, económica y social de las entidades que conforman el Nivel Nacional arrojó, a 31 de diciembre de 2004, un déficit de \$18.171,0 MM, equivalente al 7,1% del PIB, mostrando una disminución de \$2.247,8 MM con relación al período anterior, es decir, el 11,0%. Esta disminución se origina en la reducción del déficit operacional en \$3.855,4 MM, por el incremento, en mayor proporción, de los ingresos operacionales con respecto a los costos y gastos operacionales, atenuada por el decrecimiento de los ingresos extraordinarios en \$1.317,9 MM, en especial, por la variación negativa de la Utilidad por las operaciones de regulación económica, registrada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, y de los excedentes financieros de las empresas.

El déficit del ejercicio por valor de \$18.171,0 MM, es producto de registrar una pérdida operacional de \$20.851,7 MM y unos gastos extraordinarios de \$1.924,8 MM, contrarrestados por el reconocimiento de ingresos extraordinarios por valor de \$4.622,1 MM. Este déficit se ve igualmente afectado por los ajustes por inflación de \$100,4 MM de aquellas entidades que aún se encuentran amortizando la corrección monetaria diferida, y por la participación del interés minoritario en los resultados del ejercicio de \$117,0 MM.

Resultado operacional. La pérdida operacional de \$20.851,7 MM, que representa el 8,1% del PIB, se deriva del registro de ingresos operacionales por valor de \$105.371,7 MM, inferiores a los costos y gastos reconocidos por \$30.515,9 MM y \$95.707,5 MM, respectivamente.

Ingresos operacionales. Los ingresos operacionales consolidados del Nivel Nacional ascendieron a la suma de \$105.371,7 MM, equivalente al 41,2% del PIB, presentando un incremento de \$20.309,1 MM con respecto al año 2003, es decir el 23,9%. Este incremento se explica por la variación positiva de los ingresos fiscales en \$8.793,2 MM, seguida de los otros ingresos operacionales en \$7.739,8 MM, los ingresos por la venta de bienes en \$1.635,7 MM y los ingresos por la venta de servicios en \$1.745,9 MM.

La variación en los ingresos fiscales se refleja principalmente en los ingresos tributarios netos por valor de \$7.002,5 MM, como consecuencia del incremento del Impuesto al Valor Agregado-IVA en \$6.227,9 MM, seguido de la Retención en la Fuente por Renta y complementarios en donde tuvo efecto la modificación del tratamiento contable con respecto al año anterior, los cuales fueron registrados por la DIAN. En menor escala la variación se ve afectada por el incremento de los ingresos no tributarios en \$1.745,6 MM, en especial, por las regalías y compensaciones monetarias registradas por UAE Agencia Nacional de Hidrocarburos.

El incremento de los Otros ingresos operacionales se atribuye a la variación positiva del ajuste por diferencia en cambio en \$12.361,2 MM, en especial de la deuda pública, justificada en la revaluación del peso presentada durante el año 2004 y reportada principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público - MHCP. Este incremento se ve contrarrestado por la disminución de los ajustes de ejercicios anteriores por valor de \$4.992,3 MM, explicada por la modificación en el tratamiento contable de la Retención en la fuente por Renta y Complementarios, con relación al año 2003 y efectuada por la DIAN.

La variación en los ingresos por venta de servicios se reflejó en orden de importancia en salud, energía, financieros, educación y tránsito y transporte. Por su parte, el incremento en los ingresos por venta de bienes se explica fundamentalmente en los combustibles y otros derivados del petróleo, producidos por ECOPETROL S.A.

Los rubros más significativos se encuentran concentrados en los ingresos fiscales con \$47.173,4 MM, es decir el 44,8% del total, siendo los más relevantes los ingresos tributarios netos con \$34.744,4 MM, en donde se destacan en su orden el IVA, el Impuesto de Renta y Complementarios, la Retención en la Fuente de Renta y complementarios y el Impuesto de Aduanas, registrados por la DIAN, seguidos de los Fondos especiales con \$4.712,4 MM, reportados principalmente por el Ministerio de la Protección Social - Fondo de Solidaridad y Garantía - FOSYGA, y los ingresos no tributarios con \$4.639,8 MM, por concepto de Regalías y compensaciones monetarias. En segundo lugar se encuentran los Otros ingresos operacionales con \$25.906,8 MM, donde el Ajuste por diferencia en cambio y los ingresos financieros con \$16.780,4 MM y \$8.766,7 MM, respectivamente, son los principales conceptos.

De otra parte, en los ingresos registrados por la venta de servicios por \$15.635,6 MM, se destacan por su importancia, el de Energía con \$4.209,4 MM, seguido de los servicios financieros con \$2.662,6 MM, Telecomunicaciones con \$2.219,1 y Tránsito y transporte con \$1.152,6 MM, en tanto que en los ingresos originados en la venta de bienes por \$14.080,0 MM, la venta de combustibles y petróleo crudo registrada por ECOPETROL S.A., es el concepto más representativo.

Costo de ventas y operación. Los costos del Nivel Nacional a diciembre 31 de 2004 alcanzaron los \$30.515,9 MM, es decir el 11,9% del PIB, registrando un incremento de \$2.803,9 MM con respecto al año anterior, esto es un 10,1%. Este comportamiento obedece a la variación positiva de los costos de operación de servicios en \$2.296,4 MM, donde la seguridad social en pensiones, especialmente las pensiones de jubilación y la amortización del cálculo actuarial registradas por el Patrimonio Autónomo de pensiones de vejez del ISS, influyeron en dicho comportamiento. De igual forma, el costo de venta de bienes se incrementó en \$917,0 MM, siendo el petróleo crudo registrado por ECOPETROL S.A., el que presentó la variación más significativa. Los incrementos relacionados se vieron atenuados por la

disminución en \$409,3 MM, del costo de la prestación de servicios, en especial, el de telecomunicaciones.

Los costos que presentaron los mayores valores en el 2004 fueron, el costo de operación de servicios con \$14.236,5 MM, siendo la seguridad social en pensiones con \$11.718,7 MM, por pensiones de jubilación y amortización del cálculo actuarial, los conceptos más significativos, seguida de la seguridad social en salud con \$1.226,1 MM, en especial, los contratos celebrados por las Empresas Promotoras de Salud para la prestación de los servicios de salud. Otros costos de menor importancia son los correspondientes a la venta de bienes con \$9.414,6 MM, originados en la venta del petróleo crudo y del combustible, seguidos del costo de ventas de servicios por \$6.864,9 MM, en los cuales se destacan los servicios de energía y salud.

Gastos operacionales. Las entidades del Nivel Nacional registraron gastos operacionales por valor de \$95.707,5 MM, es decir, el 37,4% del PIB, mostrando un crecimiento de \$13.649,8 MM con respecto al 2003, equivalente al 16,6%. Este incremento obedece a la variación positiva de los Otros gastos operacionales en \$7.843,5 MM, originada principalmente por el ajuste por diferencia en cambio de \$5.153,4 MM, en especial de la deuda pública, así como del ajuste de ejercicios anteriores en \$1.883,6 MM. Otro rubro que presentó un incremento importante fue el de Provisiones, Agotamiento, Depreciaciones y Amortizaciones por valor de \$4.364,7 MM, siendo el agotamiento de las reservas probadas de carbón registrado por el Ministerio de Minas y Energía por \$3.047,0 MM, el rubro más importante, seguido de la provisión para contingencias por \$1.457,3 MM, por el reconocimiento de pérdidas adicionales en la inversión de TELECOM - En Liquidación, reportada por el Ministerio de Comunicaciones.

Los rubros más significativos corresponden a los gastos de administración por valor de \$22.525,5 MM, representados en un 90,3% en las contribuciones imputadas, los gastos generales y los sueldos y salarios. Le siguen las transferencias giradas por \$16.352,7 MM, donde el Sistema General de Participaciones con \$13.930,0 MM alcanza el 85,2% del total, y por último, el gasto de inversión social por \$1.687,1 MM originado en la cofinanciación del sistema de transporte masivo entregada al Metro de Medellín, registrada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Los Otros gastos ascienden a \$28.268,4 MM, destacándose en su orden, los intereses de la deuda pública de largo plazo, el ajuste por diferencia en cambio y los gastos financieros.

Resultado no operacional. La utilidad no operacional de \$2.697,3 MM se deriva del registro de ingresos extraordinarios por valor de \$4.622,1 MM y de gastos extraordinarios por \$1.924,8 MM.

Ingresos extraordinarios. Durante el 2004, los ingresos extraordinarios ascendieron a la suma de \$4.622,1 MM, conformados básicamente por recuperaciones por valor de \$1.703,2 MM registradas, entre otros, por ECOPETROL S.A., Ministerio de Comercio Industria y Turismo y BANCAFE, seguidas de las utilidades por operaciones de regulación económica con \$802,8 MM, los excedentes financieros de las empresas con \$250,2 MM, las donaciones con \$230,9 MM y los bienes declarados a favor de la Nación con \$226,4 MM.

Gastos extraordinarios. Las entidades del Nivel Nacional registraron gastos extraordinarios por valor de \$1.924,8 MM, representados principalmente en derechos condonados de créditos otorgados por la Nación a entidades territoriales, tales como, Cundinamarca, Santander, Valle y Tolima, así como, el reconocimiento de la pérdida neta ocurrida en la negociación de las obligaciones del Metro de Medellín con la Nación. Los dos conceptos fueron registrados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

2.3 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El estado de cambios en el Patrimonio, tiene por objeto presentar en forma detallada y clasificada las variaciones que se generan en las cuentas de Patrimonio, de un ejercicio contable a otro. A 31 de diciembre de 2004, el Patrimonio presentó un saldo negativo de \$50.608,7 MM, reflejando un decrecimiento de \$2.681,5 MM en relación con el saldo del año

anterior, como consecuencia de las disminuciones en diferentes cuentas de esta clase que totalizaron \$25.500,7 MM, superiores a los incrementos por \$22.819,1 MM.

Cuadro 2-4

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE				
Miles de millones de pesos				
SALDO DEL PATRIMONIO A:	31/12/2003		-47.927,2	
VARIACIONES PATRIMONIALES:			-2.681,5	
SALDO DEL PATRIMONIO:	31/12/2004		-50.608,7	
DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES				
CONCEPTO	SALDOS		Variación	
	2004	2003	Abs.	%
INCREMENTOS	29.129,2	6.310,0	22.819,1	...
Hacienda pública	31.949,9	14.450,8	17.499,2	...
Patrimonio institucional	15.350,2	12.278,0	3.072,2	25,0
Resultado consolidado del ejercicio	-18.171,0	-20.418,7	2.247,8	11,0
DISMINUCIONES	-79.737,8	-54.237,2	-25.500,7	47,0
Hacienda pública	-67.561,8	-50.497,0	-17.064,8	33,8
Patrimonio institucional	-12.176,0	-3.740,2	-8.435,9	...

Las mayores disminuciones que afectaron el valor del Patrimonio se reflejaron en el grupo de la Hacienda Pública con \$17.064,8 MM, especialmente en la cuenta de Capital Fiscal por un monto de \$14.753,7 MM, es decir el 84,5% del total de la variación. Lo anterior obedece a la incorporación de las pérdidas del periodo anterior registradas por entidades de la Administración Central, como los Ministerios de Minas y Energía y de Hacienda y Crédito Público, que sumadas representan el 87,0%. Le sigue la variación negativa del Ajuste por inflación por \$2.220,5 MM, la cual se explica por la reclasificación de los valores aquí registrados a la cuenta 3105 - Capital fiscal en cumplimiento de la Circular Externa 056 de 2004.

Así mismo, se evidencia una disminución en el grupo de Patrimonio Institucional por \$8.435,9 MM, en especial en la cuenta de Resultado de ejercicios anteriores por valor de \$4.382,7 MM, siendo el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS la entidad más representativa en la variación. En segundo lugar se encuentra la disminución de las Reservas por \$1.670,5 MM donde el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS presentó la mayor variación. Finalmente, los Ajustes por inflación decrecieron en \$1.596,8 MM, en razón a la reclasificación que debían realizar las entidades públicas a las cuentas 3208 - Capital Fiscal o 3206 - Capital Parafiscal, en cumplimiento de la Circular Externa antes mencionada.

Por su parte, los mayores incrementos se presentaron igualmente en cuentas del grupo de la Hacienda Pública con \$17.499,2 MM, originados principalmente por el Patrimonio Público Incorporado por \$16.100,7 MM, y registrados por el Ministerio de Minas y Energía, por la incorporación de nuevas reservas de carbón. Le sigue el Superávit por Valorización por \$1.009,7 MM, donde el Ministerio de Hacienda y Crédito Público registró la mayor variación. Con relación al Patrimonio Institucional, que varió positivamente en \$3.072,2 MM las cuentas con el mayor aumento fueron el Capital Fiscal por \$1.992,9 MM, siendo la U.A.E de la Aeronáutica Civil, el Instituto Nacional Penitenciario y Carcelario - INPEC y la Superintendencia de Notariado y Registro, entre otras, las entidades más representativas, y seguido del Superávit por Valorización con \$359,1 MM, registrado por Interconexión Eléctrica S.A - ISA y la Universidad Nacional de Colombia, entre otros.

Finalmente, a 31 de diciembre de 2004 el Patrimonio fue afectado además, por la variación positiva de los resultados consolidados del ejercicio, que disminuyeron el nivel de pérdida en \$2.247,8 MM, explicados por los excedentes registrados por las entidades del sector descentralizado.

3. NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

3.1 NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

3.1.1 NATURALEZA JURÍDICA Y ACTIVIDADES DE LA CGN

La Contaduría General de la Nación - CGN es una Unidad Administrativa Especial, adscrita al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con Personería Jurídica, autonomía presupuestal, técnica, administrativa, creada mediante la Ley 298 de 1996. Esta ley desarrolla el artículo 354 de la Constitución Política, por medio del cual se crea la figura de Contador General y se le dan las funciones de uniformar, centralizar y consolidar la contabilidad pública, elaborar el balance general y determinar las normas contables que deben regir en el país, conforme a la ley.

Las funciones de la CGN están contenidas en el artículo 4º de la Ley 298 de 1996, entre las cuales se destacan:

- a) Determinar las políticas, principios y normas sobre contabilidad, que deben regir en el país para todo el sector público;
- b) Establecer las normas técnicas generales y específicas, sustantivas y procedimentales, que permitan unificar, centralizar y consolidar la contabilidad pública; (...)
- f) Elaborar el Balance General, someterlo a la auditoría de la Contraloría General de la República y presentarlo al Congreso de la República, para su conocimiento y análisis por intermedio de la Comisión Legal de Cuentas de la Cámara de Representantes, dentro del plazo previsto por la Constitución Política; (...)

3.1.2 POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

3.1.2.1 A nivel institucional

El Balance Consolidado de la Nación se prepara con base en la información individual que reportan las entidades públicas, la cual debe atender las definiciones contenidas en el marco conceptual y en el modelo instrumental del Plan General de Contabilidad Pública - PGCP.

En respuesta a las solicitudes de los usuarios de la información contable pública y a la dinámica normativa que involucra las diferentes actividades que se llevan a cabo con el manejo o administración de los recursos públicos, durante el año 2004, el Contador General de la Nación expidió Resoluciones y Circulares Externas que incorporaron modificaciones al Marco Conceptual, al Catálogo General de Cuentas y al Manual de procedimientos del PGCP.

El Marco conceptual se modificó con la expedición de las Resoluciones 322 y 503 de 2004, sobre Recursos naturales y del ambiente, y Bienes de beneficio y uso público. Por su parte, el Catálogo General de Cuentas incorporó modificaciones originadas en la creación de fondos especiales, el desarrollo de procedimientos contables, las solicitudes específicas de las entidades públicas para el registro de operaciones que no se encontraban consideradas, la reclasificación de los ajustes por inflación y la aplicación de la norma sobre saneamiento contable.

Así mismo, se expidieron las Circulares Externas 054, 055, 056 y 058 de 2004, las cuales desarrollaron procedimientos para el registro de los reintegros, los embargos, el saneamiento contable y el porcentaje ambiental del Impuesto Predial.

Como consecuencia de lo anterior, la información financiera y de resultados del Nivel Nacional a diciembre 31 de 2004, se encuentra afectada por la aplicación de las citadas normas.

3.1.2.2 Metodología de consolidación

La consolidación contable del Sector Público Colombiano, se puede enmarcar dentro de las características que identifican al método de integración global, que define la Norma Internacional de Contabilidad Pública (NICSP), mediante el cual se incorporan a los estados financieros de la matriz o controlante, la totalidad de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de las subordinadas, previa eliminación, en la matriz o controlante, de la inversión efectuada por ella en el patrimonio de la subordinada, así como de las operaciones y saldos recíprocos existentes a la fecha de corte de los estados financieros consolidados. En este método se registra interés minoritario en la controlante, por la proporción del patrimonio que no le corresponde.

Lo anterior, con la diferencia fundamental que en la consolidación del Sector Público Colombiano las entidades objeto de consolidación no se determinan por la participación patrimonial de una entidad (matriz) en otra (subsidiaria), sino por 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.

▪ Clasificación de entidades

a. 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”.

b. Centros de Consolidación

Corresponden al conjunto de entidades que se agrupan con criterios económicos y jurídicos, obedeciendo la estructura jerárquica de la organización del Estado, con el objeto de determinar las unidades básicas para la ejecución del proceso de consolidación.

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 la Administración Central

Nacional (Ej. Ministerios, Departamentos Administrativos, Superintendencias) como Descentralizadas (Establecimientos Públicos y entes autónomos), entidades de seguridad social, Empresas (Industriales y Comerciales, Sociedades de Economía Mixta, Empresas Sociales, Empresas de Servicios Públicos) y entidades financieras.

El primer paso de clasificación que se determina, corresponde a los conceptos económicos de Sector Público Financiero y Sector Público no Financiero, y al interior de éstos, atendiendo los criterios de organización administrativa en el Estado, se agrupan por nivel nacional y nivel territorial. Posteriormente se clasifican en centros de consolidación, como los mencionados anteriormente.

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 y eliminaciones de operaciones recíprocas.

▪ Aspectos básicos del proceso

a. Determinación del interés minoritario

El interés minoritario es aquella porción del Patrimonio de la controlada que corresponde a otros inversionistas ya sean privados o públicos, diferentes al grupo consolidado.

En este sentido y dependiendo del nivel o centro de consolidación sobre el cual se está trabajando se presentan las siguientes situaciones, en relación con la participación patrimonial:

- ✓ 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 PUBLICO, el cual se revela en el Balance en forma separada del pasivo y del patrimonio.

En el tercer caso, se determina el valor proporcional del patrimonio del centro de consolidación que le corresponde al sector privado. Esta proporción corresponde al INTERES MINORITARIO DEL SECTOR PRIVADO, el cual se revela en forma separada del pasivo y del patrimonio.

El mismo procedimiento se aplica para el cálculo de la proporción de utilidad o pérdida que le corresponde a los particulares y a entidades publicas de otro centro de consolidación, revelándose separadamente en el estado de Actividad Financiera, Económica y Social.

b. Eliminación 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 otro centro de consolidación y los que corresponden a transacciones con el sector privado.

Las transacciones que se 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.

▪ **Parámetros 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, la tabla de participación patrimonial, la información contable básica y el catálogo de cuentas para consolidación.

a. Matriz de correlaciones

Es el núcleo central del proceso. Corresponde a las diferentes cuentas del activo, pasivo, patrimonio, ingresos, gastos y costos, que de acuerdo con el PGCP vigente, 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 (CGN96.002) y al estar contemplada dentro de la matriz de correlaciones, es objeto de eliminación en el proceso de consolidación.

b. Información contable básica

Corresponde a la información necesaria para la ejecución del proceso de consolidación y es remitida por las entidades públicas, en forma trimestral.

Esta constituida por los formatos:

- ✓ CGN96-001 Catálogo de cuentas. Corresponde a los saldos de todas las cuentas y subcuentas utilizadas por la entidad pública a una fecha de corte.
- ✓ CGN96-002 Información sobre saldos de operaciones recíprocas. En este se presentan los saldos de las transacciones que se realicen con entidades públicas por conceptos que pueden estar asociados con activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos o costos.
- ✓ CGN98-003 Información sobre participación patrimonial. Muestra la composición patrimonial de los entes públicos.

c. Tabla de participación patrimonial

Corresponde a la relación que existe entre las entidades públicas que tienen el vínculo 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.

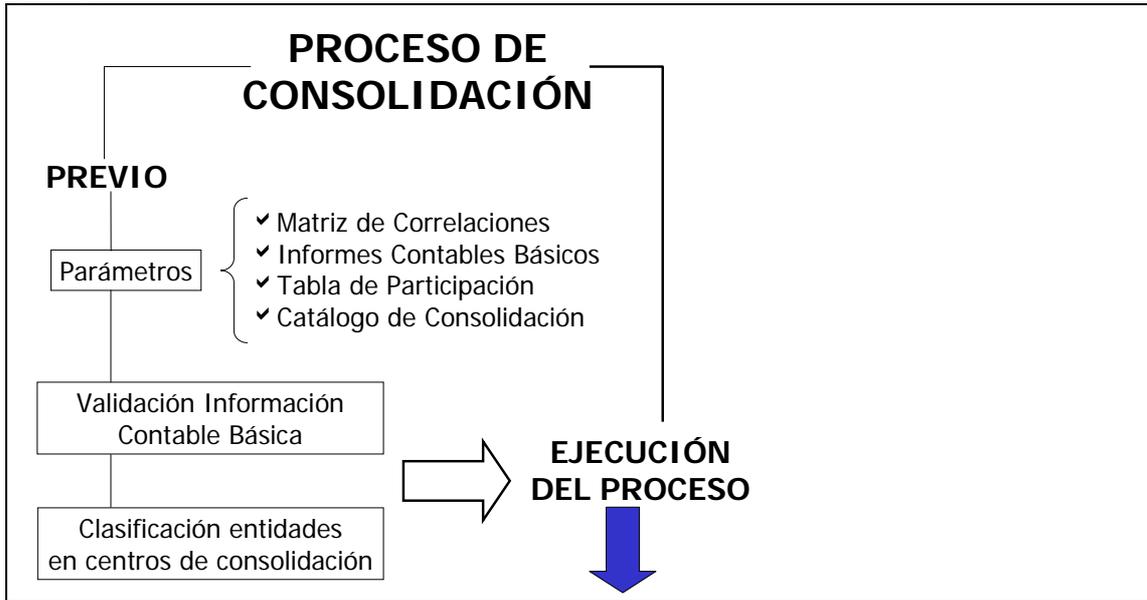
d. Catálogo de cuentas para la consolidación

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 y de las utilidades o pérdidas del consolidado, que se obtienen en el proceso.

▪ Aspectos previos al proceso

Grafico 3-1



Validación de la información

La información contable básica que es objeto de consolidación se somete a un proceso previo de verificación de consistencia. Para esto 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.

▪ Desarrollo del proceso

a. Fases

Definición de centros de consolidación. Es la primera etapa, en donde se establecen los criterios de agrupación de las entidades públicas, atendiendo principios económicos avalados y divulgados internacionalmente, así como la estructura del Estado colombiano.

Clasificación de entidades por centros de consolidación. Una vez definidos los centros de consolidación y teniendo en cuenta las normas de creación de las entidades y basados en los lineamientos económicos, se asigna la entidad a un centro de consolidación.

Preparación y validación de la información. Aquí se dispone de la información contable básica, debidamente validada, y se incorpora cada entidad al centro de consolidación correspondiente.

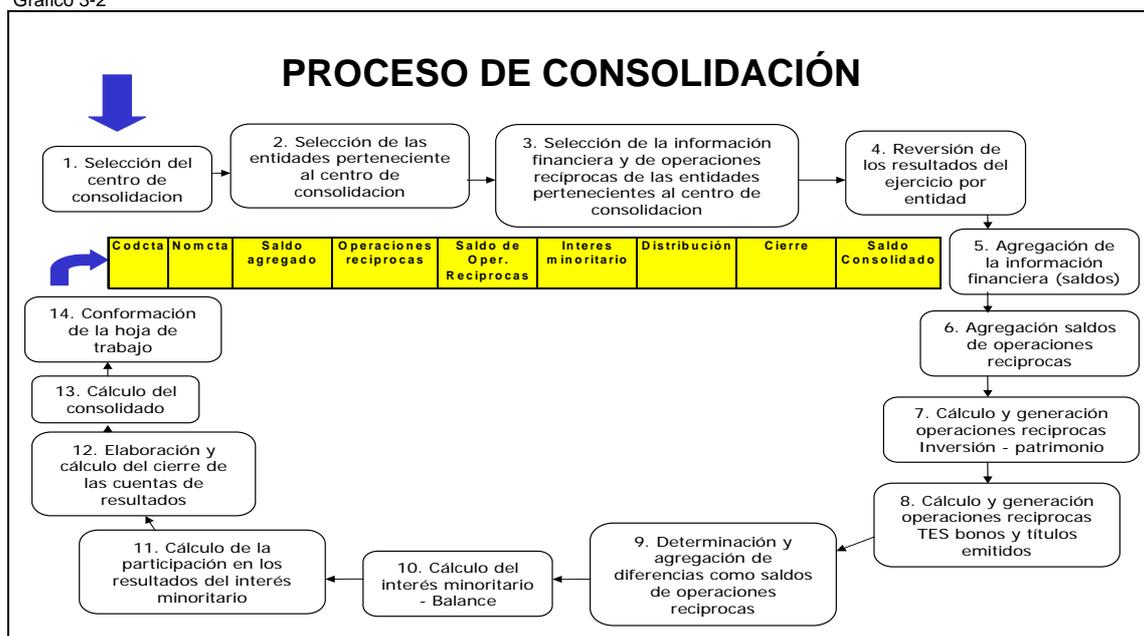
Reversión de los resultados del ejercicio enviados por las entidades. Teniendo en cuenta que el aplicativo calcula los resultados consolidados del periodo y dado que las entidades reportan en su información las cuentas del "Resultado del ejercicio" tanto en el balance como en el estado de resultados, se hace necesario dejar en cero los saldos reportados en las cuentas 3110, 3111, 3230, 3231, 3232 y 3233 y 5905.

Agregación de la información financiera. En esta fase, la información del formato CGN-96-001 de todas 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.

Grafico 3-2



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.

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.

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.

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 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. Esta operación es revelada en la columna “Interés minoritario” de la hoja de trabajo.

Cálculo de la participación en los resultados, del interés minoritario. En esta fase, 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. Esta operación, igualmente, es revelada 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.

Conformación de la Hoja de Trabajo. Al finalizar los cálculos anteriormente descritos, el aplicativo genera un reporte en donde identifica nueve columnas denominadas Código de cuenta (codcta), Nombre de la cuenta (nomcta), Saldo agregado, Operaciones recíprocas, Saldo de operaciones recíprocas, Interés minoritario, Distribución, Cierre y Saldo consolidado.

b. 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 contingencias en un pasivo de este tipo 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 con un orden y cuentas previamente definidos. 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.

c. 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.

d. Regla especial de eliminación para el año 2004

Para el proceso de consolidación correspondiente al período del 31 de diciembre de 2004, 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”*, se aplicó nuevamente el algoritmo que elimina las transacciones recíprocas reportadas por las distintas entidades con las entidades que se encuentran en “proceso de liquidación”.

El algoritmo permite 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.

En este sentido, la CGN estableció en el validador de la información contable básica, un control especial para las entidades que se encuentran en proceso de liquidación, que consiste en verificar que las cifras estén reportadas en la porción corriente, para lo cual realizó este proceso en forma independiente del proceso de validación de las demás entidades.

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.

e. Información contable básica incorporada

Considerando que la cobertura del Nivel nacional fue de 375 entidades, correspondientes al 100% del universo, no se requirió aplicar el parámetro definido en el manual de consolidación, en cuanto a incluir información contable básica del trimestre anterior. En consecuencia, la información incorporada corresponde en su totalidad al corte de 31 de diciembre de 2004.

3.1.3 EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN CONTABLE

La información consolidada del nivel nacional está afectada por nuevos procedimientos contables reglamentados por la Contaduría General de la Nación, modificaciones en algunos registros realizados por las entidades, al igual que por el comportamiento de la economía y por las decisiones de política de gobierno, frente a la modernización de la administración pública.

3.1.3.1 Nuevos procedimientos contables

Con la expedición de la Resolución 322 de 2004, en la cual se precisa el tratamiento contable de las inversiones en recursos naturales renovables en conservación, en el sentido de reclasificar los conceptos que no impliquen la formación de nuevos recursos o la adición o mejora de los existentes, se reveló un incremento en la cuenta 1911- Inversión social diferida en medio ambiente por valor de \$70.559,7 MM.

En el año 2004, la Contaduría expidió la Circular Externa 056 y el Instructivo 017, con el propósito de evaluar y cuantificar el impacto patrimonial, ocasionado por el saneamiento contable. En este sentido, el efecto neto de la Hacienda Pública y el Patrimonio Institucional como consecuencia de la aplicación de la Ley 716 de 2001, modificada por la Ley 901 de 2004, fue de \$501.2 MM, representado en la incorporación de bienes, derechos y obligaciones durante el 2004 por \$757,0 MM, la eliminación por estos mismos conceptos de \$368,2 MM y el impacto neto de años anteriores por \$112,5 MM, cuyas cifras fueron tomadas de los reportes individuales de 200 entidades.

3.1.3.2 Modificaciones en el tratamiento contable de algunas operaciones

Tratándose de modificaciones a los registros contables, en relación con el año anterior, el Ministerio de Minas y Energía modificó el método de cálculo de las reservas de carbón, lo que implicó registros adicionales en las cuentas de recursos naturales, cargos diferidos y cuentas de orden contingentes.

Por otra parte, se evidenció que las cuentas por pagar y los pasivos estimados, reflejan variaciones ocasionadas por el cambio en el tratamiento contable del impuesto de renta y complementarios de ECOPETROL S.A., que en el 2003 reveló el pasivo en cuentas por pagar y en el 2004, en pasivos estimados.

De igual forma, las operaciones de crédito público en relación con el 2003, presentaron una variación atípica, en razón a que TELECOM - En liquidación en ese año, reveló su pasivo pensional en este grupo y para el año 2004, realizó la correspondiente reclasificación a pasivos estimados, por valor de \$4.362,4 MM.

Así mismo y en relación con los ingresos, la DIAN- Función recaudadora, reveló en el año 2003, el reconocimiento del ingreso por retención en la fuente de impuesto sobre la renta en ajuste de ingresos de ejercicios anteriores y en el 2004, conforme a un requerimiento de la Contaduría, fue causado como un ingreso tributario.

Finalmente, en concordancia con las mesas de trabajo adelantadas con la Dirección de Seguridad Social del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y para efectos de revelación, la Contaduría registró un ajuste global en los pasivos estimados, por la diferencia entre el cálculo actuarial reportado por las entidades y la suma estimada por esa Dirección, por valor de \$163.143,5 MM.

3.1.3.3 Comportamiento de la economía

Los gastos por servicio de la deuda, en lo correspondiente a la deuda externa, reflejan una disminución neta en el ajuste por diferencia en cambio, explicada en gran medida por la revaluación del peso, situación que paralelamente afectó de forma positiva el saldo por pagar de la misma, dado que también disminuyó.

3.1.3.4 Decisiones de política de gobierno - Entidades en liquidación

Como resultado de las decisiones tomadas en vigencias anteriores, continúan reportando información 53 entidades del nivel nacional, que se encuentran en liquidación.

Estas entidades son consolidadas en el Balance General de la Nación y afectan tanto la situación financiera, como los resultados del nivel nacional. Es así como en relación con el activo, sus bienes y derechos representan el 6.2% del total de los mismos, los cuales disminuyeron en \$2.976,0 MM con relación a los que reportaron el año anterior. En contraste, sus pasivos que representan el 5.4% del total del nivel nacional, se incrementaron en \$464,6 MM frente al año 2003. Consecuentemente, el patrimonio, que equivale al 2.0% del total nacional, disminuyó en \$3.440,6 MM. Finalmente, la actividad reveló un resultado negativo agregado de \$853,0 MM, por el proceso de liquidación en el 2004, disminuyendo en \$569,0 MM, en relación con el año anterior.

3.1.4 COBERTURA

Cuadro 3-1

COBERTURA ENTIDADES CONSOLIDADAS A 31 DE DICIEMBRE		
	2004	2003
NIVEL NACIONAL	375	370
No Financiero	333	332
Nacional Gobierno General	239	240
<i>Administración Central</i>	46	46
<i>Administración Descentralizada</i>	172	174
Entes Autónomos	72	72
Entes Descentralizados	100	102
<i>Entidades de Seguridad Social</i>	21	20
Empresas no Financieras	94	92
Empresas Industriales y Comerciales	19	18
Sociedades de Economía Mixta	17	15
Servicios Públicos	47	48
E.S.E.	11	11
Financiero	42	38
Entidades Financieras de Deposito	11	10
Bancos	6	6
Otras Entidades	5	4
Entidades Financieras de no Deposito	31	28
Cajas de Vivienda	3	3
Fiduciarias	7	6
Fondos	6	6
FOGACOOOP	2	2
FOGAFIN	5	5
Otros	8	6

Los estados financieros del Nivel Nacional a 31 de diciembre de 2004, reflejan la situación financiera y los resultados consolidados de 375 entidades públicas nacionales de los sectores de Administración Central, Administración Descentralizada, Entidades de Seguridad Social, Empresas y Entidades Financieras, de los cuales se realizó el análisis al Balance General y al Estado de Actividad Financiera, Económica y Social, comparado con el año 2003.

La cobertura en el Nivel Nacional para el año 2004 fue del 100,0% del universo de entidades sujetas al ámbito de aplicación de la contabilidad pública.

Los cambios más importantes en la cobertura de los estados consolidados del Nivel Nacional para la vigencia 2004, se dieron por la continuación del Programa de Renovación de la Administración Pública - PRAP, en relación con los procesos de liquidación de entidades.

Así mismo, es importante señalar que el proceso de consolidación mantiene los parámetros concertados conjuntamente con el Banco de la República y el Departamento Nacional de Estadísticas, con el propósito de acercar la consolidación contable a los requerimientos de estadísticas de finanzas públicas, en relación con los centros de consolidación y de paso cimentar el postulado de utilidad social de la información consolidada.

En este orden de ideas, para el año 2004 se incorporaron 12 nuevas entidades al proceso y se excluyeron 7 de las entidades que fueron consolidadas en la vigencia 2003, por las razones expuestas a continuación, en cada centro de consolidación.

- **Administración descentralizada.** En este centro de consolidación no se incluyeron cinco (5) de las entidades que fueron incorporadas a 31 de diciembre de 2003, así :
 - ✓ Por liquidación definitiva: El Fondo Nacional de Leguminosas importadas, el Instituto Nacional de Pesca y Acuicultura - INPA, INTER RED y Residencias Femeninas.
 - ✓ Por no estar dentro del ámbito de aplicación a partir del año 2004: La Corporación para el Desarrollo de la Educación Básica - CORPOEDUCACION.

Se incorporan tres (3) nuevas entidades, así:

- ✓ Por reestructuración del Estado: Comisión Nacional del Servicio Civil y Fondo de Fomento Cauchero.
 - ✓ Por transformación de un ente sin personería jurídica a establecimiento público: El Fondo Nacional de Regalías, que era consolidado por la Comisión Nacional de Regalías en la Administración Central Nacional.
- **Entidades de Seguridad Social.** Se incorpora una (1) entidad
 - ✓ La EPS CAJANAL S.A., entidad que comenzó a reportar información a partir del 2004, en éste mismo año se escinde, razón por la cual, entra en proceso de liquidación mediante el Decreto 4409 del 30 de diciembre de 2004.
 - **Empresas Industriales y Comerciales del Estado.** Se incorpora una (1) entidad
 - ✓ Por reclasificación de centros de consolidación: La Sociedad de Televisión de las Islas, que viene de la Administración Descentralizada Territorial.
 - **Sociedades de Economía Mixta.** Se incorporaron dos (2) entidades, así:
 - ✓ Empresa Comercial y Agroindustrial Llano Grande - ECOAGRO S.A.
 - ✓ Promotora de Energía de Colombia S. A.
 - **Empresas de Servicios Públicos.** Se excluyen dos (2) entidades, así:
 - ✓ Por liquidación definitiva: Electrificadora de Sucre S. A. E.S.P. - En liquidación y la Electrificadora de la Guajira. E.S.P. - En liquidación.

Se incluye una (1) nueva entidad, así:

 - ✓ E.S.P. Comercializadora Energética Nacional Colombia - CENCOL S.A.
 - **Otras - Entidades Financieras de Depósito.** Se incluye una (1) entidad
 - ✓ La Financiera FES S.A., que fue omisa en el 2003.
 - **Fiduciarias.** Se incluye una (1) entidad
 - ✓ La Fiduciaria FES S. A. FIDUFES, que fue omisa en el 2003.
 - **Otras - Entidades Financieras de No Depósito.** Se incluye dos (2) entidades
 - ✓ La FES Sociedad Comisionista de Bolsa - FES VALORES, fué omisa en el 2003.
 - ✓ La Previsora Vida S.A. - Compañía de Seguros.

3.2 NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

3.2.1 NOTAS AL BALANCE GENERAL

3.2.1.1 Notas al Activo

3.2.1.1.1 Efectivo

Al finalizar el período 2004, el efectivo alcanzó la suma de \$13.956,4 MM que corresponde al 7,2% del activo total, presentando un incremento con relación al año anterior, de \$2.553,6 MM, equivalente al 22,4%. Constituye una parte determinante dentro de la variación del efectivo, el aumento de la cuenta Bancos y Corporaciones con \$2.048,9 MM, seguida de los Fondos de Administración de Liquidez colocados principalmente por la Dirección del Tesoro Nacional - DTN del Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$787,2 MM y los Fondos especiales con \$618,7 MM. Estos incrementos se vieron atenuados con la variación negativa de los Fondos vendidos con compromiso de reventa y de la Cuenta Única Nacional por \$869,9 MM y \$157,0 MM, respectivamente, registrados por la misma entidad.

Cuadro 3-2

EFFECTIVO						
A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Bancos y corporaciones	5.644,6	40,4	3.595,7	31,5	2.048,9	57,0
Administración de liquidez	4.069,9	29,2	3.282,7	28,8	787,2	24,0
Fondos especiales	1.726,4	12,4	1.107,7	9,7	618,7	55,9
Fondos vendidos con compromiso de reventa	980,7	7,0	1.850,6	16,2	-869,9	-47,0
Caja	577,8	4,1	528,6	4,6	49,2	9,3
Fondos en tránsito	571,6	4,1	479,9	4,2	91,7	19,1
Fondos Pensionales	213,5	1,5	228,8	2,0	-15,3	-6,7
Cuenta Única Nacional - CUN	171,8	1,2	328,8	2,9	-157,0	-47,7
Depósitos en Institutos financieros y cooperativas	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1	...
Fondo de Solidaridad y Redistribución del ingreso		0,0	0,1	0,0	-0,1	...
TOTAL	13.956,4	100,0	11.402,7	100,0	2.553,6	22,4

Dentro del efectivo los saldos más representativos se encuentran en la cuenta de Bancos y corporaciones con \$5.644,6 MM, es decir el 40,4% del total, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público - DTN con \$1.004.8 MM, la entidad que presenta el monto más significativo por los depósitos que posee en el Banco de la República. Le siguen en su orden la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos, la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - Telecom en liquidación y Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP.

En relación con la Administración de liquidez, esta cuenta presenta un saldo de \$4.069,9 MM equivalente al 29,2% del total del efectivo, registrado principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público - DTN con \$3.863,6 MM, valor conformado por los pagarés de los créditos interfondos que realiza, al administrar los recursos de fondos especiales, seguido de lejos por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. con \$105,9 MM.

Los Fondos Especiales, que corresponden a los recursos recibidos en cuentas corrientes o de ahorro con destinación específica para el desarrollo de programas especiales, ascienden a \$1.726,4 MM, lo cual representa un 12,4% del total reportado como efectivo. La entidad más representativa es el Instituto de Seguros Sociales con \$422,3 MM, por las cotizaciones para salud pagadas por los aportantes en los bancos recaudadores que pertenecen al depósito FOSYGA, y por los recursos destinados para el pago de pensionados de EMPOS y Mineros del Chocó, por delegación del Gobierno Nacional, registrados por sus Administradoras de Pensiones y General. En segundo lugar se ubica el Ministerio de Minas con \$387,0 MM, por los

recursos de los fondos FAZNI, FAER y FOES, seguido por el Ministerio de la Protección Social con \$277,8 MM, donde predomina el FOSYGA, el FOPEP y el Fondo de Solidaridad Pensional.

Sobre este grupo, es importante resaltar que \$1.3 MM se encuentran registrados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público - DTN en la cuenta de embargos de la Cuenta Única Nacional -CUN, lo que indica que corresponden a recursos no disponibles.

3.2.1.1.2 Inversiones

Las Inversiones del nivel nacional, a 31 de diciembre de 2004, registraron un saldo de \$13.769,6 MM, equivalente al 7,1% del total del Activo, mostrando una disminución neta con respecto al año anterior de \$335,8 MM, es decir el 2,4%, originada en el incremento de las provisiones en \$967,3 MM, atenuado por el incremento de las inversiones brutas en \$631,5 MM.

Cuadro 3-3

INVERSIONES A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Administración de liquidez - renta fija	5.739,8	36,7	4.839,4	32,2	900,5	18,6
Patrimoniales no controlantes	4.251,7	27,2	4.693,7	31,3	-441,9	-9,4
Renta fija - DTN	2.630,5	16,8	1.738,4	11,6	892,1	51,3
Patrimoniales controlantes	1.234,9	7,9	1.576,6	10,5	-341,7	-21,7
Derechos de recompra de inversiones	998,6	6,4	1.372,1	9,1	-373,6	-27,2
Administración de liquidez - renta variable	647,1	4,1	567,4	3,8	79,7	14,0
Con fines de política - renta fija	179,0	1,1	113,1	0,8	65,9	58,3
Renta fija - fondos administrados - DTN	80,1	0,5	91,8	0,6	-11,7	-12,8
Operaciones de cobertura	-115,7	-0,7	21,9	0,1	-137,7	...
SUBTOTAL	15.645,9	100,0	15.014,4	100,0	631,5	4,2
Provisión para protección de inversiones	-1.876,3	-12,0	-909,1	-6,1	-967,3	...
TOTAL	13.769,6	88,0	14.105,3	93,9	-335,8	-2,4

La variación de las inversiones brutas se explica principalmente por el incremento de las Inversiones Administración de Liquidez - Renta Fija, por valor de \$900,5 MM, las cuales son efectuadas en títulos de contenido crediticio cuyo propósito es administrar eficientemente las tesorerías, registradas por entidades como el Banco Cafetero - BANCAFE, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN, la Financiera Energética Nacional S.A - FEN y el Ministerio de la Protección Social. Este último, por la administración de los recursos del FOSYGA, FOPEP, Fondo de Solidaridad Pensional y Riesgos Profesionales, representados principalmente en Títulos TES y Certificados de Depósito a Término - CDT's. Le sigue en relevancia, la variación positiva de las Inversiones de Renta Fija - DTN por \$892,1 MM, reportada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Los incrementos mencionados se contrarrestan con las variaciones negativas de las Inversiones Patrimoniales no controlantes, que comprenden las inversiones de baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización y aquellas que se adquieren con la intención de mantenerlas por un tiempo prolongado, por la suma de \$441,9 MM, registradas por entidades como el Fondo Nacional del Café, la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM en Liquidación y el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural. Le siguen las Inversiones Patrimoniales Controlantes con \$341,7 MM, registradas principalmente por los Ministerios de Hacienda y Crédito Público, de Comunicaciones y de Agricultura y Desarrollo Rural.

Finalmente en importancia, se encuentra la disminución de los Derechos de recompra de Inversiones por \$373,6 MM, registrada entre otras, por el Banco Cafetero - BANCAFE, por la utilización de los cupos del Banco de la República, y el Banco Granahorrar, por otros derechos de Recompra de inversiones de Renta fija, seguida de la disminución de las Operaciones de

Cobertura por \$137,7 MM, en la cual la mayor incidencia la registró Interconexión Eléctrica S.A, por los intereses y la diferencia en cambio, originados en los Swap vigentes con entidades financieras como Bancolombia y Corfinsura.

En lo relativo a la variación de la Provisión para Protección de Inversiones, ésta se originó en las inversiones en Sociedades de Economía Mixta del nivel nacional por \$576,0 MM, en Empresas Industriales y Comerciales del Estado por \$342,1 MM y en entidades privadas por \$69,6 MM.

Cuadro 3-4

CLASIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES POR LIQUIDEZ A 31 DE DICIEMBRE			
Miles de millones de pesos			
CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE	TOTAL
Administración de liquidez - renta fija	5.739,8	0	5.739,8
Patrimoniales no controlantes	481,8	3.770,0	4.251,7
Renta fija - DTN	2.630,5	0,0	2.630,5
Patrimoniales controlantes	282,5	952,4	1.234,9
Derechos de recompra de inversiones	998,6	0,0	998,6
Administración de liquidez - renta variable	646,8	0,3	647,1
Con fines de política - renta fija	99,1	79,8	179,0
Renta fija - fondos administrados - DTN	0,0	80,1	80,1
Operaciones de cobertura	-43,5	-72,3	-115,7
SUBTOTAL	10.835,6	4.810,3	15.645,9
Provisión para protección de inversiones	-232,6	-1.643,8	-1.876,3
TOTAL	10.603,0	3.166,6	13.769,6

Del total de las inversiones para el 2004, \$10.603,0 MM, que representa el 77,0% conforman la porción corriente, es decir, que son realizables en un plazo inferior a un año. En consecuencia, hacen parte de esta clasificación, las Inversiones de Administración de Liquidez - Renta fija y las Inversiones Renta fija - DTN. Por su parte, \$3.166,6 MM, equivalente al 23%, se clasifican en no corriente, siendo las Inversiones Patrimoniales, las que registran los principales saldos.

Las Inversiones más representativas a 31 de diciembre de 2004 fueron las Inversiones de Administración de Liquidez de Renta Fija con \$5.739,8 MM, ésto es el 36,7% del grupo, siendo el Ministerio de la Protección Social, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN y el Banco Cafetero - BANCAFE, las entidades con la mayor participación. En segundo lugar se encuentran las Inversiones Patrimoniales no controlantes con \$4.251,7 MM, reportadas principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la Empresa Colombiana de petróleos ECOPETROL S.A., y el Fondo Nacional del Café. Finalmente en importancia, se ubican las Inversiones Renta Fija - DTN con \$2.630,5 MM, registradas en su totalidad por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público - DTN y representados en CDTS nominados en dólares.

Se observa una recomposición estructural del grupo, dado que las Inversiones de Liquidez - Renta fija y las de Renta Fija DTN aumentaron su participación dentro del total de las inversiones, en contraste con las Inversiones Patrimoniales No Controlantes y los Derechos de Recompra de Inversiones, que disminuyeron su participación en relación con el año anterior.

3.2.1.1.3 Rentas por Cobrar

Este grupo representa el valor de los ingresos tributarios pendientes de recaudo por impuestos nacionales, directos e indirectos a cargo de las personas jurídicas y naturales contribuyentes, los cuales en el nivel nacional, son registrados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN - Función Recaudadora.

Cuadro 3-5

RENTAS POR COBRAR A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Impuesto al valor agregado - IVA	1.503,3	35,3	1.509,7	35,5	-6,4	-0,4
Renta y complementarios	1.274,9	30,0	1.563,0	36,7	-288,1	-18,4
Retención en la fuente - Impuesto al valor agregado -IVA	741,8	17,4	857,6	20,2	-115,8	-13,5
Impuesto para preservar la seguridad democrática	199,5	4,7	249,7	5,9	-50,2	-20,1
Retención en la fuente - renta y complementarios	190,4	4,5	3,6	0,1	186,8	...
Timbre nacional	169,5	4,0	152,4	3,6	17,1	11,2
Aduana y recargos	118,8	2,8	148,2	3,5	-29,4	-19,8
Impuesto al patrimonio	40,4	0,9	-	-	40,4	-
Otros impuestos (oro y platino)	15,7	0,4	50,3	1,2	-34,6	-68,8
Subtotal	4.254,3	100,0	4.534,5	100,0	-280,2	-6,2
Provisión para rentas por cobrar	-3.279,0	77,1	-3.465,9	76,4	186,9	-5,4
Total	975,3	22,9	1.068,6	23,6	-93,3	-8,7

Las Rentas por cobrar registradas a diciembre 31 de 2004, ascienden a \$975,3 MM, equivalente al 0,5% del total de los activos, presentando una variación negativa de \$93,3 MM, es decir el 8,7% frente al 2003, explicada principalmente por la disminución del impuesto de Renta y complementarios en \$288,1 MM y de la Retención en la fuente por concepto de IVA en \$115,8 MM. Estas reducciones fueron mitigadas por el incremento en la Retención en la Fuente por el impuesto de Renta y complementarios en \$186,8 MM y por la variación en la Provisión de \$186.9 MM, en especial de las rentas clasificadas en dudoso recaudo.

El saldo de las Rentas por cobrar antes de Provisiones es de \$4.254,3 MM, en el cual se concentra, un 35,3% en el Impuesto al Valor Agregado - IVA por \$1.503,3 MM y un 30,0%, en el impuesto de Renta y Complementarios, es decir \$1.274,9 MM. Es importante mencionar que durante la vigencia 2004 conforme a la Ley 863 de diciembre 29 de 2003, se hizo efectivo el recaudo del Impuesto al Patrimonio por la suma de \$40,4 MM.

De acuerdo con la antigüedad, las Rentas por cobrar se distribuyen de la siguiente forma:

Cuadro 3-6

RENTAS POR COBRAR CLASIFICADAS POR VIGENCIA A DICIEMBRE 31						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Vigencia actual	781,9	18,4	553,9	12,2	228,0	41,2
Vigencia anterior	427,1	10,0	507,3	11,2	-80,2	-15,8
Difícil Recaudo	3.045,3	71,6	3.473,3	76,6	-428,0	-12,3
Subtotal	4.254,3	100,0	4.534,5	100,0	-280,2	-6,2
Provisión para rentas por cobrar	-3.279,0	77,1	-3.465,9	76,4	186,9	-5,4
Total	975,3	22,9	1.068,6	23,6	-93,3	-8,7

Frente al año 2003, se evidencia la disminución de las Rentas de difícil recaudo en \$428,2 MM, y de las clasificadas en la vigencia anterior en \$80,2 MM, contrarrestadas por el incremento de los valores correspondientes a la vigencia actual, debido a la sobretasa del 10% al impuesto de renta y complementarios, establecida mediante el artículo 7 de la Ley 863 de 2003.

Teniendo en cuenta que las Rentas por cobrar de difícil recaudo representan el 71,6% del total y que las registradas tanto en la vigencia anterior como en la actual constituyen el 28,4%, la DIAN ha reconocido provisiones por \$3.279,0 MM que corresponden al 77,1% del debido cobrar. A continuación se presentan las provisiones constituidas, considerando la clasificación de las Rentas conforme a la vigencia y el riesgo de incobrabilidad.

Cuadro 3-7

PROVISIÓN RENTAS POR COBRAR					
A DICIEMBRE 31 DE 2004					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTO	VIGENCIA ACTUAL	VIGENCIA ANTERIOR	DIFÍCIL RECAUDO	TOTAL	% PAR
Impuesto a las Ventas	103,4	100,6	1.475,8	1.679,8	51,2
Renta y Complementarios	30,0	56,8	982,8	1.069,6	32,6
Retención en la Fuente	10,3	-	138,7	149,0	4,5
Timbre	3,6	11,1	110,9	125,6	3,8
Aduanas y Recargos	0,9	2,3	108,3	111,5	3,4
Impuesto al Oro y Platino	-	-	15,6	15,6	0,5
Seguridad Democrática	-	-	119,7	119,7	3,7
Patrimonio	8,1	-	-	8,1	0,2
TOTAL	156,4	170,8	2.951,8	3.279,0	100,0

De acuerdo con el cuadro anterior se observa que los mayores valores provisionados corresponden al Impuesto sobre las Ventas - IVA con \$1.679,8 MM, seguido del Impuesto de Renta y Complementarios con \$1.069,6 MM, los cuales en su conjunto constituyen el 83,8% del total. Es importante aclarar que las cifras que se presentan en este cuadro, se tomaron de la información complementaria reportada por la DIAN - Función Recaudadora, y en consecuencia no recoge la eliminación por operaciones recíprocas que se deriva del proceso de consolidación.

3.2.1.1.4 Deudores

De acuerdo con la información consolidada del Nivel Nacional, los Deudores constituyen una parte determinante dentro del total de los activos, con una participación en términos absolutos de \$46.174,7 MM que equivalen al 23,8% .

Cuadro 3-8

DEUDORES						
A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Préstamos concedidos	17.911,9	32,9	22.137,5	38,1	-4.225,6	-19,1
Depósitos entregados	10.845,1	19,9	8.043,3	13,9	2.801,8	34,8
Otros deudores	4.832,9	8,9	6.981,9	12,0	-2.149,0	-30,8
Préstamos gubernamentales otorgados	4.382,3	8,0	4.706,7	8,1	-324,4	-6,9
Fondo de ahorro y estabilización petrolera	2.742,7	5,0	2.977,6	5,1	-234,9	-7,9
Ingresos no tributarios	2.729,4	5,0	2.559,4	4,4	170,0	6,6
Avances y anticipos entregados	2.688,5	4,9	1.746,7	3,0	941,8	53,9
Servicios públicos	2.481,2	4,6	2.693,8	4,6	-212,6	-7,9
Deudas de difícil cobro	2.102,4	3,9	2.551,9	4,4	-449,5	-17,6
Otras cuentas	3.760,1	6,9	3.671,6	6,3	88,5	2,4
SUBTOTAL	54.476,5	100,0	58.070,4	100,0	-3.593,9	-6,2
Provisión para deudores (Cr)	8.301,8	15,2	8.615,7	14,8	-313,9	-3,6
TOTAL	46.174,7	84,8	49.454,7	85,2	-3.280,0	-6,6

Este grupo revela una variación negativa de \$3.280,0 MM, equivalente al 6,6%, con relación al año anterior, explicada en gran parte por las disminuciones en los Préstamos concedidos de \$4.225,6 MM, y en los Otros deudores por \$2.149,1 MM, disminuciones que fueron contrarrestadas por un crecimiento en los Depósitos entregados de \$2.801,8 MM y por los Avances y anticipos entregados por \$941,8 MM.

La variación negativa de los Préstamos concedidos, se concentra especialmente en la Cartera de créditos de las entidades financieras con \$2.140,7 MM, los Otros préstamos concedidos por \$1.008,0 MM y la Cartera de créditos de entidades no financieras con \$933,3 MM. La disminución en los Otros deudores se explica en las subcuentas de Intereses y rendimientos sobre acuerdos de pago con \$1.924,5 MM, y en las Cuotas partes de pensiones con \$233,8 MM. Estos comportamientos son atenuados por el crecimiento de los Depósitos entregados, en especial por la subcuenta Administración - pensiones con \$6.214,5 MM, contrarrestado con la disminución de Encargos fiduciarios - pensiones de \$4.505,8 MM. Por su parte, el incremento en los Avances y anticipos entregados se explica principalmente en los conceptos de Avances a asociados con \$570,7 MM y los Anticipos para proyectos de inversión con \$296,2 MM.

La porción corriente de los Deudores asciende a \$21.646,3 MM, es decir el 46,9% del total, siendo los conceptos más representativos, los Préstamos concedidos con \$7.563,6 MM, los Depósitos entregados con \$3.821,7 MM y los Otros deudores con \$3.652,1 MM. Cabe resaltar que los Deudores clasificados en corriente se encuentran provisionados en \$6.421,9 MM, es decir el 22,9%.

La porción no corriente registra un saldo de \$24.528,4 MM, que equivale al 53,1% del total, y al igual que en la parte corriente, los Préstamos concedidos concentran los mayores saldos con \$10.348,4 MM, seguidos de los Depósitos entregados con \$7.023,4 MM, los Préstamos gubernamentales otorgados con \$4.351,0 MM y el Fondo de ahorro y estabilización petrolera con \$2.742,7 MM. Esta porción ha sido provisionada en \$1.879,9 MM, es decir el 7,1%.

Es importante precisar que conforme a la Circular Externa No.053 de diciembre 18 de 2003, las entidades en liquidación registraron la totalidad de sus saldos en la porción corriente.

Los saldos más significativos de este grupo se concentran en la cuenta de Préstamos concedidos que refleja a diciembre 31 de 2004, un valor de \$17.911,9 MM, equivalente al 32,9% del total de Deudores, donde el concepto la Cartera de créditos de las entidades financieras con \$14.035,5 MM, presenta el saldo más alto, reportado por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX, el Banco Agrario de Colombia, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO y el Banco Cafetero - BANCAFE, entre otros. Otra cuenta con saldo relevante es la de Depósitos entregados con \$10.845,1 MM, es decir el 19,9%, donde los conceptos que concentran los mayores valores son el de Administración - pensiones con \$6.334,8 MM, encontrando que ECOPETROL S.A., constituye una parte determinante en el saldo, y los recursos en administración con \$2.017,3 MM, donde el Fondo Nacional de Regalías, al igual que el Ministerio de la Protección Social, registran los mayores saldos.

De igual forma, los Otros deudores presentan un saldo de \$4.832,9 MM, que equivale al 8,9% del total de los deudores, siendo las subcuentas con mayor representatividad los Otros deudores con \$1.832,6 MM, Cartera improductiva adquirida con \$508,1 MM, Cuotas partes de pensiones por \$432,3 MM, y Embargos judiciales con \$377,5 MM, revelados entre otros por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, Central de Inversiones S.A. - CISA y el Instituto de Seguro Social en los dos últimos conceptos, respectivamente.

Por su parte, la Provisión para deudores refleja un saldo de \$8.301,8 MM, que equivale al 15,2% de los Deudores, revelando los valores más representativos en las Deudas de difícil cobro con \$2.392,0 MM, los Otros deudores con \$1.962,2 MM, los Préstamos concedidos por \$1.659,4 MM y los Ingresos no tributarios con \$1.558,0 MM, donde las entidades que reportaron mayor valor fueron la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN, el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN y la DIAN - Función Recaudadora.

3.2.1.1.5 Inventarios

A diciembre 31 de 2004, los Inventarios ascendieron a \$2.148,4 MM, equivalentes al 1,1% del total del activo, mostrando una variación negativa de \$247,5 MM, es decir el 10,3%, con respecto al año anterior. Este comportamiento se explica por la disminución del valor bruto de los Inventarios en \$295,5 MM, contrarrestada por la variación de la provisión en \$48,0 MM.

Dentro de esta variación se destaca la disminución de las Materias primas en \$302,7 MM, por efecto de la reclasificación a la cuenta de Inventarios en poder de terceros - Materias primas registrada principalmente por el Fondo Nacional del Café con \$168,1 MM. Así mismo, la disminución en las Materias primas es reflejada por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEL S.A., con \$137,9 MM.

Este mismo comportamiento lo muestran los Bienes producidos por valor \$282,0 MM, revelado entre otros, por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEL S.A., en los Combustibles y Otros derivados del petróleo con \$146,1 MM y por el Fondo Nacional del Café con \$137,0 MM.

Cuadro 3-9

INVENTARIOS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Mercancías en existencia	749,2	32,5	720,7	27,7	28,5	4,0
En poder de terceros	395,6	17,2	54,5	2,1	341,1	...
Materias primas	371,2	16,1	673,9	25,9	-302,7	-44,9
Materiales para la prestación de servicios	344,7	15,0	352,1	13,6	-7,5	-2,1
Bienes producidos	265,4	11,5	547,4	21,1	-282,0	-51,5
Productos en proceso	89,9	3,9	124,7	4,8	-34,8	-27,9
En tránsito	42,0	1,8	96,8	3,7	-54,8	-56,6
Materiales para la producción de bienes	39,5	1,7	26,3	1,0	13,2	50,3
Envases y empaques	5,0	0,2	1,5	0,1	3,5	...
Banco de componentes anatómicos y de sangre	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
SUBTOTAL	2.302,4	100,0	2.597,8	100,0	-295,5	-11,4
Provisión para Protección de inventarios	-154,0	-6,7	-201,9	-7,8	48,0	-23,8
TOTAL	2.148,4	93,3	2.395,9	92,2	-247,5	-10,3

Con relación a la variación de la Provisión en \$48,0 MM, ésta se origina en las Materias primas y se registra principalmente por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEL S.A.

Del total del grupo de Inventarios, la cuenta más representativa es la de Mercancías en existencia por \$749,2 MM, equivalente al 32,5%, en especial la subcuenta de Construcciones registrada, en especial por Central de Inversiones.

Le siguen en importancia los Inventarios en poder de terceros con \$395,5 MM, es decir, el 17,2%, siendo las Materias primas y los Productos agrícolas, registrados por el Fondo Nacional del Café, los conceptos más representativos. Así mismo, dentro de este grupo tienen importancia las Materias primas con \$371,2 MM, equivalente al 16,1%, reportadas por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEL S.A. y el Fondo Rotatorio de la Policía Nacional.

3.2.1.1.6 Propiedades Planta y Equipo

A diciembre 31 de 2004, las Propiedades, Planta y Equipo en el Nivel Nacional ascendieron a \$28.365,3 MM, equivalentes al 14,6% del total del activo.

En esta vigencia se presentó una variación negativa de \$470,0 MM, es decir, el 1,6% con respecto al año anterior. Este comportamiento se explica por el incremento en \$1.512,9 MM, de las propiedades, planta y equipo brutas, contrarrestado por la variación positiva de las depreciaciones, amortizaciones y provisiones en \$2.118,9 MM.

Cuadro 3-10

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Plantas ductos y túneles	12.679,3	24,9	21.913,6	44,4	-9.234,3	-42,1
Maquinaria y equipo	11.973,3	23,5	2.151,6	4,4	9.821,7	...
Edificaciones	7.124,3	14,0	6.855,8	13,9	268,4	3,9
Redes, líneas y cables	5.194,8	10,2	4.466,6	9,1	728,2	16,3
Equipo de transporte tracción y elevación	3.248,2	6,4	3.103,8	6,3	144,4	4,7
Equipos de comunicación y computación	3.241,4	6,4	3.065,2	6,2	176,2	5,7
Terrenos	1.481,6	2,9	1.312,4	2,7	169,2	12,9
Construcciones en curso	1.262,3	2,5	2.174,4	4,4	-912,1	-41,9
Muebles, enseres y equipo de oficina	947,0	1,9	969,4	2,0	-22,4	-2,3
Equipo medico y científico	847,4	1,7	829,8	1,7	17,6	2,1
Otras cuentas	2.997,4	5,9	2.505,3	5,1	492,0	19,6
SUBTOTAL	50.996,9	100,0	49.347,9	100,0	1.512,9	3,2
Depreciación acumulada	-22.447,4	-44,0	-20.393,2	-41,3	-2.054,3	10,1
Amortización acumulada	-200,2	-0,4	-156,3	-0,3	-43,9	28,1
Depreciación diferida	259,1	0,5	196,1	0,4	63,0	32,1
Provisión para Protección Prop. Planta y Equipo	-243,0	-0,5	-159,2	-0,3	-83,8	52,6
Total depreciaciones, amortizaciones y provisiones	-22.631,5	-44,4	-20.512,6	-41,6	-2.118,9	10,3
TOTAL	28.365,3	55,6	28.835,4	58,4	-470,0	-1,6

Dentro de la variación se destaca el incremento de la Maquinaria y equipo en \$9.821,7 MM, reflejado por la reclasificación de la cuenta Plantas ductos y túneles por parte de la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. con \$9.585,7 MM. Así mismo, el incremento de la Maquinaria y equipo se refleja en el Ministerio de Defensa Nacional con \$957,7 MM. Le sigue en importancia el aumento de las Redes, líneas y cables con \$728,2 MM, registrado por Interconexión Eléctrica S.A. - ISA y la Electrificadora de Santander S.A.

Igualmente se destaca la disminución de las Plantas, ductos y túneles en \$9.234,3 MM, como resultado de la reclasificación contable antes mencionada, efectuada por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., aportando un valor de \$9.267,0 MM y la Empresa de Telecomunicaciones del Tolima - TELETOLIMA por valor de \$55,6 MM. Así mismo las construcciones en curso tuvieron un comportamiento negativo de \$912,0 MM, originado en las obras de infraestructura, donde las entidades de mayor importancia fueron el Ministerio de Defensa Nacional con \$1.014,4 MM y el Instituto de Planificación y Promoción de Soluciones Energéticas - IPSE con \$8,5 MM.

Con relación a la variación de las depreciaciones, amortizaciones y provisiones, el concepto que tuvo un mayor incremento fue el de la depreciación por valor de \$2.054,3 MM, en especial de la maquinaria y equipo, y del equipo de transporte tracción y elevación.

Del total de las Propiedades Planta y Equipo, \$2.799,3 MM están clasificados en la porción corriente, como consecuencia de la aplicación de la Circular Externa 053 de diciembre de 2003, por las entidades que se encuentran en proceso de liquidación, dentro de las cuales se encuentran la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM que registra \$1.983,4 MM y la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS, \$543,7 MM.

Las cuentas más representativas de este grupo son las Plantas, ductos y túneles, por un monto de \$12.679,3 MM, equivalente al 44,7%, siendo ISAGEN S.A. quien posee la mayor parte de estas propiedades con \$3.141,2 MM, seguida de ECOPETROL S.A. con \$2.944,9 MM y la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM en liquidación, con \$2.200,7 MM.

La cuenta de Maquinaria y Equipo registra un monto de \$11.973,3 MM, es decir el 42.2% del total del grupo y la entidad que presenta la cifra más significativa es la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A., quien revela un valor de \$9.616,3 MM. Le siguen las

edificaciones con \$7.124,2 MM, equivalente al 25,1%, donde la Empresa Multipropósito Urrá S.A. posee el mayor valor con \$1.211,1 MM, seguida por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. con un monto de \$830,1 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con un valor de \$808,8 MM.

Finalmente, es importante resaltar que a 31 de diciembre de 2004, el efecto neto patrimonial del saneamiento contable, en cumplimiento de la Ley 716 de 2001 modificada por la Ley 901 de 2004, fue de \$135.5 MM, producto de las incorporaciones y eliminaciones de las propiedades, planta y equipo.

3.2.1.1.7 Bienes de Beneficio y Uso Público

Cuadro 3-11

BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES						
A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Bienes de beneficio y uso público en servicio	4.508,4	56,1	4.417,5	57,6	90,9	2,1
Bienes de beneficio y uso público en construcción	2.611,6	32,5	2.438,0	31,8	173,6	7,1
Bienes de Beneficio y Uso Público en Servicio-Concesiones	775,9	9,7	0,0	-	775,9	-
Bienes de beneficio y uso público entregados en administración	94,5	1,2	774,7	10,1	-680,1	-87,8
Bienes Históricos y Culturales	48,3	0,6	41,9	0,5	6,4	15,3
SUBTOTAL	8.038,7	100,0	7.672,1	100,0	366,7	4,8
Amortización acumulada de Bienes de beneficio y uso público	1.200,5	14,9	966,4	12,6	234,1	24,2
TOTAL	6.838,2	85,1	6.705,7	87,4	132,6	2,0

A diciembre 31 del 2004, el grupo de Bienes de beneficio y uso público alcanzó la suma de \$6.838,2 MM, que representan el 3,5% del total de los activos, mostrando un incremento con relación al 2003, de \$132,6 MM, es decir el 7,1%. Este comportamiento se explica por la variación positiva del valor bruto de los Bienes de beneficio y uso público en \$366,7 MM, atenuada con el aumento de la amortización acumulada en \$234,1 MM.

Las variaciones más importantes en los Bienes de beneficio y uso público obedecen a la reclasificación de los Bienes en administración, a los bienes en servicio, adquiridos bajo la modalidad de contratos de concesión, en especial, las vías de comunicación registradas por INCO, en razón a la creación de una cuenta específica para el registro de este concepto. Las demás variaciones positivas se originan en el incremento de los Bienes de beneficio y uso público en construcción y en servicio por \$173,6 MM y \$90,9 MM, respectivamente, así como en el aumento de los Bienes Históricos y Culturales en \$6,4 MM.

En relación con el incremento de la amortización acumulada, éste se conforma en un 92,8%, por la variación positiva de la amortización efectuada a las vías de comunicación por valor de \$217,2 MM.

Los conceptos más representativos se revelan en los Bienes de beneficio y uso público en servicio con \$4.508,4 MM, equivalentes al 56,1% del grupo, seguidos de los Bienes de beneficio y uso público en construcción por valor de \$2.611,6 MM. En ambos casos, las vías de comunicación registradas por INVIAS es el concepto más importante, destacándose, entre otros, la Red secundaria, la Transversal Medellín - Bogotá, la Troncal Villagarzón - Saravena y la Transversal Buenaventura - Villavicencio registrada por INVIAS.

Finalmente, aunque el saldo de \$48,3 MM registrado en los Bienes históricos y culturales para el año 2004, es poco representativo, cabe resaltar que se conforma principalmente por los museos y los monumentos, registrados por el Ministerio de Cultura.

3.2.1.1.8 Recursos Naturales y del Ambiente

Este grupo de cuentas registra los recursos naturales renovables y no renovables existentes, así como todas aquellas inversiones orientadas a formar nuevos recursos renovables o mejorar los existentes, y a explotar los recursos naturales renovables y no renovables.

Para la vigencia 2004, este grupo presenta un saldo de \$53.653,1 MM, equivalente al 27,7% del total de los activos, reflejando una variación positiva de \$13.073,3 MM respecto al año anterior, es decir el 32,2%, explicada por el incremento de los Recursos Naturales no Renovables en Explotación de \$17.003,8 MM, y de las Inversiones en Recursos Naturales no Renovables en Explotación por \$418,8 MM, aumento que se vio contrarrestado por el mayor valor registrado en el Agotamiento de los recursos y la Amortización de las inversiones, por valor de \$4.374,6 MM.

Cuadro 3-12

RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE						
A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Recursos naturales no renovables en explotación	66.384,1	89,7	49.380,2	87,3	17.003,8	34,4
Inversiones en recursos naturales no renovables en explotación	6.911,4	9,3	6.492,6	11,5	418,8	6,5
Inversiones en recursos naturales renovables en conservación	667,1	0,9	646,2	1,1	20,9	3,2
Recursos naturales renovables en conservación	35,1	0,0	33,0	0,1	2,2	6,5
Recursos naturales renovables en explotación	7,5	0,0	5,4	0,0	2,1	39,0
SUBTOTAL	74.005,2	99,9	56.557,3	100,0	17.447,8	30,8
Agotamiento acumulado de recursos naturales no renovables en explotación (cr)	16.266,6	22,0	12.050,3	21,3	4.216,4	35,0
Amortización acumulada de inversiones en recursos Naturales no renovables en explotación (cr)	4.085,4	5,5	3.927,2	6,9	158,2	4,0
Total agotamiento y amortizaciones	20.352,0	27,5	15.977,4	28,2	4.374,6	27,4
TOTAL	53.653,1	72,5	40.579,9	71,7	13.073,3	32,2

La variación positiva de los Recursos naturales no renovables en explotación, se originó principalmente en la incorporación de nuevas reservas de carbón, por el cambio de metodología en la valuación, registrada por el Ministerio de Minas y Energía. Por su parte, el incremento de las inversiones en estos recursos, se explica por el costo incurrido por ECOPEPETROL S.A. para colocar el petróleo en condiciones de explotación. En consecuencia, el crecimiento del agotamiento acumulado de los recursos en \$4.216,4 MM y de la amortización acumulada de las inversiones en \$158,2 MM, se registró por el Ministerio de Minas y Energía y por ECOPEPETROL S.A., respectivamente.

Dentro de este grupo, las mayores participaciones se concentran en las cuentas de Recursos naturales no renovables en explotación con \$66.384,1 MM, equivalentes al 89,7% del total, donde el Ministerio de Minas y Energía presenta el saldo más significativo si se tiene en cuenta que esta entidad, en representación de la Nación, tiene a cargo el registro de las reservas probadas de carbón y petróleo. En segundo lugar están las Inversiones en recursos naturales no renovables en explotación con un saldo de \$6.911,4 MM, siendo ECOPEPETROL S.A. la entidad que registra la suma más representativa, toda vez que en el caso del petróleo, es quien adelanta las actividades de exploración y explotación de este recurso.

Finalmente y en menor escala se encuentran las Inversiones para la conservación de los recursos naturales renovables por valor de \$667,1 MM, registradas principalmente por el Ministerio de Transporte y las Corporaciones Autónomas Regionales, en especial la del Valle del Cauca, Cundinamarca y CORNARE, siendo los recursos más importantes el Agua con \$297,6 MM y el Suelo y subsuelo con \$205,1 MM.

3.2.1.1.9 Otros Activos

Este grupo registra a diciembre 31 de 2004 un saldo de \$28.617,1 MM, equivalente al 14,8% del total de los activos, que comparado con el año anterior presenta un aumento de \$444,9 MM, es decir el 1,6%. Esta diferencia se explica en gran parte por los aumentos presentados en las cuentas de Bienes y derechos en investigación administrativa y Bienes entregados a terceros de \$497,2 MM y \$489,4 MM, respectivamente. Estos incrementos son contrarrestados por las disminuciones de los Intangibles por \$155,9 MM, y de los Bienes recibidos en dación de pago en \$132,8 MM, como también por el aumento en las Amortizaciones y Provisiones que afectan a este grupo en \$506,1 MM, siendo la variación de la Amortización acumulada de intangibles la más significativa, seguida de la Provisión para bienes y derechos en investigación administrativa y de la Amortización acumulada de bienes entregados a terceros.

Cuadro 3-13

OTROS ACTIVOS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Valorizaciones	15.194,4	48,3	15.107,5	49,5	86,9	0,6
Cargos diferidos	6.421,9	20,4	6.287,7	20,6	134,2	2,1
Bienes entregados a terceros	4.643,3	14,8	4.153,9	13,6	489,4	11,8
Intangibles	2.102,5	6,7	2.258,4	7,4	-155,9	-6,9
Bienes y derechos en investigación administrativa	987,1	3,1	489,9	1,6	497,2	101,5
Bienes recibidos en dación de pago	400,0	1,3	532,8	1,7	-132,8	-24,9
Responsabilidades	316,0	1,0	379,2	1,2	-63,2	-16,7
Inversión social diferida	292,3	0,9	207,5	0,7	84,8	40,9
Bienes de arte y cultura	289,8	0,9	279,3	0,9	10,5	3,8
Principal y subalterna	259,1	0,8	204,6	0,7	54,5	26,6
Gastos pagados por anticipado	217,3	0,7	260,8	0,9	-43,6	-16,7
Obras y mejoras en propiedad ajena	216,3	0,7	280,9	0,9	-64,6	-23,0
Derechos en fideicomiso	98,0	0,3	0,1	0,0	98,0	...
Activos adquiridos de instituciones inscritas	35,3	0,1	79,8	0,3	-44,6	-55,8
Bienes adquiridos en "Leasing FInanciero"	2,1	0,0	1,9	0,0	0,2	10,9
SUBTOTAL	31.475,3	100,0	30.524,4	100,0	950,9	3,1
Amortización acumulada de bienes entregados a terceros (Cr)	1.222,0	3,9	1.102,0	3,6	120,0	10,9
Amortización acumulada de intangibles (Cr)	645,9	2,1	381,7	1,3	264,2	69,2
Provisión para bienes y derechos en investigación administrativa (Cr)	464,4	1,5	284,2	0,9	180,2	63,4
Provisión para responsabilidades (Cr)	306,5	1,0	327,2	1,1	-20,7	-6,3
Provisión bienes recibidos en dación de pago (Cr)	195,2	0,6	246,0	0,8	-50,8	-20,7
Provisión bienes de arte y cultura (Cr)	23,7	0,1	10,7	0,0	13,0	121,3
Depreciación bienes adquiridos en "Leasing FInanciero" (Cr)	0,5	0,0	0,3	0,0	0,2	61,6
Total amortización, provisión y depreciación	2.858,2	9,1	2.352,1	7,7	506,1	21,5
TOTAL	28.617,1	90,9	28.172,2	92,3	444,9	1,6

Los saldos más representativos de este grupo se concentran en las Valorizaciones con \$15.194,4 MM, que equivale al 48,3%, seguidos de los Cargos diferidos con \$6.421,9 MM, es decir el 20,4%, siendo ECOPETROL S.A. la entidad que registra los saldos más significativos en las cuentas citadas. Les siguen en importancia los Bienes entregados a terceros por \$4.643,3 MM, donde FERROVIAS revela el saldo más importante.

Es importante resaltar que dentro de este grupo se encuentra la cuenta Principal y subalterna, la cual registra las operaciones efectuadas entre las diferentes unidades de una entidad. Para la vigencia 2004 refleja un saldo de \$259,1 MM, equivalente al 0,9% del total de los Otros activos. Este saldo comparado con el año anterior presenta un aumento de \$54,5 MM, es decir el 26,6%, comportamiento que obedece especialmente al incremento de los saldos por conciliar de los fondos, bienes, derechos y servicios transferidos entre la principal y las subalternas, contrarrestado por las disminuciones de los saldos por conciliar de los fondos y bienes en tránsito, y de las obligaciones.

Cuadro 3-14

PRINCIPAL Y SUBALTERNA A 31 DE DICIEMBRE										
Miles de millones de pesos										
CONCEPTO	2004				2003				Variación	
	TRANSFERIDOS	RECIBIDOS	NETO	% PAR	TRANSFERIDOS	RECIBIDOS	NETO	% PAR	Abs.	%
Fondos	4.387,8	4.514,1	-126,3	-48,8	4.333,5	4.575,7	-242,2	-118,4	115,8	-47,8
Bienes	4.461,8	4.566,7	-105,0	-40,5	4.816,2	5.076,5	-260,3	-127,2	155,3	-59,7
Servicios	710,3	705,7	4,6	1,8	851,8	855,8	-4,0	-1,9	8,5	-214,6
Fondos y bienes en tránsito	48,5		48,5	18,7	134,3		134,3	65,6	-85,8	-63,9
Obligaciones	-6.457,0	-6.888,0	431,1	166,4	-1.442,8	-2.114,3	671,5	328,2	-240,4	-35,8
Derechos	3.328,1	3.321,7	6,4	2,5	2.743,8	2.838,6	-94,7	-46,3	101,1	-106,7
TOTAL	6.479,5	6.220,3	259,1	100,0	11.436,8	11.232,2	204,6	100,0	54,5	26,6

Entre las entidades que incrementaron los saldos pendientes de conciliación y ajustes, están el Ministerio de Defensa Nacional y la Superintendencia de Notariado y Registro, mientras que la E.S.E. Antonio Nariño y la Policía Nacional se caracterizaron por disminuirlos.

A 31 de diciembre de 2004 entre los saldos más importantes por conciliar, se encuentran las Obligaciones por \$431,1 MM, donde las obligaciones recibidas superan las transferidas, diferencia que se observa principalmente en el Ministerio de Defensa Nacional.

Otros conceptos que reflejan diferencias importantes son los fondos y bienes por \$126,3 MM y \$105,0 MM, respectivamente, encontrándose igualmente que los montos recibidos superan los transferidos, y una vez más el Ministerio de Defensa Nacional es la entidad que revela las partidas más representativas por conciliar en estos conceptos.

3.2.1.2 Notas al Pasivo

3.2.1.2.1 Operaciones de Entidades Financieras

A diciembre 31 de 2004, las operaciones de entidades financieras revelan un saldo de \$13.688,9 MM de los cuales \$13.573,2 MM, que equivalen al 99,2% están concentrados en las operaciones de captación del sector, mientras que \$115,6 MM, es decir el 0,8%, corresponden al concepto de gastos financieros por pagar de operaciones de captación.

Cuadro 3-15

OPERACIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	13.573,2	99,2	11.860,0	99,2	1.713,2	14,4
Cuentas corrientes	2.353,4	17,2	2.126,5	17,8	226,9	10,7
Certificados de depósito a término	4.445,1	32,5	3.954,6	33,1	490,5	12,4
Papeles comerciales	43,2	0,3	44,3	0,4	-1,1	-2,4
Depósitos de ahorro	5.161,7	37,7	3.888,9	32,5	1.272,8	32,7
Cuentas de ahorro de valor constante	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	-9,0
Cuentas de ahorro especial	37,7	0,3	39,6	0,3	-1,8	-4,7
Certificados de ahorro de valor constante	71,0	0,5	103,8	0,9	-32,7	-31,5
Documentos por pagar	9,8	0,1	9,3	0,1	0,5	5,4
Cuenta centralizada		0,0	180,2	1,5	-180,2	...
Depósitos especiales	1.214,6	8,9	1.125,1	9,4	89,5	8,0
Servicios bancarios de recaudo	0,4	0,0	3,5	0,0	-3,1	-88,7
Otras operaciones de captación y servicios financieros	236,1	1,7	384,1	3,2	-148,0	-38,5
GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	115,6	0,8	100,9	0,8	14,8	14,7
Intereses sobre depósitos y exigibilidades	84,3	0,6	73,7	73,1	10,6	14,4
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	28,0	0,2	23,3	23,1	4,7	20,1
Comisiones	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	18,6
Administración y emisión de títulos valores	2,0	0,0	2,2	2,2	-0,2	-9,7
Otros gastos financieros	1,2	0,0	1,5	1,5	-0,3	-18,7
TOTAL OPERACIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS	13.688,9	100,0	11.960,9	100,0	1.728,0	14,4

Frente al año 2003, las operaciones de las entidades financieras mostraron un crecimiento de \$1.728,0 MM, es decir el 14,4%, en donde la mayor variación la aporta la captación y la prestación de servicios con \$1.713,2 MM. Este comportamiento se explica, en primer lugar, por el incremento de los Depósitos de ahorro en \$1.272,8 MM, registrado por el Banco Cafetero - BANCAFÉ con \$751,7 MM, el Banco Granahorrar con \$326,1 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$194,9 MM.

En segundo lugar se encuentran los certificados de depósito a término que crecieron en \$490,5 MM, en donde las operaciones que inciden de manera importante están determinadas de una parte, por el incremento en las captaciones con exigibilidad de más de un año, soportado en la información de la Financiera de Desarrollo Territorial S.A - FINDETER quien reporta cifras con el más alto grado de participación por \$549,5 MM, seguida en menor proporción por el Banco Cafetero - BANCAFÉ por \$66,4 MM; mientras que las exigibilidades menores a un año tuvieron una variación negativa y cuya fuente principal corresponde a las captaciones del Banco de Comercio Exterior de Colombia. S.A. - BANCOLDEX, del Banco Granahorrar y del Banco Cafetero - BANCAFÉ, con montos de \$295,6 MM, \$267,4 MM y \$228,7 MM, respectivamente.

Por último y en menor escala, las Cuentas corrientes con \$226,9 MM contribuyeron a la variación positiva del total del grupo, siendo el Banco Cafetero - BANCAFÉ, el Banco Agrario de Colombia y el Banco Granahorrar, quienes reportan los mayores incrementos.

Frente a las variaciones positivas antes descritas, se presentaron disminuciones que sumadas ascienden a \$366,9 MM y que fueron registradas de manera relevante en la Cuenta centralizada por valor de \$180,2 MM que reporta el Banco Cafetero - BANCAFÉ, y en Otras operaciones de captación por \$148,0 MM, siendo el Banco Granahorrar la entidad que registra la variación mas significativa.

Los gastos financieros por pagar a diciembre 31 de 2004, presentaron un incremento de \$14,8 MM que corresponde al 14,7% frente al año 2003, el cual se origina fundamentalmente por el aumento de los intereses sobre depósitos y exigibilidades por valor de \$10,6 MM. Es importante resaltar que esta variación es producto de conjugar los incrementos registrados, entre otros, por el Banco Granahorrar, el Banco Cafetero - BANCAFÉ y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - FINDETER, contrarrestados por la disminución de \$6,4 MM reportada por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX .

De las Operaciones de captación y servicios financieros, el concepto mas significativo es el de Depósitos de ahorros con un saldo de \$5.161,7 MM, en donde el primer lugar de representatividad lo tuvo el Banco Cafetero - BANCAFÉ; el segundo concepto relevante corresponde a los Certificados de depósito a término por \$4.445,1 MM, siendo las entidades con saldos mas significativos el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. BANCOLDEX, el Banco Granahorrar y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - FINDETER.

Los gastos más significativos se concentraron en los Intereses sobre depósitos y exigibilidades con \$84,3 MM derivados básicamente por las operaciones de los Bancos Granahorrar, BANCAFÉ, BANCOLDEX y Agrario.

3.2.1.2.2 Operaciones de Crédito Público

Este grupo registra las obligaciones adquiridas conforme a las normas legales, con el propósito de proveer de recursos a los Entes Públicos del Sector Central o Descentralizado del Orden Nacional, siendo contabilizadas en su mayoría, por la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional, del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Cuadro 3-16

OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de Millones de Pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
DEUDA PÚBLICA INTERNA	52.303,6	48,2	20,4	47.566,6	42,2	20,7	4.736,9	10,0
Corto Plazo	132,6	0,1	0,1	178,8	0,2	0,1	-46,2	-25,8
Corriente	132,6	0,1	0,1	178,8	0,2	0,1	-46,2	-25,8
No corriente	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Largo Plazo	52.171,0	48,1	20,4	47.387,9	42,0	20,6	4.783,1	10,1
Corriente	5.024,6	4,6	2,0	5.089,7	4,5	2,2	-65,1	-1,3
No corriente	47.146,4	43,4	18,4	42.298,2	37,5	18,4	4.848,2	11,5
DEUDA PÚBLICA EXTERNA	56.204,2	51,8	22,0	65.256,6	57,8	28,4	-9.052,4	-13,9
Corto Plazo	178,0	0,2	0,1	0,7	0,0	0,0	177,3	...
Corriente	178,0	0,2	0,1	0,7	0,0	0,0	177,3	...
No corriente	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Largo Plazo	56.026,2	51,6	21,9	65.256,0	57,8	28,4	-9.229,7	-14,1
Corriente	6.728,7	6,2	2,6	10.410,5	9,2	4,5	-3.681,9	-35,4
No corriente	49.297,6	45,4	19,3	54.845,4	48,6	23,8	-5.547,8	-10,1
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	108.507,8	100,0	42,4	112.823,3	100,0	49,0	-4.315,5	-3,8

Para la vigencia 2004, las Operaciones de crédito público ascendieron a \$108.507,8 MM, que representan el 42,4% del PIB² y el 44,9% del total de los Pasivos, reflejando una disminución de \$4.315,5 MM, equivalente al 3,8% frente al año 2003, explicada por la disminución de la Deuda Pública Externa en \$9.052,4 MM, mitigada a su vez por el incremento de la deuda pública interna en \$4.736,9 MM.

La disminución de la Deuda Pública Externa se revela en los valores clasificados en el largo plazo, específicamente en la contratación de empréstitos con los gobiernos por \$4.613,7 MM, seguidos de los contraídos con la Banca Multilateral por \$2.395,4 MM y los Bonos y Títulos emitidos por el Gobierno con \$2.207,8 MM. De otra parte el incremento en la deuda pública interna, es explicado por las obligaciones reportadas en el largo plazo, particularmente las originadas en la colocación de TES clase B por valor de \$7.692,6 MM, que a su vez fueron atenuadas por un menor valor de las obligaciones contraídas con la Banca Comercial en \$2.083,7 MM, los Bonos y Títulos emitidos por los fondos de garantías en \$453,5 MM y los emitidos por el Gobierno en \$426,5 MM.

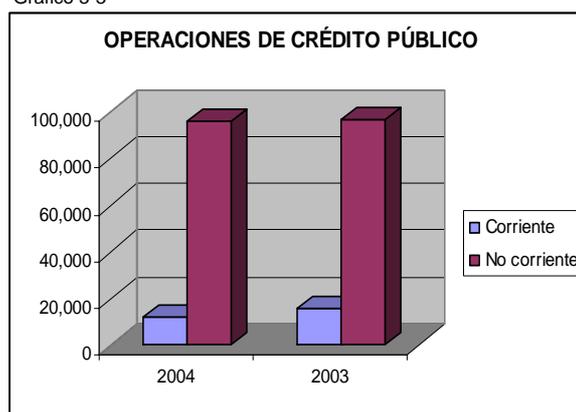
Del total de las Operaciones de Crédito público, \$12.063,8 MM, es decir el 11,1%, se clasifica en porción corriente, siendo la Deuda Pública Externa el concepto más significativo. Por su parte las Operaciones de Crédito Público clasificadas en no corriente ascienden a \$96.444,0 MM, esto es el 88,9% del grupo, destacándose nuevamente la participación de la Deuda Pública Externa.

Es importante resaltar que la Deuda Pública Externa clasificada en corriente y no corriente, presentó disminuciones en relación al año anterior, en especial la porción corriente en \$3.504,6 MM.

▪ Deuda pública interna

La Deuda Pública Interna, que incluye capital más intereses, a diciembre de 2004, ascendió a \$52.303,6 MM, equivalentes al 48,2% del total de las Operaciones de Crédito Público, reflejando el 20,4% del PIB, siendo los TES clase B los de mayor participación con \$41.940,2

Gráfico 3-3



² El producto Interno Bruto PIB nominal del año 2004 ascendió a \$255.984,4 MM.
Fuente, Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE.

MM, seguidos de los Bonos y Títulos emitidos por Fondos de Garantía con \$4.651,2 MM, conformando así el 89,1% de la Deuda Pública Interna.

- **Deuda pública externa**

La Deuda Pública Externa, que incluye capital, intereses y comisiones, presentó a diciembre 31 de 2004, un saldo de \$56.204,2 MM, es decir el 51.8% del total de las Operaciones de Crédito Público, equivalentes al 22,0% del PIB. Ésta se encuentra concentrada principalmente en Bonos y Títulos emitidos por el Gobierno por \$30.334,6 MM, seguido de las Obligaciones adquiridas con la Banca Multilateral por \$21.768,2 MM, que en conjunto constituyen el 92,7%.

De acuerdo con su composición, las Operaciones de Crédito Público, se clasifican de la siguiente forma:

Cuadro 3-17

CONFORMACIÓN DE LAS OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	TOTAL	% PAR	TOTAL	% PAR	Abs.	%
DEUDA PÚBLICA INTERNA	52.303,6	100,0	47.566,6	100,0	4.736,9	10,0
Capital	47.828,6	91,4	43.314,0	91,1	4.514,6	10,4
Intereses	4.475,0	8,6	4.252,6	8,9	222,3	5,2
DEUDA PÚBLICA EXTERNA	56.204,2	100,0	65.256,6	100,0	-9.052,4	-13,9
Capital	54.798,2	97,5	63.676,4	97,6	-8.878,2	-13,9
Intereses	1.405,9	2,5	1.580,2	2,4	-174,2	-11,0
Comisiones	0,0	0,0	0,1	0,0	-0,1	-81,9
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	108.507,8	-	112.823,3	-	-4.315,5	-3,8

Con relación a la Deuda Interna, ésta se encuentra compuesta en un 91.4% por Capital y en un 8,6% por intereses. Por su parte la Deuda Externa revela un 97,5% en Capital y un 2.5% en intereses. En ambos casos, el capital se encuentra conformado principalmente por Bonos y Títulos emitidos.

Respecto del año 2003, en el 2004 se evidencia una disminución tanto en capital como en intereses, correspondientes a Deuda Pública Externa, situación contraria a la presentada por la Deuda Pública Interna, donde se observa un incremento en los mismos rubros.

- **Comportamiento de los gastos por servicio de la deuda**

Los gastos por servicio de la deuda a 31 de diciembre de 2004, ascendieron a \$6.121,5 MM, equivalentes al 2.4% del PIB, reflejando una disminución de \$10.483,1 MM, es decir el 63.1% frente al año 2003, la cual obedece principalmente a la variación en \$11.035,5 MM de los gastos originados en la Deuda Pública Externa, explicada en gran medida por la revaluación del peso, aminorada por el incremento en los gastos por servicio de la Deuda Pública Interna en \$552,3 MM.

El gasto por servicio de la Deuda Pública Interna asciende a \$9.660,8 MM, siendo los intereses, el concepto más significativo con \$8.241,9 MM, especialmente los generados en Bonos y Títulos emitidos, seguido del Ajuste por diferencia en cambio neto de \$835,4 MM.

El saldo negativo registrado en los gastos por servicio de la Deuda Pública Externa por valor de \$3.539,2 MM, obedece al comportamiento del Ajuste por diferencia en Cambio de \$7.722,1 MM, particularmente de los Bonos y Títulos emitidos, y de los préstamos obtenidos del Sistema Financiero Externo, contrarrestado por el valor registrado para intereses de \$4.090,5 MM.

Cuadro 3-18

COMPORTAMIENTO DE LOS GASTOS POR SERVICIO DE LA DEUDA A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%
DEUDA PÚBLICA INTERNA	9.660,8	3,8	9.108,4	4,0	552,3	6,1
Intereses	8.241,9	3,2	7.622,0	3,3	620,0	8,1
Comisiones	50,0	0,0	53,0	0,0	-3,0	-5,7
Ajuste por Diferencia en cambio	835,4	0,3	969,5	0,4	-134,1	-13,8
Descuentos	533,4	0,2	463,9	0,2	69,5	15,0
DEUDA PÚBLICA EXTERNA	-3.539,2	-1,4	7.496,3	3,3	-11.035,5	...
Intereses	4.090,5	1,6	4.580,5	2,0	-490,0	-10,7
Comisiones	69,0	0,0	134,1	0,1	-65,2	-48,6
Ajuste por Diferencia en cambio	-7.722,1	-3,0	2.757,7	1,2	-10.479,8	...
Descuentos	23,4	0,0	23,9	0,0	-0,5	-2,1
TOTAL SERVICIO DE LA DEUDA	6.121,5	2,4	16.604,7	7,2	-10.483,1	-63,1

Cabe anotar que el valor del Ajuste por diferencia en cambio analizado, corresponde al ejercicio de comparar el diferencial cambiario registrado como gasto y el que constituye un ingreso, reflejando de esta forma en el cuadro un neto, que para este año representó un impacto positivo en los resultados.

▪ Operaciones de crédito público de las entidades del nivel nacional

Para la vigencia 2004, las operaciones de crédito público agregadas de las entidades del nivel nacional ascienden a \$143.639,3 MM. Este saldo difiere del presentado en el Balance Consolidado, ya que no se consideran \$35.131,5 MM eliminados por operaciones recíprocas.

En ese sentido, es importante resaltar las entidades que registran los saldos más significativos, donde el Ministerio de Hacienda y Crédito Público participa con un 88,3%, es decir \$126.842,4 MM, seguido del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN con \$4.353,7 MM, Carbones de Colombia - CARBOCOL con \$2.050,2 MM y la Empresa Multipropósito de Urra S.A. con \$1.609,7 MM. Las demás Entidades que conforman el nivel Nacional participan con un 6.1% del total, es decir \$8.783,3 MM.

3.2.1.2.3 Obligaciones Financieras

A diciembre 31 de 2004, las Obligaciones financieras del Nivel Nacional revelaron un saldo de \$6.198,2 MM, que representan un 9,9% del total del pasivo, mostrando una variación negativa de \$1.707,9 MM, es decir el 21,6%, con relación al año 2003, la cual se explica por la disminución de los Créditos obtenidos por \$1.887,8 MM, en especial, de la Banca de fomento y registrados principalmente por Interconexión Eléctrica S. A. - ISA y la Financiera Energética Nacional S. A. - FEN; le sigue la disminución de los Fondos adquiridos con compromiso de recompra en \$488,3 MM, donde se destaca el Banco Cafetero - BANCAFE. Estas disminuciones se vieron contrarrestadas por el incremento de las Obligaciones de administración de liquidez en \$732,1 MM, originado principalmente en los Fondos comprados ordinarios, que presentaron un incremento de \$353,9 MM.

La porción corriente de las Obligaciones financieras asciende a \$5.528,4 MM, es decir el 89,2% del total, siendo aquellas originadas en la Administración de liquidez, los Créditos obtenidos y los Fondos adquiridos con compromiso de recompra, los conceptos más importantes. Por su parte, las Obligaciones financieras clasificadas en no corriente alcanzan la suma de \$669,7 MM, equivalente al 10,8%, donde los Créditos obtenidos las conforman en su totalidad.

Cuadro 3-19

OBLIGACIONES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	3.868,6	62,4	3.136,4	39,7	732,1	23,3
Fondos comprados ordinarios	3.857,7	99,7	3.114,0	39,4	743,7	23,9
Sobregiros obtenidos	10,8	0,3	22,4	0,3	-11,6	-51,7
CRÉDITOS OBTENIDOS	2.105,8	34,0	3.993,6	50,5	-1.887,8	-47,3
Banca comercial	1.488,7	70,7	1.852,9	23,4	-364,2	-19,7
Banca de fomento	571,8	27,2	2.068,4	26,2	-1.496,5	-72,4
Contratos "leasing"	1,2	0,1	2,4	0,0	-1,2	-48,8
Entidades de fomento y desarrollo regional	0,2	0,0	70,0	0,9	-69,8	-99,8
Otras entidades	43,9	2,1	0,0	0,0	43,9	0,0
CRÉDITOS ASUMIDOS POR FNG	0,2	0,0	0,2	0,0	0,0	-13,9
Banca comercial	0,2	0,0	0,2	0,0	0,0	-13,9
Banca de fomento	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA	158,7	2,6	647,0	8,2	-488,3	-75,5
Compromiso de recompra de inversiones de renta fija	128,7	2,1	411,0	5,2	-282,3	-68,7
Apoyos transitorios con Banco Central	30,0	0,5	236,0	3,0	-206,0	-87,3
INTERESES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	11,5	0,2	1,4	0,0	10,2	...
Fondos comprados ordinarios	11,5	0,2	1,4	0,0	10,2	...
Sobregiros obtenidos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS	52,9	0,9	126,4	1,6	-73,4	-58,1
Banca comercial	13,0	0,2	24,2	0,3	-11,2	-46,3
Banca de fomento	6,3	0,1	73,3	0,9	-67,0	-91,4
Contratos "leasing"	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Entidades de fomento y desarrollo regional	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Otras entidades	33,6	0,5	28,8	0,4	4,8	16,6
INTERESES FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA	0,4	0,0	1,1	0,0	-0,7	-63,3
Compromiso de recompra de inversiones de renta fija	0,4	0,0	1,1	0,0	-0,7	-63,3
OBLIGACIONES FINANCIERAS	6.198,2	100,0	7.906,1	100,0	-1.707,9	-21,6

Los conceptos más significativos de las Obligaciones financieras del Nivel Nacional son en su orden, la Administración de liquidez por valor de \$3.868,6 MM que participa con el 62,4% del total y corresponde en su mayor parte a los Fondos comprados ordinarios por \$3.857,7 MM, registrados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO. Le siguen los Créditos obtenidos por la suma de \$2.105,8 MM equivalentes al 34,0%, recibidos principalmente de la Banca Comercial por \$1.488,7 MM y registrados por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX, Central de Inversiones S.A., el Banco Cafetero - BANCAFE y el Servicio Aéreo a Territorios Nacionales - SATENA. En tercer lugar, se encuentran los Fondos adquiridos con compromiso de recompra por valor de \$158,7 MM, es decir el 2,6%, originados principalmente por el Compromiso de recompra de inversiones de renta fija, donde se destacan el Banco Cafetero - BANCAFE y el Banco Granahorrar.

3.2.1.2.4 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar para el año 2004 ascendieron a la suma de \$14.662,0 MM equivalente al 6% del pasivo, revelándose una disminución de \$133,3 MM, con relación al año 2003.

La cuenta que más incidencia tuvo en la variación negativa es la de Impuestos, contribuciones y tasas por pagar con \$1.075,9 MM, reflejada en mayor medida en el impuesto de Renta y complementarios. Este comportamiento obedeció a la modificación en el tratamiento contable por parte de ECOPETROL S.A. del impuesto de Renta y complementarios, que en el año 2003 lo registró como Cuenta por pagar y en el año 2004 como un Pasivo estimado. Esta disminución es contrarrestada por el crecimiento de los Depósitos recibidos de terceros por \$818,0 MM, en especial, de los Depósitos recibidos en administración y de los depósitos de bienes, generado principalmente por ECOPETROL S.A. que registró los dineros recibidos del Fondo Nacional de Regalías, de conformidad con el Decreto 1939 del año 2001, seguido del

Fondo Nacional de Proyectos de Desarrollo - FONADE y del Fondo Rotatorio de la Policía Nacional.

La porción corriente de las cuentas por pagar asciende a \$13.366,6 MM, equivalente al 91,2% del total de la cuenta, en tanto que la porción no corriente es de \$ 1.295,4 MM, es decir el 8.8%.

Cuadro 3-20

CUENTAS POR PAGAR A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	%PAR	VALOR	%PAR	Abs.	%
Acreeedores	4.346,0	29,6	4.189,2	28,3	156,8	3,7
Depósitos recibidos de terceros	2.565,5	17,5	1.747,5	11,8	818,0	46,8
Adquisición de bienes y servicios nacionales	1.818,5	12,4	2.546,8	17,2	-728,3	-28,6
Transferencias	1.320,7	9,0	1.191,5	8,1	129,2	10,8
Aportes por pagar a afiliados	860,2	5,9	692,6	4,7	167,6	24,2
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	710,0	4,8	1.785,9	12,1	-1.075,9	-60,2
Avances y anticipos recibidos	607,4	4,1	333,7	2,3	273,7	82,0
Fondo de solidaridad y garantía en salud	601,5	4,1	364,7	2,5	236,8	64,9
Administración del sistema de seguridad social en pensiones y riesgos profesionales	559,9	3,8	315,5	2,1	244,4	77,5
Cuentas por pagar varias	1.272,3	8,7	1.627,9	11,0	-355,6	-21,8
TOTAL	14.662,0	100,0	14.795,3	100,0	-133,3	-0,9

Las cuentas más representativas de este grupo son en su orden, Acreeedores, Depósitos recibidos de terceros, Adquisición de bienes y servicios nacionales y Transferencias.

Dentro de los acreedores, la mayor participación la tienen los Saldos a favor de contribuyentes con \$2.823,9 MM registrados por la DIAN - Función Recaudadora, seguidos por Otros acreedores con \$864,7 MM, Saldo a favor de beneficiarios con \$209,6 MM y Cheques no cobrados por reclamar con \$82,2 MM. Le siguen en importancia los Depósitos recibidos de terceros con \$2.565,5 MM registrados principalmente por la Caja de Vivienda Militar - CAVIMILITAR, ECOPETROL S.A., el Fondo Rotatorio de la Policía Nacional, el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior - ICETEX, y el Instituto de Seguros Sociales - ISS.

El saldo de Adquisición de Bienes y Servicios de \$1.818,5 MM es originado en mayor medida por las siguientes entidades: Empresa Nacional de Telecomunicaciones con \$477,6 MM, ECOPETROL S.A. con \$329,0 MM, Ministerio de Defensa Nacional con \$260,8 MM, Colombia Telecomunicaciones S.A. con \$157,5 MM y la Caja de Previsión Social de Comunicaciones - CAPRECOM con \$124,8 MM.

La cuenta Transferencias por pagar presenta un saldo de \$1.320,7 MM, siendo la entidad más representativa el Ministerio de Hacienda y Crédito Público que presenta un saldo de \$216,8 M por concepto de las transferencias correspondientes a la última doceava del Sistema General de Participaciones - SGP por la participación de propósito general y el mayor valor por el ajuste por inflación del SGP del 2004, por el mismo concepto. Así mismo, el Ministerio de Educación Nacional y el Ministerio de la Protección Social revelan saldos correspondientes a la causación de la última doceava de las participaciones para educación y salud por \$698,3 MM y \$285,7 MM, respectivamente.

Cuadro 3-21

OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
SUBCUENTA	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Salarios y prestaciones sociales	1.444,4	68,0	719,5	50,9	724,9	...
Pensiones por pagar	494,2	23,3	573,3	40,6	-79,1	-13,8
Seguridad Social en salud	99,8	4,7	96,4	6,8	3,4	3,5
Seguridad social en pensiones	77,0	3,6	20,1	1,4	56,9	...
Seguridad social en riesgos profesionales	9,7	0,5	3,7	0,3	6,0	...
TOTAL	2.125,1	100,0	1.413,0	100,0	712,1	50,4

3.2.1.2.5 Obligaciones Laborales y de Seguridad Social

A 31 de diciembre de 2004, las Obligaciones laborales y de seguridad social integral presentan un saldo de \$2.125,1 MM, mostrando una variación positiva de \$712,1 MM, equivalente al 50,4% con relación al año 2003.

La anterior variación se explica en primer lugar, por el incremento considerable de los Salarios y prestaciones sociales por valor de \$724,9 MM, en especial de las Cesantías, que muestran una variación de \$709,0 MM, donde el Ministerio de Defensa Nacional reporta los aumentos más significativos, seguido en menor cuantía por la Policía Nacional y el Consejo Superior de la Judicatura. Así mismo, se evidencian variaciones negativas en prima la extralegal, la prima de antigüedad y las bonificaciones, las cuales en conjunto ascienden a \$37,0 MM y que corresponden a los valores reportados por la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM en Liquidación y la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPEL S.A.

En segundo lugar, la variación de este grupo se sustenta el incremento revelado en la cuenta de Seguridad social en pensiones, por un monto de \$56,9 MM, originado en las Pensiones y Retroactivos pensionales por \$57,5 MM, en donde influyen los comportamientos registrados en la información de la Policía Nacional, del Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS y del Patrimonio Autónomo de CAPRESUB. Contrarrestan estas variaciones, las Pensiones por pagar, que revelan una disminución de \$79,1 MM, siendo el Ministerio de la Protección Social y el Instituto Nacional de Radio y Televisión - INRAVISON - En Liquidación, las entidades que registran las cifras más significativas.

Los saldos más representativos se encuentran concentrados en un 68,0% en la cuenta de Salarios y prestaciones sociales por valor de \$1.444,4 MM, en donde el concepto de Cesantías alcanza un monto de \$1.036,6 MM, registrado principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional, seguido del Banco Cafetero - BANCAFÉ y en menor cuantía por la Policía Nacional. En segundo lugar de importancia se encuentran las pensiones por pagar por \$494,2 MM, reveladas principalmente por el Banco Cafetero - BANCAFÉ y en menor escala por el Ministerio de la Protección Social y el Instituto Nacional de Radio y Televisión - INRAVISON, en liquidación.

3.2.1.2.6 Otros Bonos y Títulos Emitidos

Para la vigencia 2004, el saldo de Otros bonos y títulos emitidos es de \$6.700,0 MM, correspondiente al 2,8% del pasivo total y presenta una variación positiva de \$1.118,7 MM con relación al año 2003.

Esta variación se origina en el comportamiento de los Bonos pensionales que presentan un incremento de \$520,9 MM, al igual que los Títulos emitidos por \$597,8 MM. La variación de los Bonos pensionales obedece a que en la subcuenta Cuotas partes de bonos pensionales emitidos, se registra por parte del Ministerio de Hacienda y Crédito Público su anulación y posterior reliquidación, concepto en el que se observa un mayor porcentaje de reservas

constituidas en relación con el periodo anterior, conllevando a un mayor saldo amortizado para el año 2004.

Por otra parte, los Títulos emitidos presentan una variación positiva de \$597,8 MM explicada en los otros títulos emitidos, en donde las mayores variaciones las presentaron el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO, por los Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A y B, y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX, por su emisión de Bonos Ordinarios en mayo de 2004. Así mismo la DIAN - Función Recaudadora revela un incremento en los Títulos de devolución de impuestos -TIDIS. En contraste, los Certificados de Reembolso Tributario - CERT expedidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, y los títulos emitidos por la Financiera Energética Nacional - FEN, presentaron disminución.

Cuadro 3-22

BONOS Y TITULOS EMITIDOS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004	%PAR	2003	%PAR	Variación	
					Abs.	%
BONOS PENSIONALES	2.893,4	43,2	2.372,5	42,5	520,9	22,0
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	6.580,6	98,2	7.049,3	126,3	-468,7	-6,6
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos por amortizar (DB)	-3.687,2	-55,0	-4.676,8	-83,8	989,6	-21,2
Asegurador - Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	953,1	14,2	1.205,9	21,6	-252,8	-21,0
Asegurador - Cuotas partes de bonos pensionales emitidos por amortizar (DB)	-953,1	-14,2	-1.205,9	-21,6	252,8	-21,0
TÍTULOS EMITIDOS	3.806,6	56,8	3.208,8	57,5	597,8	18,6
Títulos de devolución de impuestos - TIDIS	235,8	3,5	175,0	3,1	60,8	34,8
Certificados de reembolso tributario - CERT	111,9	1,7	140,2	2,5	-28,3	-20,2
Otros títulos emitidos	3.458,9	51,6	2.893,5	51,8	565,4	19,5
TOTAL	6.700,0	100,0	5.581,3	100,0	1.118,7	20,0

La cuenta con mayor representatividad es Títulos emitidos con \$3.806,6 MM, seguida por los Bonos Pensionales con \$2.893,4 MM.

La entidad con una mayor incidencia en el saldo de Bonos Pensionales es el Ministerio de Hacienda y Crédito Público quien es el responsable de emitir los bonos a cargo de la Nación, seguido por ECOPETROL S.A. En lo concerniente a los Títulos emitidos, sobresalen los saldos presentados por la DIAN - Función Recaudadora, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX y la Financiera Energética Nacional - FEN.

Respecto de los Bonos pensionales es importante aclarar que las Cuotas partes del sector asegurador, registradas por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Invalidez del ISS, el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Sobrevivientes del ISS y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS, no fueron amortizadas en los años 2003 y 2004.

3.2.1.2.7 Pasivos Estimados

Este grupo registra a diciembre 31 de 2004, un saldo de \$70.594,7 MM, equivalente al 29,2% del total de los pasivos, que comparado con el año anterior presenta un aumento de \$17.040,2 MM, es decir el 31,6%, explicado principalmente por las variaciones positivas de la Provisión para pensiones por \$10.887,9 MM, la Provisión para contingencias por \$2.231,7 MM, y la Provisión para bonos pensionales con \$2.035,2 MM.

Cuadro 3-23

PASIVOS ESTIMADOS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Provisión para pensiones	45.938,9	65,1	35.051,0	65,4	10.887,9	31,1
Provisión para bonos pensionales	9.520,3	13,5	7.485,1	14,0	2.035,2	27,2
Provisión para contingencias	7.326,6	10,4	5.094,9	9,5	2.231,7	43,8
Provisión fondo de garantías - fogafin	3.269,8	4,6	2.718,6	5,1	551,2	20,3
Provisiones diversas	2.414,9	3,4	2.017,0	3,8	397,9	19,7
Provisión para obligaciones fiscales	1.094,4	1,6	189,0	0,4	905,4	...
Provisión para prestaciones sociales	666,8	0,9	713,9	1,3	-47,1	-6,6
Provisión para seguros	363,0	0,5	285,0	0,5	78,0	27,4
Total	70.594,7	100,0	53.554,5	100,0	17.040,2	31,8

De la misma manera, los conceptos más representativos de este grupo corresponden a los que generaron las principales variaciones, por lo que a continuación se analizará cada uno de ellos.

El Pasivo Pensional estimado a diciembre 31 de 2004 muestra un saldo de \$55.459,2 MM, el cual se encuentra representado por la Provisión para Pensiones con \$45.938,9 MM, que corresponde a la diferencia entre el cálculo actuarial de pensiones y el respectivo saldo por amortizar, y la Provisión para Bonos Pensionales con \$9.520,3 MM.

Cuadro 3-24

PROVISIÓN PARA PENSIONES Y BONOS PENSIONALES A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	CUENTA	2004	2003	Variación		
				Abs.	%	
PENSIONES	Cálculo actuarial de pensiones actuales	101.943,7	90.439,1	11.504,6	12,7	
	Cálculo actuarial de futuras pensiones	43.048,9	43.522,2	-473,3	-1,1	
	Cálculo actuarial de cuotas partes de pensiones	1.711,3	1.886,5	-175,2	-9,3	
	Cálculo actuarial de pensiones	146.703,9	135.847,8	10.856,1	8,0	
	Pensiones actuales por amortizar (DB)	-60.862,7	-59.745,0	-1.117,7	1,9	
	Futuras pensiones por amortizar (DB)	-38.995,4	-39.488,7	493,3	-1,2	
	Cuotas partes de pensiones por amortizar (DB)	-906,9	-1.563,1	656,2	-42,0	
	Cálculo actuarial por amortizar	-100.765,0	-100.796,8	31,8	0,0	
BONOS	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	25.884,8	23.903,8	1.981,0	8,3	
	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar (DB)	-16.364,5	-16.418,7	54,2	-0,3	
	Cuotas partes de bonos pensionales	9.520,3	7.485,1	2.035,2	27,2	
AJUSTE	Cálculo actuarial de pensiones actuales	163.143,5	154.143,1	9.000,4	5,8	
	Pensiones actuales por amortizar	-163.143,5	-154.143,1	-9.000,4	5,8	
PASIVO PENSIONAL	VALOR PROVISIONADO	55.459,2	42.536,1	12.923,1	30,4	

La provisión para pensiones, que corresponde al valor amortizado del cálculo actuarial de pensiones actuales, futuras pensiones y cuotas partes de pensiones, presenta un incremento de \$10.887,9 MM con respecto al año anterior, originado principalmente en las pensiones actuales, donde el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$5.148,2 MM, TELECOM en Liquidación con \$4.608,2 MM, y ECOPETROL S.A. con \$630,9 MM, son las entidades que reportan la variación más significativa.

La variación presentada por TELECOM en Liquidación, obedece a la reclasificación del valor registrado en el año 2003 en Operaciones de crédito público, y que corresponde a pasivo pensional.

El valor amortizado de los Bonos Pensionales se incrementó en \$2.035,2 MM, donde el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y ECOPETROL S.A. reportaron variaciones positivas de \$1.951,2 MM y de \$118,4 MM, respectivamente.

Cuadro 3-25

PROVISIÓN PARA PENSIONES Y BONOS PENSIONALES CLASIFICADOS POR RESPONSABLE A 31 DE DICIEMBRE					
Miles de millones de pesos					
	CONCEPTO	2004	2003	Variación	
				Abs.	%
	Cálculo actuarial de pensiones actuales	31.032,1	28.335,3	2.696,9	9,5
	Pensiones actuales por amortizar (DB)	-16.212,4	-18.954,5	2.742,1	-14,5
E	Pensiones actuales	14.819,7	9.380,7	5.439,0	58,0
M	Cálculo actuarial de futuras pensiones	42.941,8	43.454,6	-512,8	-1,2
P	Futuras pensiones por amortizar (DB)	-38.898,2	-39.423,7	525,5	-1,3
L	Futuras pensiones	4.043,6	4.030,9	12,7	0,3
E	Cálculo actuarial de cuotas partes de pensiones	1.711,3	1.886,5	-175,2	-9,3
A	Cuotas partes de pensiones por amortizar (DB)	-906,9	-1.563,1	656,2	-42,0
D	Cuotas partes de pensiones	804,4	323,4	481,0	...
O	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	25.850,3	23.875,1	1.975,2	8,3
R	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar (DB)	-16.330,0	-16.390,0	60,0	-0,4
	Bonos pensionales	9.520,3	7.485,1	2.035,1	27,2
	Subtotal	29.188,0	21.220,1	7.967,8	37,5
A	Cálculo actuarial de pensiones actuales	70.911,4	62.103,8	8.807,6	14,2
S	Pensiones actuales por amortizar (DB)	-44.650,3	-40.790,5	-3.859,8	0,0
E	Pensiones actuales	26.261,1	21.313,3	4.947,8	14,2
G	Cálculo actuarial de futuras pensiones	107,1	67,7	39,4	58,3
U	Futuras pensiones por amortizar (DB)	-97,0	-65,0	-32,0	0,0
R	Futuras pensiones	10,1	2,7	7,4	...
A	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	34,5	28,7	5,8	20,2
D	Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar (DB)	-34,5	-28,7	-5,8	-20,2
O	Bonos pensionales	0,0	0,0	0,0	0,0
	Subtotal	26.271,2	21.316,0	4.955,2	23,2
	Provisión para Pensiones	55.459,2	42.536,1	12.923,0	30,4

Los saldos más significativos del Pasivo pensional estimado, se concentran en la Provisión para pensiones actuales con \$41.081,0 MM, donde el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS y ECOPETROL S.A. son las entidades que reportan mayor valor. Le sigue la Provisión para Bonos pensionales con \$9.520,3 MM, siendo el Ministerio de Hacienda y Crédito Público el que registra el saldo más representativo. Finalmente, la provisión para futuras pensiones registra un saldo de \$4.053,5 MM, presentado principalmente por ECOPETROL S.A.

De otra parte, con base en la información suministrada por la Dirección de Seguridad Social del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la Contaduría General de la Nación realizó un ajuste global al cálculo actuarial de pensiones del Nivel Nacional por valor de \$163.143,5 MM, el cual se incrementó en \$9.000,4 MM con respecto al año anterior. Es de anotar, que la información individual reportada por las entidades no fue modificada.

A nivel institucional y para mayor ilustración, a continuación se presenta un cuadro en el que se clasifica la provisión para pensiones por empleador y asegurador, identificando los valores del cálculo actuarial y la porción por amortizar para pensiones actuales, futuras pensiones, cuotas partes de pensiones, así como la liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales y el respectivo valor por amortizar.

Como se puede observar, del total del Pasivo pensional estimado, \$29.188,0 MM, es decir el 52,6%, es registrado por los empleadores que tienen a cargo el reconocimiento y pago de pensiones, como ECOPETROL S.A., TELECOM en Liquidación, entre otros. Por su parte, las entidades que administran la seguridad social en pensiones como los Patrimonios Autónomos de ISS, registran \$26.271,2 MM, equivalente al 47,4% del total del Pasivo pensional estimado.

Así mismo, cabe resaltar que las mayores variaciones del pasivo pensional estimado fueron presentadas por el empleador, donde TELECOM en Liquidación es la entidad más representativa. Por su parte, los mayores cálculos actuariales se observan en el asegurador, siendo el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS, el que refleja el saldo más relevante.

Otra cuenta de gran importancia dentro del grupo de Pasivos estimados es la provisión para contingencias que registra un monto de \$7.326,6 MM, la cual se incrementó en \$2.231,7 MM,

con relación al año anterior, siendo los conceptos que incidieron en esta variación, los Litigios o demandas con \$1.047,7 MM, registrados principalmente por FERROVIAS con \$382,6 MM y ECOPETROL S.A. con \$278,9 MM.

Cuadro 3-26

PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Litigios o demandas	3.745,9	51,1	2.698,2	53,0	1.047,7	38,8
Obligaciones Potenciales	3.085,4	42,1	2.297,3	45,1	788,1	34,3
Garantías contractuales	354,2	4,8	60,3	1,2	293,9	...
Estimación técnica del riesgo de garantías otorgadas - FNG	34,6	0,5	27,0	0,5	7,6	28,3
Otras provisiones para contingencias	81,1	1,1	12,2	0,2	68,9	...
Fondos de Pensiones	25,4	0,3	0,0	0,0	25,4	...
TOTAL	7.326,6	100,0	5.094,9	100,0	2.231,7	43,8

Así mismo, esta variación se originó en las Obligaciones potenciales con \$788,1 MM, y los incrementos más significativos son presentados por el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS y por ECOPETROL S.A. de \$2.374,5 MM y \$378,8 MM, respectivamente, contrarrestados por las disminuciones de \$1.234,2 MM del Ministerio de Minas y Energía y de \$723,5 MM del Ministerio de Hacienda y Crédito Público. En tercer lugar están las Garantías Contractuales con \$293,9 MM, donde el Instituto Nacional de Concesiones - INCO concentra la variación más representativa por \$292,9 MM.

En la Provisión para contingencias, que equivale al 10,4% del total de los Pasivos estimados, las mayores participaciones se concentran en la subcuenta de Litigios y demandas con \$3.745,9 MM, siendo las entidades con mayor participación FERROVIAS, ECOPETROL S.A., Ministerio de Minas y Energía, Ministerio de Defensa Nacional y el Instituto Nacional de Vías, entre otras. En segundo lugar están las Obligaciones potenciales con \$3.085,4 MM, registrados principalmente por el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS y por ECOPETROL S.A.. Finalmente, las Garantías contractuales registran un valor de \$354,2 MM, encontrando que el Instituto Nacional de Concesiones - INCO, registra el saldo más representativo, seguido de lejos por el Instituto de Seguros Sociales - ISS.

3.2.1.2.8 Otros Pasivos

A diciembre 31 de 2004, los Otros pasivos ascendieron a \$22.519,3 MM, equivalentes al 9,3% del total del pasivo, mostrando una variación positiva de \$1.236,2 MM, es decir el 5,8%, con respecto al año anterior.

Este comportamiento se explica por el incremento de los Créditos diferidos en \$2.676,3 MM, representados en su mayor parte por los Ingresos diferidos registrados por ECOPETROL S.A., por los recursos del Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera - FAEP, que fueron reclasificados de la subcuenta Ingresos recibidos por anticipado. Le sigue en importancia el incremento del Anticipo de impuestos por valor de \$1.528,3 MM, originado especialmente por el resultado de registrar los recaudos de la Retención en la Fuente de Renta y complementarios y aplicar los anticipos descontados en las declaraciones tributarias, por parte de la DIAN - Función recaudadora.

De acuerdo con su exigibilidad, \$3.062,8 MM, equivalentes al 13,6%, están clasificados en la porción corriente, donde los Recaudos a favor de terceros y las Obligaciones en Investigación Administrativa son los conceptos más representativos. Por su parte, \$19.456,4 MM, es decir el 83,4%, se clasifican en porción no corriente, siendo los conceptos más importantes, en su orden, los Anticipos de impuestos y los Créditos diferidos.

Cuadro 3-27

OTROS PASIVOS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Anticipo de impuestos	14.961,3	66,4	13.433,0	63,1	1.528,3	11,4
Créditos diferidos	4.398,3	19,5	1.722,0	8,1	2.676,3	...
Recaudos a favor de terceros	1.564,2	6,9	1.694,5	8,0	-130,3	-7,7
Obligaciones en investigación administrativa	1.256,2	5,6	1.201,9	5,6	54,3	4,5
Ingresos recibidos por anticipado	338,1	1,5	3.230,6	15,2	-2.892,5	-89,5
Operaciones Fondo de garantías - Fogafin	1,2	0,0	1,2	0,0	0,0	0,0
Cuota de Fomento	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
TOTAL	22.519,3	100,0	21.283,1	100,0	1.236,2	5,8

La cuenta más representativa de este grupo es la de Anticipo de impuestos con un monto de \$14.961,3 MM, equivalente al 66,4%, registrada en su totalidad por la DIAN - Función recaudadora, donde el 71,3% corresponde a la Retención en la fuente de Renta y complementarios. Le sigue en importancia la cuenta de Créditos diferidos, que asciende a \$4.398,3 MM, es decir el 19,5% del total del grupo y la entidad que presenta la cifra más significativa es ECOPETROL S.A., quien revela un valor de \$3.825,8 MM, conformado principalmente por los ingresos diferidos ocasionados por las exportaciones de crudo generados por los campos Cusiana y Cravo Norte, girados al Banco de la República, como ahorro en el Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera.

En tercer lugar se encuentran los Recaudos a favor de terceros con \$1.564,2 MM, registrados por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio por \$430,5 MM, seguido por Colombia Telecomunicaciones E.S.P. con un monto de \$252,0 MM y la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM, en Liquidación, con un valor de \$182,9 MM.

3.2.1.3 Notas a las Cuentas de Orden

3.2.1.3.1 Deudoras

Esta clase registra tres grupos de cuentas, los derechos contingentes, las deudoras de control y las fiscales. Los derechos contingentes representativas de hechos o circunstancias de las cuales existe la posibilidad de que se generen derechos, que podrían afectar la situación financiera del ente público. Las de control registran las operaciones realizadas con terceros, que por su naturaleza no inciden en la situación financiera de la entidad, utilizadas para el seguimiento de los activos y de futuros hechos económicos y con propósito de revelación. En tercer lugar se encuentran las fiscales que reflejan las diferencias entre los registros contables y la información tributaria, para facilitar su conciliación.

Al corte del 31 de diciembre de 2004, las Cuentas de orden deudoras registran un saldo de \$271.391,2 MM, presentando un incremento de \$42.179,8 MM, equivalentes al 18,4%, con respecto al año anterior. Esta variación se explica por el crecimiento de las cuentas Deudoras de control en \$22.602,8 MM, los Derechos contingentes en \$13.408,7 MM y las Deudoras fiscales en \$6.168,3 MM.

Cuadro 3-28

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Derechos contingentes	96.398,9	35,5	82.990,2	36,2	13.408,7	16,2
Deudoras fiscales	31.493,3	11,6	25.325,0	11,0	6.168,3	24,4
Deudoras de control	143.498,9	52,9	120.896,1	52,7	22.602,8	18,7
TOTAL	271.391,2	100,0	229.211,4	100,0	42.179,8	18,4

Las Cuentas de orden deudoras están conformadas por las Deudoras de control por valor de \$143.498,9 MM, equivalentes al 52.9% del total de la clase, los Derechos contingentes por \$96.398,9 MM, que representan el 35,5% y las Deudoras fiscales por la suma de \$31.493,3 MM, equivalentes al 11,0%.

Las Deudoras de control se concentran en su mayor parte, en las Otras cuentas deudoras de control con un 72,2% del total, ésto es \$103.673,4 MM, destacándose el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio que registra el pasivo prestacional a cargo de la Nación por valor de \$44.076,6 MM, seguido por el Banco Cafetero - BANCAFE con \$10.268,1 MM, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo con \$8.830,1 MM, el Consorcio Fidupensiones - TELECOM con \$5.318,2 MM, el Ministerio de la Protección Social con \$4.223,0 MM, la DIAN - Función recaudadora con \$3.969,5 MM y el Banco Agrario de Colombia con \$3.276,9 MM.

Cuadro 3-29

DERECHOS CONTINGENTES A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Bienes entregados en garantía	3.580,4	3,7	5.872,8	7,1	-2.292,4	-39,0
Litigios y demandas	6.558,7	6,8	5.693,2	6,9	865,5	15,2
Recursos y derechos potenciales	372,6	0,4	265,5	0,3	107,1	40,3
Contragarantías recibidas por la nación	6.244,2	6,5	7.086,2	8,5	-842,0	-11,9
Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida	68.730,8	71,3	58.172,2	70,1	10.558,6	18,2
Fondos de pensiones	2,5	0,0	2,5	0,0	0,0	0,0
Garantías contractuales	648,2	0,7	215,2	0,3	433,0	201,2
Operaciones con derivados	533,7	0,6	208,9	0,3	324,8	155,4
Capital garantía	400,0	0,4	500,0	0,6	-100,0	-20,0
Otros derechos contingentes	9.327,8	9,7	4.973,8	6,0	4.354,1	87,5
TOTAL	96.398,9	10,9	82.990,2	100,0	13.408,7	16,2

Los Derechos contingentes están representados en su mayor proporción por la Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida por \$68.730,8 MM, que equivale al 71,3% del valor total del grupo, destacándose a su interior el valor reportado por los Patrimonios Autónomos de Pensiones del ISS (Vejez, Invalidez y Sobrevivientes) que registran un valor de \$68.456,0 MM y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de la Caja de Previsión de la Universidad del Cauca por valor de \$274,8 MM.

En segundo lugar, con un 9,7% de participación, se presentan los Otros derechos contingentes por valor de \$9.327,8 MM, reportados principalmente por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, el Banco del Estado y la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero - En liquidación. Se destacan igualmente los Litigios y demandas por valor de \$6.558,7 MM, en especial los revelados por la DIAN - Función recaudadora que presenta un valor de \$3.240,0 MM y, en segundo lugar, la Dirección Nacional de Estupefacientes por \$870,6 MM, seguida del Instituto Nacional de Vías con \$521,1 y la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN con \$485,9 MM.

La cuenta Contragarantías recibidas por la nación refleja un saldo de \$6.244,2 MM que corresponde al 6,5% del total del grupo, generado en su totalidad por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Los Bienes entregados en garantía por \$3.580,4 MM, corresponden al 3,7% del grupo, encontrándose que la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. fue la que más contribuyó para este saldo en \$1.319,8 MM, seguida por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de CAPRECOM con \$805,5 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$586,8 MM y el Banco Granahorrar con \$272,1 MM.

Las Deudoras fiscales para el corte a diciembre 31 de 2004 presentaron un saldo de \$31.493,3 MM, que corresponde al 11,6% del total de la Clase. Este valor se concentra en las entidades

financieras tanto de depósito como de no depósito, particularmente en el Banco Agrario de Colombia con \$5.198,4 MM, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX que registra \$4.435,7 MM, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN por valor de \$4.155,4 MM, el Banco Granahorrar con \$4.155,3 MM y la Financiera Energética Nacional S.A. - FEN, con \$2.483,2 MM. Así mismo en el grupo de las Empresas, la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. - CORELCA revela un valor de \$2.122,5 MM y la Empresa Multipropósito de Urrá S.A. de \$1.121,9 MM.

3.2.1.3.2 Acreedoras

Esta clase registra tres grupos de cuentas, las responsabilidades contingentes, las acreedoras de control y las fiscales, donde las primeras 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. En segundo lugar se encuentran las cuentas de orden de control que se utilizan para efectos de control de pasivos y patrimonio, de futuros hechos económicos y con propósitos de revelación. Finalmente, las cuentas fiscales permiten conciliar las diferencias entre los registros contables de los pasivos y el patrimonio y, la información tributaria.

Cuadro 3-30

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Responsabilidades contingentes	257.096,1	70,9	179.716,5	54,9	77.379,6	43,1
Acreedoras fiscales	12.181,5	3,4	9.205,7	2,8	2.975,8	32,3
Acreedoras de control	93.474,8	25,8	138.485,3	42,3	-45.010,5	-32,5
TOTAL	362.752,4	100,0	327.407,6	100,0	35.344,8	10,8

Para el año 2004, las Cuentas de Orden Acreedoras presentan un saldo de \$362.752,4 MM, mostrando un incremento de \$35.344,8 MM, es decir el 10,8%, en relación con el período anterior, siendo las Responsabilidades contingentes por valor de \$77.379,6 MM, las que presentaron el mayor crecimiento, seguidas por las Acreedoras fiscales por valor de \$2.975,8 MM y atenuadas por la disminución de las Acreedoras de control en \$45.010,5 MM.

Las Cuentas de orden acreedoras están estructuradas en Responsabilidades Contingentes por \$257.096,1 MM, que representan el 70,9% del total, seguidas por las Cuentas Acreedoras de Control por valor de \$93.474,8 MM, ésto es el 25,8%. El restante 3,4% lo presentan las cuentas Acreedoras Fiscales por valor de \$12.181,5 MM.

Las Responsabilidades contingentes representan el 70,9% del total de las cuentas de Orden acreedoras y se encuentran conformadas principalmente por las Otras responsabilidades contingentes por valor de \$79.829,9 MM, la Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida por valor de \$68.456,0 MM, los Litigios y Demandas por \$59.540,4 MM, y los Bienes recibidos en garantía por valor de \$28.140,1 MM.

Así mismo, entre otras de menor cuantía están las Garantías otorgadas a entidades públicas en operaciones de crédito público que ascienden a \$7.197,8 MM, es decir el 2,8%, y las Obligaciones potenciales con \$5.314,0 MM, que representan el 2,1% del total.

Cuadro 3-31

RESPONSABILIDADES CONTINGENTES A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Bienes recibidos en garantía	28.140,1	10,9	32.424,8	18,0	-4.284,7	-13,2
Litigios o demandas	59.540,4	23,2	51.180,7	19,9	8.359,7	16,3
Obligaciones potenciales	5.314,0	2,1	445,9	0,2	4.868,1	...
Deuda garantizada por la nación	7.197,8	2,8	8.668,6	3,4	-1.470,8	-17,0
Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida	68.456,0	26,6	57.962,9	22,5	10.493,1	18,1
Fondos de pensiones	6,2	0,0	6,2	0,0	0,0	0,0
Garantía contractuales	3.979,4	1,5	1.891,3	0,7	2.088,2	...
Operaciones con derivados	115,5	0,0	2,9	0,0	112,6	...
Reservas presupuestales	4.316,7	1,7	3.461,6	1,3	855,1	24,7
Capital Garantía	200,0	0,1	250,0	0,1	-50,0	-20,0
Otras responsabilidades contingentes	79.829,9	31,1	23.421,6	9,1	56.408,3	...
TOTAL	257.096,1	36,2	179.716,5	75,3	77.379,6	43,1

Las Otras Responsabilidades Contingentes que ascendieron a la suma de \$79.829,9 MM revelan un saldo en el Ministerio de Minas y Energía por valor de \$36.469,1 MM, por el registro realizado de la diferencia entre el valor que se viene reportando como reservas de carbón y el nuevo cálculo de las mismas, efectuado por la Dirección de Minas. Otras entidades que contribuyeron al saldo fueron en su orden: la Previsora - Compañía de Seguros Generales con un valor de \$28.899,0 MM, el Ministerio de Defensa Nacional con \$5.364,8 MM, la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero en Liquidación con \$2.888,4 MM, la Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER con un valor de \$1.714,3 MM e ISAGEN S.A. con \$1.069,7 MM.

La cuenta de Garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida ascendió a la suma de \$68.456,0 MM, reportada 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. Este valor se determina 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 al saldo registrado en Litigios o Demandas, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público participa con el 28,9%, con un valor de \$17.188,3 MM, seguido por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. con \$4.823,8 MM, la Superintendencia Bancaria con \$4.085,0 MM, el Ministerio de Minas y Energía con \$3.736,7 MM y la Corporación Autónoma Regional de Cundinamarca - CAR con \$3.055,4 MM.

Los Bienes Recibidos en Garantía están conformados en un 26,1% por los valores registrados por el Banco Granahorrar con \$7.337,6 MM, el Banco Agrario de Colombia con \$6.541,5 MM, la Central de Inversiones S.A por valor de \$3.406,0 MM, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO por valor de \$2.515,1 MM, la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - FINDETER por valor de \$2.118,6 MM, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN por valor de \$1.869,5 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con un valor de \$1.577,4 MM.

Cuadro 3-32

ACREEDORAS DE CONTROL A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Contratos de "leasing operativo"	26,1	0,0	1,8	0,0	24,3	...
Bienes recibidos en custodia	17.627,5	18,9	11.065,2	8,0	6.562,3	59,3
Mercancías recibidas en consignación	0,6	0,0	0,4	0,0	0,2	61,2
Bienes recibidos en explotación	6.993,7	7,5	2.806,3	2,0	4.187,4	...
Bienes incautados o aprehendidos	41,3	0,0	40,7	0,0	0,6	1,4
Bienes recibidos de terceros	6.100,1	6,5	7.804,0	5,6	-1.703,9	-21,8
Empréstitos `pr recibir	4.661,2	5,0	21.347,2	15,4	-16.686,0	-78,2
Otras cuentas acreedoras de control	58.024,2	62,1	95.419,7	68,9	-37.395,5	-39,2
TOTAL	93.474,8	18,9	138.485,3	100,0	-45.010,5	-32,5

Las Acreedoras de control a 31 de diciembre de 2004, presentan un saldo de \$93.474,8 MM y se encuentran conformadas por las Otras cuentas acreedoras de control por \$58.024,2 MM, que representan el 62,1% del grupo, registradas por el Banco Cafetero - BANCAFE con \$9.599,1 MM, la Fiduciaria la Previsora con \$8.351,0 MM, el Banco Granahorrar con \$6.108,3 MM, BANCOLDEX con \$5.759,3 MM, TELECOM en Liquidación con \$5.305,6 MM, el Fondo Nacional del Ahorro - FNA con \$4.621,4 MM, el Banco Agrario de Colombia con \$3.316,4 MM y el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO con \$3.082,3 MM, entre otras.

Los Bienes recibidos en custodia con un saldo de \$17.627,5 MM, equivalente al 12,8% del grupo, son revelados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$8.991,7 MM, seguido por el Banco Cafetero - BANCAFE con \$7.890,4 MM.

En menor proporción, se encuentran los Bienes recibidos en explotación que reflejan un saldo de \$6.993,7 MM que participan con el 7,5% del total del grupo, registrados por la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. con \$6.502,8 MM y la Concesión de Salinas con \$491,0 MM. Le siguen en su orden, los Bienes recibidos de terceros por valor de \$6.100,1 MM, revelados por Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. con \$1.943,6 MM, el Banco del Estado con \$1.168,6 MM y el Ministerio de Defensa Nacional con \$899,8 M, entre otras. En relación con los Empréstitos por recibir por la suma de \$4.661,2 MM, éstos son registrados principalmente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Las Acreedoras fiscales a 31 de diciembre del 2004, revelan un saldo que asciende a \$12.181,5 MM, destacándose la Empresa Colombiana de Petróleos - ECOPETROL S.A. por valor de \$3.624,1 MM, seguida por la Financiera Energética Nacional S.A - FEN con \$1.510,0 MM, BANCOLDEX S.A con \$1.158,7 MM, el Banco Granahorrar con \$702,7 MM y la Financiera de Desarrollo Territorial S.A - FINDETER por valor de \$650,5 MM, cubriendo el 62,7% del total reportado.

Es de anotar que el Ministerio de Defensa Nacional reportó \$5.364,8 MM en responsabilidades contingentes y el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio registró \$44.000,0 MM en las cuentas de orden acreedoras de control, correspondiente a los cálculos actuariales de pensiones estimados, cifras que en el consolidado nacional fueron reversadas con ocasión del ajuste global al cálculo actuarial de pensiones del Nivel Nacional, con base en la información suministrada por la Dirección de Seguridad Social del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

3.2.2 NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

3.2.2.1 Ingresos

A 31 de diciembre de 2004, los Ingresos totales consolidados del Nivel Nacional ascendieron a la suma de \$110.094,3 MM, es decir el 43,0% del PIB, presentando una variación positiva de

\$18.976,9 MM en relación con el año anterior, equivalente al 20,8%. Esta variación se explica principalmente por el incremento de los Ingresos fiscales en \$8.793,2 MM, los Otros ingresos Operacionales en \$6.422,0 MM, la Venta de servicios en \$1.745,9 MM y la Venta de bienes en \$1.635,7 MM.

Cuadro 3-33

INGRESOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%
Ingresos Fiscales	47.173,4	42,8	18,4	38.380,2	42,1	17,2	8.793,2	22,9
Otros Ingresos Operacionales	30.528,9	27,7	11,9	24.106,9	26,5	10,8	6.422,0	26,6
Venta de Servicios	15.635,6	14,2	6,1	13.889,7	15,2	6,2	1.745,9	12,6
Venta de Bienes	14.080,0	12,8	5,5	12.444,3	13,7	5,6	1.635,7	13,1
Recursos de los Fondos de la Entidades Administradoras de Pensiones	3.639,7	3,3	1,4	3.226,8	3,5	1,4	412,9	12,8
Efecto por exposición a la Inflación	100,5	0,1	0,0	114,8	0,1	0,1	-14,4	-12,5
Operaciones Interinstitucionales	27,2	0,0	0,0	56,6	0,1	0,0	-29,3	-51,9
Transferencias Recibidas	-160,8	-0,1	-0,1	43,5	0,0	0,0	-204,3	...
Saldo por operaciones recíprocas	-930,2	-0,8	-0,4	-1.145,3	-1,3	-0,5	215,2	-18,8
TOTAL	110.094,3	100,0	43,0	91.117,4	100,0	40,8	18.976,9	20,8

Los Ingresos más significativos en el 2004 fueron los Fiscales con \$47.173,4 MM y los Otros Ingresos Operacionales con \$30.528,9 MM.

La ampliación de este análisis se observa en la estructura del Estado de la Actividad Financiera, Económica y Social del nivel Nacional.

3.2.2.2 Gastos

Los Gastos del Nivel Nacional a diciembre 31 del 2004 ascendieron a \$97.749,3 MM, es decir el 38,2% del PIB, mostrando un crecimiento de \$13.925,8 MM con respecto al 2003, equivalente al 16,6%. Este incremento obedece en gran medida a la variación positiva de los Otros gastos por \$8.026,2 MM, la Provisión, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por \$4.364,7 MM y el Gasto de inversión social por \$1.702,3 MM.

Cuadro 3-34

GASTOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%
Otros Gastos	30.193,2	332,5	11,8	22.167,0	26,4	9,9	8.026,2	36,2
Administración	22.525,5	23,0	8,8	22.650,1	27,0	10,1	-124,6	-0,6
Transferencias	16.352,7	16,7	6,4	15.809,2	18,9	7,1	543,5	3,4
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	15.496,2	15,9	6,1	11.131,4	13,3	5,0	4.364,7	39,2
De operación	9.081,5	9,3	3,5	7.792,1	9,3	3,5	1.289,4	16,5
Gasto público social	3.682,7	3,8	1,4	2.929,6	3,5	1,3	753,1	25,7
Gasto de inversión social	2.635,6	2,7	1,0	933,3	1,1	0,4	1.702,3	...
Operaciones interinstitucionales	314,1	0,3	0,1	387,1	0,5	0,2	-73,0	-18,9
Participación del interés minoritario en los resultados	117,0	0,1	0,0	24,3	0,0	0,0	92,7	...
Saldo de operaciones recíprocas	-2.649,2	-2,7	-1,0		0,0	0,0	-2.649,2	...
TOTAL	97.749,3	100,0	38,2	83.824,2	100,0	37,56	13.925,2	16,6

Los conceptos más significativos se registran en Otros gastos con \$30.193,3 MM, Gastos de administración con \$22.525,5 MM, Transferencias con \$16.352,7 MM y, Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones con \$15.496,2 MM.

La ampliación de este análisis se observa en la estructura del Estado de Actividad Financiera Económica y Social del nivel Nacional.

- **Transferencias Giradas**

Durante el año 2004, el Nivel Nacional transfirió recursos por valor de \$16.352,7 MM, mostrando con relación al 2003, un decrecimiento de \$89,0 MM, es decir el 0,54%, el cual se explica con la variación negativa de las transferencias Corrientes al gobierno general por \$519,0 MM, por el Situado fiscal en \$107,5 MM y por Convenios con el sector privado por valor de \$41,8 MM, contrarrestada el aumento en los giros para el Sistema General de Seguridad Social en Salud - SGSSS y para el Sistema General de Participaciones - SGP en \$274,7 MM y \$137,0 MM, respectivamente. Es importante precisar que para efectos de este análisis, los saldos por conciliar de las transferencias no fueron tenidos en cuenta.

Cuadro 3-35

TRANSFERENCIAS GIRADAS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
Miles de Millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
Sistema general de participaciones	13.930,0	85,2	13.793,0	83,9	137,0	1,0
Corrientes al gobierno general	886,0	5,4	1.405,0	8,5	-519,0	-36,9
Para el sistema general de seguridad social en salud	863,0	5,3	588,3	3,6	274,7	46,7
Por convenios con el sector privado	286,3	1,8	328,0	2,0	-41,8	-12,7
De capital al gobierno general	246,2	1,5	159,5	1,0	86,7	54,4
Transferencias giradas al exterior	63,2	0,4	50,2	0,3	13,0	26,0
Participación en los ingresos corrientes de la nación	57,6	0,4	0,0	0,0	57,6	-
Corrientes a las empresas	10,4	0,1	0,2	0,001	10,2	...
Situado fiscal	10,0	0,1	117,6	0,7	-107,5	-91,5
TOTAL	16.352,7	100,0	16.441,7	100,0	-89,0	-0,54

Los conceptos más representativos de las transferencias están constituidos por el Sistema General de Participaciones con un monto por \$13.930,0 MM, equivalente al 85.2% del total, seguido de las Transferencias corrientes al gobierno general por \$886,0 MM y para el SGSSS por \$863,0 MM.

Cuadro 3-36

TRANSFERENCIAS POR EL SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
Miles de Millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
PARTICIPACIÓN PARA EDUCACIÓN	7.977,9	57,3	7.920,6	57,4	57,3	0,7
Departamentos	4.332,3	54,3	4.381,5	55,3	-49,3	-1,1
Municipios	2.503,1	31,4	2.397,3	30,3	105,8	4,4
Distritos	1.142,5	14,3	1.141,7	14,4	0,7	0,1
PARTICIPACIÓN PARA SALUD	3.337,0	24,0	3.316,5	24,0	20,5	0,6
Departamentos	1.116,3	33,5	1.116,4	33,7	-0,1	-0,01
Municipios	1.770,0	53,0	1.743,3	52,6	26,7	1,5
Distritos	450,7	13,5	456,8	13,8	-6,1	-1,3
PARTICIPACIÓN PROPÓSITO GENERAL	2.319,5	16,7	2.138,0	15,5	181,5	8,5
Municipios	2.107,8	90,9	1.940,0	90,7	167,8	8,6
Distritos	211,7	9,1	198,0	9,3	13,7	6,9
OTRAS PARTICIPACIONES	295,6	2,12	417,9	3,03	-122,4	-29,3
Departamentos	54,9	18,6	109,3	26,2	-54,4	-49,8
Municipios	141,7	47,9	197,9	47,3	-56,2	-28,4
Distritos	25,1	8,5	42,6	10,2	-17,6	-41,2
Entidades Territoriales Indígenas	73,9	25,0	68,1	16,3	5,8	8,5
TOTAL	13.930,0	100,0	13.793,0	100,0	137,0	1,0

Las variaciones presentadas en el SGP durante el año 2004 respecto de 2003, produjeron un aumento de \$137,0 MM. Este incremento se origina en la variación positiva de la participación para propósito general por \$181,5 MM, seguido del correspondiente a las participaciones para educación en \$57,3 MM y salud con \$20,5 MM. A su vez, las Otras participaciones integradas por conceptos tales como Participación para pensiones - FONPET, para territorios ribereños del Río Grande de la Magdalena y para programas de alimentación escolar, disminuyeron en \$122,4 MM.

Las transferencias a los entes territoriales por el Sistema General de Participaciones corresponden a los giros efectuados por los Ministerios de Educación por valor de \$7.977,9 MM, de la Protección Social por \$3.337,0 MM y de Hacienda y Crédito Público por \$2.615,1 MM, para cubrir lo relacionado con los servicios de educación, salud y propósito general, respectivamente.

En relación con las entidades beneficiarias de las transferencias, aquellas con mayor cantidad de recursos asignados fueron en su orden: Los municipios, los departamentos, los distritos y, finalmente las entidades territoriales indígenas. Algunas de las más significativas fueron Medellín, Santiago de Cali, Antioquia, Cundinamarca, Boyacá, Bogotá D.C. y Cartagena.

Por otra parte, las Transferencias corrientes al gobierno general, que permiten la financiación de inversión social o aquellos servicios asignados por disposición legal, ascienden a \$886,0 MM, encontrándose que las partidas más significativas fueron asignadas principalmente por el Ministerio de Educación Nacional, para el mantenimiento y sostenibilidad de las universidades públicas, y por el Departamento Administrativo de la Presidencia de la República, que situó recursos para el financiamiento del programa "Vías para la Paz".

Los recursos para el Sistema General de Seguridad Social en Salud, entregados por el Ministerio de la Protección Social, por medio del Fondo de Solidaridad y Garantía - FOSYGA, para fomentar la prestación de servicios de salud a través del subsidio a la oferta, régimen subsidiado y acciones de salud pública, sumaron un total de \$863,0 MM y las entidades con mayor cantidad de asignaciones fueron Bogotá D.C., Santiago de Cali y Medellín.

3.2.2.3 Costos

A 31 de diciembre de 2004, los costos totales ascendieron a \$30.515,9 MM, equivalentes al 11,9% del PIB, mostrando una variación positiva de \$2.803,9 MM, es decir un 10,1% con relación al año 2003. El grupo que más incidencia tiene en la variación presentada es el Costo de operación de servicios con un monto de \$2.296,4 MM, generado principalmente en la cuenta Seguridad social en pensiones. Así mismo, el Costo de ventas de bienes presenta un aumento de 917,0 MM, originado en los bienes producidos.

Cuadro 3-37

COSTOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	%PAR	%PIB	VALOR	%PAR	%PIB	Abs.	%
Costo de Operación de Servicios	14.236,5	46,7	5,6	11.940,2	43,1	5,3	2.296,4	19,2
Costo de Venta de Bienes	9.414,6	30,9	3,7	8.497,6	30,7	3,8	917,0	10,8
Costo de Venta de Servicios	6.864,9	22,5	2,7	7.274,3	26,2	3,3	-409,4	-5,6
TOTAL	30.515,9	100,0	11,9	27.712,0	100,0	12,4	2.803,9	10,1

Por su parte, el Costo de ventas de servicios revela una disminución motivada por el menor saldo registrado por las empresas de telecomunicaciones, el cual se contrarresta con el costo de ventas de los servicios de salud y energía.

El Costo de operación de servicios revela una mayor representatividad en el total de la clase con un valor de \$14.236,5 MM, equivalente al 46,7%, seguido del Costo de ventas de bienes con \$9.414,6 MM y el Costo de ventas de servicios con \$6.864,9 MM.

La ampliación de este análisis se encuentra en el Estado de Actividad Financiera Económica y Social del Nivel Nacional.

3.2.3 NOTA A LOS SALDOS POR CONCILIAR EN OPERACIONES RECÍPROCAS

Las operaciones recíprocas corresponden a transacciones financieras que se realizan entre las entidades públicas por conceptos que pueden estar asociados con los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos o costos, cualesquiera sea el nivel y sector al que pertenezcan, y que en el proceso de consolidación deben ser eliminadas.

Durante el 2004 se adelantaron acciones tendientes a reducir los saldos por conciliar, dando especial importancia a los montos significativos, los cuales fueron objeto de análisis y seguimiento trimestral. Estas partidas conciliatorias se presentan por situaciones tales como: errores en la interpretación de las normas contables, falta de circularización de cifras entre los entes públicos, ambigüedad en los aspectos jurídicos atinentes a las organizaciones, inobservancia de los procedimientos contemplados para el registro de las operaciones recíprocas y carencia de subcuentas que permitan registrar las situaciones específicas de las entidades.

En desarrollo de la gestión, se enviaron requerimientos a las entidades, realizando el seguimiento correspondiente a las respuestas recibidas y tomando las medidas necesarias en los casos en los que se requirieron ajustes por parte de la CGN, como la actualización de la matriz de correlativas y la expedición de normas o procedimientos, para garantizar la adecuada eliminación de los montos recíprocos en el proceso de consolidación.

No obstante lo anterior, a diciembre 31 de 2004, los saldos por conciliar en operaciones recíprocas de los activos del nivel nacional ascendieron a \$6.011,5 MM, esto es el 3.1% del total del activo, en los pasivos alcanzaron la suma de \$3.153,2 MM, la cual equivale al 1.3% de total de obligaciones, en los ingresos fueron \$1.174,3 MM, que representan el 1,1% de éstos, y en los gastos de \$2.649,2, es decir el 3,3%.

Cuadro 3-38

REPRESENTATIVIDAD DE LOS SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de Millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
ACTIVO	193.848,7		181.847,6		12.001,1	6,6
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (CR)	1.193,4	0,6	188,1	0,1	1.005,3	534,5
Saldo de operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales (CR)	2.681,0	1,4	1.655,3	0,9	1.025,7	62,0
PASIVO	241.884,6		227.415,7		14.468,9	6,4
saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (DB)	3.067,6	1,3	1.380,0	0,6	1.687,7	122,3
INGRESOS	110.094,3		91.117,4		18.976,9	20,8
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)	1.174,3	1,1	640,5	0,7	533,8	83,3
Saldos de operaciones recíprocas en operaciones interinstitucionales (DB)	0,0	0,0	504,8	0,6	-504,8	-100,0
GASTOS	79.578,4		63.405,4		16.173,0	25,5
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (CR)	490,5	0,6	632,5	1,0	-142,0	-22,4
Saldos de operaciones recíprocas en operaciones interinstitucionales (DB)	2.158,7	2,7	0,0	0	2.158,7	-

A continuación se presenta un análisis de las partidas conciliatorias para cada una de las clases anteriormente citadas.

3.2.3.1 Activo

En el año 2004, las partidas conciliatorias registradas en los activos presentaron un incremento de \$1.828,0 MM, equivalente al 43,7%, con respecto al año anterior. Este comportamiento obedece principalmente a los incrementos originados en conceptos tales como Inversiones Patrimoniales por \$1.025,7 MM, Avances y Anticipos Entregados por valor de \$509,8 MM y

Préstamos Concedidos por \$518,7 MM, los cuales fueron contrarrestados con el decrecimiento de los Deudores por Ingresos no Tributarios, Rendimientos y Otros Deudores por \$333,9 MM, así como de las inversiones Administración de Liquidez y Fines de Política- Renta Fija por un monto de \$234,2 MM.

Los conceptos más representativos se concentran en su orden, en las Inversiones Patrimoniales, en los Préstamos Concedidos, en los Avances y Anticipos Entregados, en los Deudores por venta de bienes y prestación de servicios, y en los Préstamos Gubernamentales Otorgados.

Las inversiones patrimoniales presentaron un saldo por conciliar de \$2.681,0 MM originado principalmente por la inobservancia de la Resolución 365 de 2001 expedida por la Contaduría, en cuanto a la clasificación de las inversiones en controlantes o no controlantes. Así mismo, factores como la dificultad de algunas entidades de contar oportunamente con datos definitivos para la actualización de las inversiones por el método de participación patrimonial y la inexactitud en los registros relacionados con las pérdidas adicionales que implican la creación de pasivos contingentes en las entidades inversionistas, generan diferencias por este concepto. Los entes más significativos son los Ministerios de Hacienda y Crédito Público, Transporte, Agricultura y Desarrollo Rural, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN y la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM - En Liquidación.

En lo concerniente a saldos por conciliar en Préstamos Concedidos, cuyo monto total asciende a \$1.059,1 MM, las situaciones más importantes se revelan entre entidades tales como: Alcaldes de Colombia - En Liquidación y Concesión de Salinas, con el Instituto de Fomento Industrial - IFI, En Liquidación, por el castigo del derecho en el IFI y el reconocimiento del pasivo en las otras dos entidades. Entre el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y el Banco Agrario se generaron partidas conciliatorias, por la diferencia de criterio en la clasificación por exigibilidad del préstamo otorgado por la mencionada entidad financiera, a la Nación.

Los Avances y Anticipos Entregados presentan partidas conciliatorias por \$509,8 MM, originadas principalmente por operaciones entre Colombia Telecomunicaciones S.A., con TELECOM - En Liquidación y sus teleasociadas en Liquidación, toda vez que estas últimas no utilizaron la subcuenta definida en la Resolución 517 de 2004, proferida por la Contaduría General de la Nación, para registrar el derecho por la contraprestación contractual en desarrollo del contrato de explotación suscrito para el uso y goce de los bienes, activos y derechos requeridos para la prestación del servicio de telecomunicaciones.

En la cuenta Deudores por venta de bienes y prestación de servicios, que presenta un valor por \$478,5 MM, las entidades que mayor impacto generaron fueron los entes públicos citados en el párrafo anterior, en razón a que Colombia Telecomunicaciones S.A. le reporta a las entidades en liquidación operaciones recíprocas que le corresponden únicamente a TELECOM - En Liquidación. Adicionalmente, se producen diferencias de criterio en la utilización de las cuentas de la operación relacionada con los pagos efectuados por Colombia Telecomunicaciones S.A. en nombre de TELECOM - En Liquidación, con ocasión de la suscripción de acuerdos con Nortel y Ericsson.

Con respecto a los saldos por conciliar por Préstamos Gubernamentales Otorgados por valor de \$436,3 MM, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público es el organismo con mayor incidencia en su incremento, como consecuencia de los empréstitos concedidos a diversas entidades públicas, dado que existen sumas sobre las cuales no se han creado formalmente los acuerdos de pago. Así mismo, influyen factores como la tasa de cambio y la divergencia en el criterio contable a aplicar con respecto a la exigibilidad de la deuda.

3.2.3.2 Pasivo

Las variaciones en los saldos por conciliar en los pasivos presentaron un incremento frente al año anterior de \$1.102,1 MM, generado por el mayor valor presentado en las Cuentas por Pagar originadas en Ingresos No Tributarios, Rendimientos y Otros Deudores por \$642,7 MM y en las Cuentas por Pagar por Venta de Bienes y Prestación de Servicios por \$313,2 MM. En contraste se observa que se produjo una disminución de partidas conciliatorias en las

obligaciones de los entes, por concepto de adquisición de servicios públicos en un monto de \$263,9 MM.

Así mismo, las partidas conciliatorias más significativas se observan en las Cuentas por pagar originadas en Ingresos no Tributarios, seguidos de los Préstamos Gubernamentales Recibidos y los Créditos por Préstamos Obtenidos.

La representatividad de las Cuentas Por Pagar originadas en Ingresos no Tributarios por valor de \$1.181,4 MM, surge por la misma razón que se expuso en la cuenta Avances y Anticipos Entregados, por las operaciones realizadas por Colombia Telecomunicaciones S.A., con TELECOM - En Liquidación y sus teleasociadas en Liquidación, como resultado de la suscripción del Contrato de Explotación. Otra situación que contribuyó al incremento de este concepto fue la suscitada entre el Banco Granahorrar y Central de Inversiones S.A.- CISA, ya que existe divergencia en la cuenta utilizada para el registro de la obligación generada por la compra de inmuebles y cartera improductiva por parte de esta última.

En lo concerniente a Préstamos Gubernamentales recibidos por \$592,0 MM, la entidad más significativa es el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con los recursos entregados a diferentes entidades del Nivel Nacional, con las cuales presenta cifras por conciliar en razón a los criterios aplicados por cada una de las partes en la clasificación de las obligaciones como corrientes y no corrientes.

3.2.3.3 Ingresos

A 31 de diciembre de 2004, los ingresos revelan un saldo por conciliar de \$1.174,3 MM equivalente al 1.1% del total de la clase, que comparado con el año anterior presenta un aumento de \$533,8 MM, es decir el 83,3%. Este comportamiento obedece especialmente al registro efectuado por la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por un monto de \$443,7 MM, relacionado con los recursos del 5% de las regalías, derechos o compensaciones que corresponden a los departamentos y municipios, dirigidos a cubrir el pasivo pensional de las entidades territoriales a través del Fondo de Pensiones Territoriales - FONPET, debiendo haber registrado la operación recíproca con los entes territoriales, ya que la Dirección General del Tesoro Nacional del Ministerio de Hacienda y Crédito Público actúa únicamente como administradora de los mismos.

Para el año 2004 no se presentan saldos por conciliar en las Operaciones interinstitucionales, situación que con respecto al 2003 presenta una disminución del 100%.

3.2.3.4 Gastos

Durante el año 2004, las partidas conciliatorias en esta clase presentaron una disminución de \$142,0 MM, equivalente al 22,5%, con relación al 2003. La reducción se explica principalmente en las Transferencias por valor de \$632,5 MM, atenuada por el incremento en las cuentas de Gastos originados por ingresos no tributarios y aportes y cotizaciones por un valor de \$178,6 MM, y en la Venta de servicios financieros por la suma de \$311,9 MM, de los cuales \$265,3 MM corresponden a un registro que el Ministerio de Hacienda tiene con el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN, por las utilidades generadas con las entidades que FOGAFIN financió con recursos de los bonos de capitalización Banca Pública y específicamente con Central de Inversiones S.A. y los bancos Agrario, Granahorrar y del Estado, los cuales no se eliminaron en el proceso de consolidación.

Las operaciones interinstitucionales revelan un incremento de \$2.158,9 MM originado básicamente en las Otras operaciones de enlace sin situación de fondos, siendo el Fondo Nacional de Regalías y la Comisión Nacional de Regalías quienes por transacciones reportadas con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, presentan saldos por conciliar, en razón a la diferencia de criterios en los registros contables a efectuar, en el momento de la liquidación de la Comisión Nacional de Regalías.

Es importante advertir que los saldos de operaciones recíprocas de las cuenta de ingresos y gastos consolidados, se cierran al final del ejercicio.

4. SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS DE SUBCENTROS DE CONSOLIDACIÓN

4.1 ADMINISTRACIÓN CENTRAL NACIONAL

4.1.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 4-1

ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo Total	119.207,0	100,0	46,6	107.752,9	100,0	42,1	11.454,1	10,6
Corriente	22.434,7	18,8	8,8	21.660,5	20,1	8,5	774,2	3,6
No corriente	96.772,3	81,2	37,8	86.092,4	79,9	33,6	10.679,9	12,4
Pasivo Total	172.411,4	100,0	67,4	159.178,0	100,0	62,2	13.233,4	8,3
Corriente	37.599,6	21,8	14,7	29.202,4	18,3	11,4	8.397,2	28,8
No corriente	134.811,8	78,2	52,7	129.975,6	81,7	50,8	4.836,2	3,7
Patrimonio	-53.204,4	-44,6	-20,8	-51.425,1	-47,7	-20,1	-1.779,3	3,5

Los bienes y derechos de la Administración Central Nacional, alcanzaron al finalizar el año 2004 la suma de \$119.207,0 MM, equivalentes al 46,6% del PIB¹, reflejando una variación de \$11.454,1 MM, que representa un 10,6%. Así mismo, las obligaciones por \$172.411,4 MM equivalentes al 67,4% del PIB, mostraron un incremento de \$13.233,4 MM, es decir del 8.3%.

La situación financiera revela que los Pasivos superan a los Activos, lo que genera un Patrimonio negativo de \$53.204,4 MM, equivalentes al 20,8% del PIB, debido al comportamiento descendente de la Hacienda Pública, por la reclasificación de los Resultados del Ejercicio anterior, contrarrestado con el incremento del Patrimonio Público Incorporado.

Activo. Los Activos consolidados de la Administración Central Nacional se encuentran estructurados en un 18,8% en la porción corriente por valor de \$22.434,7 MM, los cuales muestran un incremento con relación al año anterior de \$774,2 MM, equivalentes al 3,6%. Este incremento se origina principalmente en los grupos de Efectivo con \$822,6 MM e Inversiones con \$1.186,9 MM, atenuado con la disminución en los Deudores por \$1.272,8 MM.

En cuanto a la porción no corriente que asciende a \$96.772,3 MM, ésto es el 81,2% del total del Activo, se observa un crecimiento de \$10.679,9 MM, equivalentes al 12,4% respecto del último año, concentrado principalmente en el grupo de Recursos Naturales por valor de \$12.806,9 MM, contrastado con la disminución de las Inversiones de \$1.007,8 MM y de los Deudores por \$1.321,0 MM. Es de anotar que aunque en menor escala, las inversiones en entidades privadas también tuvieron un incremento originado principalmente por las acciones en ELECTROCOSTA y ELECTRICARIBE S.A. recibidas de ISAGEN, por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, en pago de deuda a favor de la Nación.

Los saldos más representativos del activo los muestran las cuentas de Recursos Naturales y del Ambiente con \$49.950,5 MM, es decir un 41,9% del total, siendo los Recursos Naturales no Renovables en Explotación los más significativos, seguidos por las Inversiones con \$29.702,0 MM, es decir un 24,9%, concentradas en las Inversiones Patrimoniales no Controlantes y, los Deudores por \$17.428,2 MM, que equivalen al 14,6%, correspondiendo especialmente a los Préstamos Gubernamentales.

³ El producto Interno Bruto PIB nominal del año 2004 ascendió a \$255.984,4 MM.
Fuente Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE

Las entidades que reportaron los mayores saldos en las cuentas mencionadas anteriormente fueron el Ministerio de Minas y Energía, por las Reservas de petróleo y carbón, y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público para el caso de las Inversiones Patrimoniales y los Deudores. Las inversiones patrimoniales se encuentran en empresas tales como ECOPETROL S.A., Colombia Telecomunicaciones - TELECOM, CORELCA y FINDETER. Así mismo los Deudores por préstamos gubernamentales se reportan con CORELCA, Empresa Multipropósito de Urrá y la FEN, entre otras.

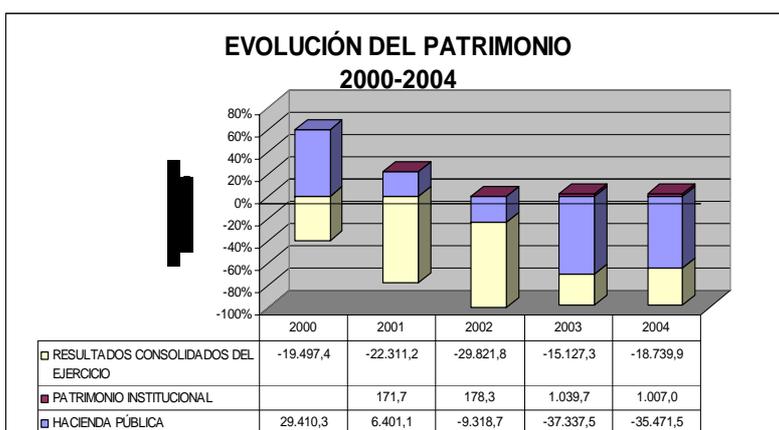
Pasivo. Los pasivos consolidados de la Administración Central Nacional por valor de \$172.411,4 MM se encuentran estructurados en un 21,8% en la porción corriente por valor de \$37.599,6 MM, los cuales muestran un incremento con relación al año anterior de \$8.397,2 MM, equivalentes al 28,8%, originado principalmente en el grupo de Operaciones de Crédito Público con \$2.998,8 MM y Cuentas por Pagar \$2.314,3.

Por su parte, el Pasivo no corriente que asciende a \$134.811,8 MM, ésto es el 78,2% del total, revela un incremento de \$4.836,2 MM, es decir un 3,7% respecto del año 2003, el cual se explica especialmente por el comportamiento ascendente de los Pasivos Estimados con \$2.100,1 MM, por la variación positiva de la provisión para bonos pensionales; las Operaciones de Crédito Público en \$1.954,8 MM y los anticipos de impuestos por \$1.528,3 MM que se registran en el grupo de Otros Pasivos.

Los saldos más representativos del Pasivo se encuentran en las Operaciones de Crédito Público con \$123.163,7 MM, las cuales concentran el 71,4% del total, reportadas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, seguidas de lejos, por los Pasivos Estimados y los Otros pasivos con \$16.251,6 MM y \$16.131,8 MM, respectivamente, donde cada cuenta representa el 9,4% de la clase. Finalmente en importancia, se ubican las Cuentas por Pagar con \$6.511,7 MM, es decir el 4,7%.

Las entidades que reportan los mayores saldos en las cuentas de pasivos estimados son los Ministerios de Hacienda y Crédito Público, de la Protección Social, de Minas y Energía y de Comunicaciones, por las provisiones registradas para bonos pensionales el primero y, para protección de inversiones y otras provisiones, todos los antes mencionados. En los otros pasivos, el saldo más representativo lo revela la DIAN, por concepto de anticipos de impuestos recibidos, correspondientes a Retención en la Fuente de Renta y Complementarios y de IVA, así como por los anticipos de los tributos antes mencionados. Por último, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, por concepto de transferencias y la DIAN, por saldos a favor de contribuyentes, son las entidades que se resaltan en los saldos de los otros pasivos.

Gráfico 4-1



Patrimonio. La Administración Central Nacional registra un patrimonio negativo por valor de \$53.204,4 MM, el cual se encuentra conformado por el saldo negativo de la Hacienda Pública en \$35.471,5 MM y de los Resultados Consolidados del Ejercicio en \$18.739,9 MM, atenuado por el Patrimonio Institucional con \$1.007,0 MM.

En relación con el año anterior, el patrimonio de la Administración Central Nacional, presenta una variación negativa de \$1.779,3 MM, equivalente al 3,5%.

Esta variación se justifica en el incremento del déficit consolidado del ejercicio en \$3.612,6 MM, contrarrestado con el incremento de la Hacienda Pública en \$1.866,0 MM.

El incremento de la Hacienda Pública se origina principalmente, por el aumento del Patrimonio Público Incorporado en \$16.269,4 MM por el registro de las reservas de carbón, atenuado por la reclasificación del resultado del ejercicio anterior por \$15.127,3 MM.

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.

4.1.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL

Cuadro 4-2

ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
Miles de Millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PIB	VALOR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	60.299,9	23,6	47.353,1	18,5	12.946,8	27,3
Gastos	78.743,3	30,8	62.110,1	24,3	16.633,2	26,8
Costo de ventas	296,5	0,1	370,2	0,1	-73,7	-19,9
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-18.739,9	-7,3	-15.127,2	-5,9	-3.612,7	23,9

Resultado del Ejercicio. El resultado de la actividad financiera, económica y social de la Administración Central Nacional a 31 de diciembre de 2004, revela una situación deficitaria de \$18.739,9 MM, que representa un 7,3% del PIB, aumentando en \$3.612,7 MM, es decir el 23,9%, en relación con el año anterior. Este comportamiento obedece a un mayor incremento de los gastos con relación a los ingresos.

Ingresos. Los Ingresos alcanzaron la suma de \$60.299,9 MM, equivalentes al 23,6% del PIB, los cuales aumentaron en \$12.946,8 MM, equivalentes al 27,3%, en relación con el año anterior.

Esta variación se explica por el incremento neto de los ingresos tributarios en \$7.001,7 MM, es decir el 54,1%, originados especialmente por el Impuesto al Valor Agregado - IVA y la Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta y Complementarios.

Le sigue en importancia con un 35,4%, la variación de los otros ingresos por \$4.579,1 MM, originados por el diferencial cambiario calculado sobre las operaciones de deuda, lo cual se explica por la revaluación del peso durante el período.

Los Ingresos Fiscales están conformados por los Tributarios, los no Tributarios y los Fondos Especiales, siendo los primeros los más representativos, seguidos de los Fondos Especiales.

En los ingresos tributarios se destacan en su orden el IVA, el Impuesto de renta y complementarios, la retención en la fuente del Impuesto a la Renta y complementarios, Aduana y Recargos y el Impuesto a las transacciones financieras, registrados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN.

Los Fondos Especiales que ascendieron a \$4.739,0 MM, están representados en un 49,9% por el Fondo de Solidaridad y Garantía - FOSYGA con \$2.364,2 MM, administrado por el Ministerio de la Protección Social.

Cuadro 4-3

ADMINISTRACION CENTRAL NACIONAL INGRESOS TRIBUTARIOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004	% PAR	2003	% PAR	Variación	
					Abs.	%
INGRESOS BRUTOS	42.682,2	100,0	31.961,1	100,0	10.721,1	33,5
Renta y complementarios	12.527,7	29,4	11.768,2	36,8	759,5	6,5
Aduana y recargos	2.310,2	5,4	2.238,3	7,0	71,9	3,2
Impuesto al valor agregado - IVA	20.675,9	48,4	14.448,0	45,2	6.227,9	43,1
Gasolina y ACPM	1.057,4	2,5	1.025,0	3,2	32,4	3,2
Timbre	684,5	1,6	581,1	1,8	103,4	17,8
Retención en la fuente renta y complementarios	2.510,3	5,9	18,5	0,1	2.491,8	...
Impuesto sobre transacciones financieras	2.291,5	5,4	1.685,3	5,3	606,2	36,0
Impuesto al patrimonio	454,5	1,1	0,0	0,0	454,5	-
Otros impuestos nacionales	170,2	0,4	196,7	0,6	-26,5	-13,5
Devoluciones y descuentos	-7.942,3	-18,6	-4.222,9	-13,2	-3.719,4	88,1
INGRESOS TRIBUTARIOS NETOS	34.739,9	81,4	27.738,2	86,8	7.001,7	25,2

Los otros Ingresos por valor de \$18.511,3 MM representan el 30.7% del total de los ingresos registrados en la Administración Central, concentrando el 79,3%, en el ajuste por diferencia en cambio de la deuda pública nacional, reconocido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Gastos. Los Gastos a 31 de diciembre de 2004 ascendieron a \$78.743,3 MM, equivalentes al 30,8% del PIB, los cuales registraron un incremento de \$16.333,2 MM, es decir un 26,8% con respecto al año 2003.

Este incremento se origina en los otros gastos por \$6.402,3 MM, siendo el ajuste por diferencia en cambio a la deuda y los ajustes de ejercicios anteriores, los conceptos que concentraron la mayor fluctuación. Le siguen en importancia de variación, las provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por valor de \$4.939,8 MM, siendo los más representativos, el agotamiento de las reservas de carbón por \$3.047,0 MM registrado por el Ministerio de Minas y Energía y la provisión para contingencias por inversiones patrimoniales en empresas de \$1.039,6 MM, reportadas por el Ministerio de Comunicaciones, por el reconocimiento de pérdidas adicionales en la valoración de la inversión en TELECOM - En Liquidación. Otras variaciones, pero de menor importancia, se encuentran en el aumento de las transferencias giradas por valor de \$1.958,1 MM y los Gastos de Inversión Social por valor de \$1.798,9 MM.

Los valores más representativos de los gastos se encuentran en las transferencias giradas con \$20.205,1 MM, los gastos de administración por \$13.786,7 MM, los otros gastos con \$22.052,5 MM y en menor proporción las provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones por valor de \$9.808,2 MM.

Las transferencias giradas registran el Sistema General de Participaciones por \$13.930,0 MM, las transferencias corrientes al gobierno y a las empresas por valor de \$4.898,1 MM y el sistema de seguridad social en salud por \$863,0 MM, las cuales en su conjunto alcanzan el 97,5% del total.

En los gastos de administración, los sueldos y salarios por \$4.007,2 MM, las contribuciones imputadas de \$7.230,2 MM, por pensiones de jubilación causadas por el FOPEP y la amortización de bonos pensionales registrada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y, los gastos generales por \$2.006,4 MM recogen el 96,1% de estos.

Los otros gastos corresponden en su orden a intereses de la deuda pública por valor de \$11.563,4 MM, seguidos por el ajuste por diferencia en cambio sobre la deuda por \$8.229,2 MM, reportados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

En las provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones se destaca el agotamiento de los Recursos Naturales por valor de \$4.099,2 MM, la provisión para contingencias por valor de \$1.733,4 MM y, la provisión para Rentas por Cobrar de \$1.691,3 MM reconocida por la DIAN y de Inversiones por \$1.301,9 MM, registrada por el Ministerio de Comunicaciones.

Costos. Para la Administración Central Nacional estos costos no son relevantes frente a los Gastos Operacionales, dado que el cometido estatal de este centro de consolidación, no está encaminado a la prestación de servicios o comercialización de productos. Este concepto disminuyó en \$73,7 MM, es decir un 19,9%, en relación con el año anterior.

Los costos totales sumaron \$296,5 MM, equivalentes al 0,1% del PIB, compuestos por el costo de ventas de bienes por \$11,8 MM y por el costo por servicios \$284,7 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.

Las operaciones interinstitucionales por valor de \$5.255,2 MM corresponden especialmente a los aportes y trasposos de fondos girados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, para los gastos de funcionamiento e inversión de las entidades del sector descentralizado del nivel nacional.

4.2 ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA

4.2.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 4-4

ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo Total	29.574,1	100,0	11,6	24.852,4	100,0	11,1	4.721,7	19,0
Corriente	12.046,5	40,7	4,7	8.692,7	35,0	3,9	3.353,8	38,6
No corriente	17.527,6	59,3	6,8	16.159,8	65,0	7,2	1.367,9	8,5
Pasivo Total	6.682,4	100,0	2,6	5.934,6	100,0	2,7	747,8	12,6
Corriente	3.982,4	59,6	1,6	3.037,0	51,2	1,4	945,4	31,1
No corriente	2.700,0	40,4	1,1	2.897,6	48,8	1,3	-197,6	-6,8
Interés Minoritario	41,1	0,0	0,0	5,5	0,0	0,0	35,6	642,4
Patrimonio	22.850,6	77,3	8,9	18.912,3	76,1	8,5	3.938,3	20,8

Activo. Los activos consolidados de la Administración Descentralizada revelaron a diciembre 31 de 2004, un saldo de \$29.574,1 MM, que representan un 11,6% del PIB⁴, mostrando una variación de \$4.721,7 MM, es decir un aumento del 19,0%, con relación al año 2003.

La porción corriente revela un saldo de \$12.046,5 MM, ésto es un 40,7% del activo total, el cual muestra un importante incremento de \$3.353,8 MM, equivalente al 38,6% respecto del año 2003, concentrado en su mayor parte en la variación positiva de los Deudores por \$2.501,8 MM y en especial por los depósitos entregados de \$2.131,2 MM.

La porción no corriente asciende a \$17.527,6 MM, es decir el 59,3% del total de los activos, registrando un incremento de \$1.367,9 MM equivalentes al 8,5% respecto del último año; siendo los rubros más significativos los Otros activos con \$674,1 MM y los Bienes de beneficio y uso público e históricos con \$355,9 MM.

⁴ El producto Interno Bruto (PIB) nominal del año 2004 ascendió a \$255.984,4 MM.
Fuente Departamento Nacional de Estadísticas DANE

Los conceptos más significativos de los activos de la Administración Descentralizada son en su orden, los Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales por valor de \$6.764,0 MM que participan con el 22,9%, los cuales corresponden en su mayor parte a las vías de comunicación con \$4.067,9 MM, registrados principalmente por el Instituto Nacional de Vías. Le siguen los Deudores por la suma de \$5.827,8 MM equivalentes al 19,7%, originados por los Depósitos entregados en administración por \$2.633,8 MM, registrados por el Fondo Nacional de Regalías; y en tercer lugar, se encuentran los Otros activos por valor de \$5.799,7 MM, es decir el 19,6%, originados principalmente por las valorizaciones de terrenos y edificaciones por \$3.567,8 MM, donde se destacan la Universidad Nacional de Colombia y U.A.E. de la Aeronáutica Civil.

Pasivo. Los pasivos consolidados de la Administración Descentralizada registraron a diciembre 31 de 2004, un saldo de \$6.682,4 MM, que representan un 2,6% del PIB, mostrando una variación de \$747,8 MM, es decir el 12,6%, con relación al año 2003.

La porción corriente revela un saldo de \$3.982,4 MM, ésto es un 59,6% del pasivo total, el cual muestra un incremento de \$945,4 MM, equivalente al 31,1% respecto del año 2003, originado en la variaciones positivas de las Cuentas por pagar con \$407,8 MM y de los Pasivos estimados con \$344,9 MM .

La porción no corriente asciende a \$2.700,0 MM, es decir el 40,4% del total de los pasivos, registrando una disminución de \$197,6 MM, correspondiente al 6,8% respecto del último año. Esta variación se origina en la disminución de las Operaciones de crédito público por valor de \$483,7 MM, contrarrestada por el incremento de los Pasivos estimados en \$271,6 MM y las Cuentas por pagar con \$71,6 MM.

Los conceptos más significativos de los pasivos de la Administración Descentralizada son en su orden, las Cuentas por pagar por valor de \$2.159,3 MM, que participan con 32,3%, las cuales corresponden a los Depósitos recibidos de terceros en administración por \$699,5 MM, siendo el Fondo Rotatorio de la Policía Nacional el que registra el mayor saldo; le siguen los Pasivos estimados por la suma de \$2.058,9 MM equivalentes al 30,8%, originados por la Provisión para contingencias en litigios y demandas por \$656,1 MM, reportados por el Instituto Nacional de Vías y el Instituto Nacional de Adecuación de Tierras - INAT-.

Patrimonio. El total del Patrimonio de la Administración Descentralizada presentó un saldo de \$22.850,6 MM que representa un 8,9% del PIB, revelando un incremento de \$3.938,3 MM, es decir el 20,8% con relación al año anterior, como resultado de los incrementos reflejados principalmente por el Patrimonio institucional con \$2.112,2 MM y los Resultados consolidados del ejercicio con \$1.994,6 MM.

Así mismo, el concepto más importante del patrimonio consolidado de la Administración Descentralizada es el Patrimonio institucional por valor de \$19.205,2 MM, participando con el 84,0%, el cual está integrado principalmente por los Resultados de ejercicios anteriores por \$7.639,0 MM, el Superávit por valorización con \$4.421,5 MM, originados en terrenos y edificaciones, y el Capital fiscal con \$3.654,3 MM. Al Patrimonio institucional, le siguen los Resultados consolidados del ejercicio por la suma de \$3.645,4 MM que participa con el 16,0% del total del patrimonio.

4.2.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

Resultado del Ejercicio. El resultado de la actividad financiera, económica y social de la Administración Descentralizada registró un excedente de \$3.645,4 MM, revelando una variación positiva de \$1.994,7 MM con relación al año 2003. Este comportamiento se origina por el crecimiento de los ingresos en mayor proporción, así como en los gastos, frente al periodo anterior.

Cuadro 4-5

ADMINISTRACIÓN DESCENTRALIZADA ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	16.368,5	449,0	6,4	11.349,4	687,5	5,1	5.019,1	44,2
Gastos	10.638,4	291,8	4,2	7.850,6	475,6	3,5	2.787,9	35,5
Costos de Ventas y Operación	2.084,6	57,2	0,8	1.848,0	111,9	0,8	236,5	12,8
RESULTADOS DEL EJERCICIO	3.645,4	100,0	1,4	1.650,8	100,0	0,7	1.994,7	...

Ingresos. El total de los ingresos consolidados de la Administración Descentralizada para el período 2004 ascendió a \$16.368,5 MM, que representan un 6,4% del PIB, reflejando un incremento de \$5.019,1 MM, equivalentes al 44,2%. La situación anterior obedece a las variaciones positivas que revelaron las Operaciones interinstitucionales con \$2.633,0 MM y los Ingresos fiscales con \$1.801,2 MM.

Los principales rubros de los ingresos de la Administración Descentralizada, son los Ingresos fiscales por valor de \$5.970,0 MM, que participan con el 36,5%, los cuales corresponden en su mayor parte a los Ingresos no tributarios por valor de \$3.184,0 MM, que incluyen las regalías y compensaciones monetarias por \$1.463,0 MM, registradas por la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos y los Aportes y Cotizaciones por la suma de \$1.884,5 MM, originados por los aportes y cotizaciones realizados al ICBF por \$1.167,9 MM. Le siguen en importancia las Operaciones interinstitucionales por \$4.732,1 MM, las cuales corresponden a los aportes y traspasos con \$2.451,0 MM, registrados por el Instituto Nacional de Vías y el Instituto Nacional Penitenciario y carcelario - INPEC-, y por las Operaciones de enlace sin situación de fondos por \$2.219,2 MM, concentradas en su mayoría en el Fondo Nacional de Regalías y finalmente, los Otros ingresos por valor de \$2.042,7 MM.

Gastos. Los gastos de la Administración Descentralizada durante el año 2004 alcanzaron la suma de \$10.638,4 MM, que representan un 4,2% del PIB, mostrando un incremento de \$2.787,9 MM, equivalentes al 35,5% frente al año 2003, como resultado de las variaciones positivas de los Gastos de administración con \$1.342,9 MM y las Operaciones interinstitucionales con \$743,4 MM.

Los conceptos más importantes de los gastos de la Administración Descentralizada, son en su orden los Gastos de Administración por la suma de \$3.382,5 MM, participan con 31,8%, los cuales corresponden en su mayor parte a los Impuestos, contribuciones y tasas en particular las regalías y compensaciones monetarias por \$1.366,7 MM, registradas principalmente por la U.A.E. Agencia Nacional de Hidrocarburos. En segunda instancia le siguen los Gastos de operación por la suma de \$2.094,0 MM equivalentes al 19,7%, concentradas en su mayoría por los gastos generales por valor de \$1.248,1 y finalmente, el Gasto público social por \$1.574,6 MM destinadas a salud y desarrollo comunitario.

Costos. Los costos incurridos durante el año 2004 ascendieron a la suma de \$2.084,6 MM, que representan un 0,8 % del PIB, mostrando un incremento del orden de \$236,5 MM, es decir un 12,8% respecto del 2003, originado básicamente por el impacto de las variaciones positivas del Costo de ventas de bienes por \$166,9 MM, reveladas por el Fondo Nacional del Café.

Así mismo, los rubros mas significativos de los costos son los relacionados con la ventas de servicios por \$1.114,9 MM, que equivalen al 53,5% del total, generados principalmente por los Servicios educativos, siendo las universidades Nacional de Colombia, del Cauca y Tecnológica de Pereira, las más representativas.

4.3 SEGURIDAD SOCIAL

Las entidades que conforman el grupo de Seguridad Social del Nivel Nacional son las administradoras del régimen de seguridad social en salud, pensiones y riesgos profesionales.

4.3.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 4-6

ENTIDADES DE SEGURIDAD SOCIAL BALANCE GENERAL A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo Total	8.380,3	100,0	3,3	9.309,0	100,0	4,0	-928,8	-10,0
Corriente	5.980,8	71,4	2,3	7.030,5	75,5	3,1	-1.049,7	-14,9
No corriente	2.399,4	28,6	0,9	2.278,5	24,5	1,0	120,9	5,3
Pasivo Total	35.971,4	100,0	14,1	27.917,7	100,0	12,1	8.053,7	28,8
Corriente	2.927,6	8,1	1,1	2.580,8	9,2	1,1	346,7	13,4
No corriente	33.043,9	91,9	12,9	25.336,9	90,8	11,0	7.707,0	30,4
Interés Minoritario	92,1	1,1	0,0	-976,1	-10,5	-0,4	1.068,3	...
Patrimonio	-27.683,3	...	-10,8	-17.632,6	...	-7,7	-10.050,8	57,0

Activo. Los activos consolidados de las entidades de la Seguridad Social a 31 de diciembre de 2004 ascendieron a \$8.380,3 MM, equivalentes al 3.3% del PIB, los cuales presentaron una variación negativa de \$928,8 MM, es decir, el 10% con relación al año 2003.

El activo corriente por valor de \$5.980,8 MM, representa el 71.4% del total y muestra una variación negativa de \$1.049,7 MM, equivalente al 14,9%, con respecto año anterior. Esta variación se originó principalmente por la disminución de las inversiones en \$747,3 MM, en especial las efectuadas en TES, registradas principalmente por los Patrimonios Autónomos de Pensiones de Vejez, e Invalidez del ISS. Así mismo, los deudores disminuyeron en \$250,6 MM, siendo el concepto más representativo el de las cuotas partes de pensiones, registrado por el Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República.

El activo no corriente por valor de \$2.399,4 MM representa el 28.6% del total del activo y registra un aumento de \$120,9 MM, es decir el 5.3%, comparado con el año 2003. Este aumento se refleja en el grupo de los deudores con \$174,6 MM, específicamente en embargos judiciales, registrados por el Instituto de Seguros Sociales ISS y la E.P.S. CAJANAL en liquidación, entre otras. Sin embargo, este incremento es contrarrestado por la disminución en otros activos de \$82.3 MM, reflejada en las Valorizaciones en entidades como la Caja Nacional de Previsión Social - CAJANAL y el Instituto de Seguros Sociales ISS.

Del total de los activos se destacan por su importancia, las inversiones con \$4.829,7 MM, los deudores con \$1.727,9 MM y el efectivo por \$900,4 MM, que en conjunto representan el 89%.

Pasivos. Las obligaciones y acreencias que conforman el Pasivo del Balance Consolidado de la Seguridad Social del Nivel Nacional, al finalizar el año 2004, ascienden a \$35.971,4 MM, equivalente al 14.1% del PIB, mostrando un incremento de \$8.053.8 MM, es decir, el 28.8% comparado con el año 2003.

El pasivo corriente por valor de \$2.927,6 MM, que representa el 8,1% del total, tuvo un incremento de \$346,7 MM equivalente al 13,4% con relación al año anterior. El concepto que muestra el mayor aumento es el de cuentas por pagar con \$440,9 MM, el cual se ve reflejado en las cotizaciones del sistema de seguridad social en pensiones, riesgos profesionales y salud, recibidas por las administradoras y reportados principalmente por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS y el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS. Este incremento se ve atenuado con la disminución de los pasivos estimados de \$107,8 MM, en especial, de la provisión para prestaciones sociales reflejada por el Instituto de Seguros Sociales.

El Pasivo no corriente por valor de \$33.043,9 MM, es decir el 91.9% del total, presenta un incremento de \$7.707,0 MM, equivalente al 30.4% con relación al año anterior. Esta variación se explica por el aumento de los pasivos estimados en \$7.737,6 MM, valor que corresponde principalmente a la Provisión para Pensiones registrada por los Patrimonios Autónomos de

Pensiones de Vejez y de Sobrevivientes del ISS, y el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia. Este incremento se contrarresta con la disminución de las operaciones de crédito público en \$30,9 MM, representada en Créditos Presupuestarios del Gobierno General, y reportados por el Instituto de Seguros Sociales.

Dentro del total del pasivo se observa que la mayor representatividad la poseen los pasivos estimados por valor de \$31.652,9 MM equivalentes al 88,0%, siendo la provisión para pensiones el concepto mas significativo. Esta provisión la registran principalmente los Patrimonios Autónomos de Pensiones de Vejez, Sobrevivientes y Reservas de riesgos Profesionales del ISS, con \$21.402,3 MM, \$3.464,9 MM y \$2.378,9 MM, respectivamente. Le siguen en importancia las cuentas por pagar con \$1.694,2 MM, y las operaciones de crédito público con \$1.250,3 MM.

Patrimonio. El valor total del patrimonio de la Seguridad Social a 31 de diciembre de 2004 registra un saldo negativo de \$27.683,3 MM, equivalentes al 10.8% del PIB, mostrando una disminución de \$10.050,8 MM, que representa el 57.0%, en relación con el valor reportado a diciembre 31 de 2003. Esta variación es producto de asociar la disminución del Patrimonio Institucional en \$9.465,0 MM y la Hacienda Pública en \$832,0 MM, contrarrestada por la variación positiva de la pérdida consolidada del ejercicio en \$246,1 MM.

La disminución del patrimonio institucional obedece a la reducción de las reservas por Fondos patrimoniales registradas en el 2003 por el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS y que en el 2004 fue reclasificada con base en la Circular Externa 044 de 2003 de la Superintendencia Bancaria. Así mismo, la disminución de la Hacienda Pública se origina por la reclasificación de la pérdida del año 2003 a resultados de ejercicios anteriores. La variación de la Hacienda Pública es registrada por el Fondo Nacional del Prestaciones Sociales del Magisterio.

En el total del patrimonio las entidades con mayor incidencia son: El Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$20.698,6 MM, equivalentes al 74% y de Sobrevivientes también del ISS con \$3.455,1 MM, es decir el 12,5%.

4.3.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

Cuadro 4-7

ENTIDADES DE SEGURIDAD SOCIAL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL DEL 1 DE ENERO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	12.776,0	100,0	5,0	11.073,0	100,0	4,8	1.703,1	15,4
Gastos	5.978,8	46,8	2,3	6.570,6	59,3	2,9	-591,8	-9,0
Operación	13.191,9	...	5,2	11.143,1	...	4,8	2.048,8	18,4
RESULTADO DEL EJERCICIO	-6.394,7	-50,1	-2,5	-6.640,8	-60,0	-2,9	246,1	-3,7

Resultado del Ejercicio. El resultado de la actividad financiera, económica y social de las entidades que conforman la Seguridad Social de la Nación a 31 de diciembre de 2004, registró una pérdida de \$6.394,7 MM, es decir, el 2.5% del PIB, presentando una variación positiva de \$246,1 MM, equivalente al 3,7% con respecto al año 2003. Este saldo deficitario es producto de las pérdidas recurrentes de los Patrimonios Autónomos de Pensiones de Vejez y de Sobrevivientes del ISS, y del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República, entre otros, al registrar mayores gastos y costos con relación a los ingresos.

Ingresos. Los ingresos registrados en el consolidado de la Seguridad Social ascendieron a \$12.776,0 MM, equivalente al 5,0% del PIB, mostrando una variación positiva de \$1.703,1 MM, es decir el 15.4% con relación al año 2003. Esta variación se generó principalmente por el incremento en las transferencias corrientes por \$1.734,6 MM, siendo las entidades que más contribuyeron, el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio y el Patrimonio

Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la República. Le sigue en importancia, el aumento de los recursos de los fondos de las entidades administradoras de pensiones con \$398,4 MM, reportado principalmente por los Patrimonios Autónomos de Pensiones de Vejez y de Sobrevivientes del ISS. Las variaciones positivas relacionadas, se contrarrestan con una disminución de \$330,0 MM en los Ingresos Fiscales, reflejada en la cuenta de Rentas Parafiscales por el Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio.

Dentro del total de los Ingresos, los rubros más significativos son en su orden, los recursos de los fondos de las entidades administradoras de pensiones con \$3.641,1 MM, es decir, el 28,5%, registrados por los Patrimonios Autónomos de Pensiones de Vejez y de Sobrevivientes del ISS. En segundo lugar están las transferencias con \$2.840,7 MM, equivalentes al 22.2%, registradas por el Fondo Nacional del Prestaciones Sociales del Magisterio y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS. Así mismo, hay que resaltar la venta de servicios con \$1.887,9 MM, es decir el 14.8%, registrada por el Instituto de Seguros Sociales y la Caja de Previsión Social de Comunicaciones - CAPRECOM, entre otras, y por último, los otros ingresos por \$1.885,0 MM, por concepto de ingresos financieros originados en gran parte, en la utilidad en valoración a precios de mercado de las inversiones.

Gastos. Los gastos de las entidades de Seguridad Social a diciembre 31 de 2004 ascendieron a la suma de \$5.978,8 MM, equivalente al 2.3% del PIB, registrando una variación negativa de \$591,8 MM, frente a diciembre 31 de 2003. Esta variación se explica por las disminuciones en otros gastos, registradas por el Instituto de Seguros Sociales y el Patrimonio Autónomo de Pensiones de vejez del ISS y por el menor valor revelado en los gastos de operación, al conjugar el efecto de las cifras de pensiones de jubilación y la amortización del calculo actuarial de pensiones.

De igual forma impactó la variación negativa de las provisiones, depreciaciones y amortizaciones registrada por el Patrimonio Autónomo de Pensiones del Fondo de Previsión Social del Congreso de la Republica y el Instituto de Seguros Sociales. Lo anterior, contrarrestado con el incremento de los gastos de administración y la participación del interés minoritario en los resultados, el cual obedece a la variación positiva en los resultados del Instituto de Seguros Sociales al pasar de un déficit de \$1.005,9 MM en el 2003, a un resultado superavitario de \$155,1 MM en el 2004, afectando la participación patrimonial del Ministerio de Protección Social que pertenece al centro de consolidación de la Administración Central. La variación en los resultados del Instituto del Seguro Social se debe principalmente a la reducción de los gastos con respecto al año 2003, toda vez que en ese año se reconocieron gastos adicionales por efectos de la escisión del Instituto de Seguro Social en las ESE.

Dentro del total de los gastos, los rubros que revisten mayor importancia por su participación son los gastos de operación por valor de \$2.669,9 MM, equivalente al 44.7%, registrados en entidades como la Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional y la Caja de Retiro de las fuerzas Militares. Le siguen los gastos de administración por \$2.236,6 MM, es decir, el 37.4% registrados por el Fondo Nacional del Prestaciones Sociales del Magisterio y el Instituto de Seguros Sociales.

Costos. Los costos registrados por las entidades de la Seguridad Social ascendieron a \$13.191,9 MM, es decir, el 5.2% del PIB, mostrando un aumento de \$2.048,8 MM, equivalente al 18,4% con respecto al año anterior. Este aumento se reflejó en los Costos de Operación por \$2.198,4 MM, en especial, de la seguridad social en pensiones, registrados por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS y el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia. La variación positiva se contrarresta con el costo de ventas de servicios de salud que disminuyó en \$149,7 MM, registrada principalmente por la Caja de Previsión Social de Comunicaciones - CAPRECOM.

En el total de los costos la mayor participación se concentra en los costos de operación de servicios por valor de \$12.993,4 MM, equivalente al 98.5% seguida de los costos de ventas de servicios de salud por \$198,5 MM, es decir, el 1.5%.

En los costos de operación de servicios revela gran importancia el concepto de seguridad social en pensiones por \$11.718,7 MM, registrado por los Patrimonios Autónomos de

Pensiones de Vejez y de Sobrevivientes del ISS, seguido por la seguridad social en salud con \$1.224,1 MM, y en riesgos profesionales con \$50,4 MM.

4.4 EMPRESAS NO FINANCIERAS

4.4.1 BALANCE GENERAL

Para la vigencia 2004, el grupo de las Empresas no financieras registró Activos por valor de \$58.770,5 MM, equivalentes al 23,0% del PIB⁵, con una variación positiva de \$1.814,2 MM, es decir un 3,2% respecto al año anterior. Por su parte, los Pasivos ascendieron a \$37.756,9 MM, equivalentes al 14,7% del PIB, mostrando un incremento de \$940,5 MM, es decir un 2,6% en relación con el período anterior. En tanto el Patrimonio alcanzó la suma de \$11.114,3 MM, es decir un 4,3% del PIB, revelando una variación negativa de \$1.224,9 MM, equivalente al 9,9% frente al año 2003.

Cuadro 4-8

EMPRESAS NO FINANCIERAS BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo Total	58.770,5	100,0	23,0	56.956,3	100,0	24,8	1.814,2	3,2
Corriente	18.044,2	30,7	7,0	18.607,4	32,7	8,1	-563,2	-3,0
No corriente	40.726,3	69,3	15,9	38.348,9	67,3	16,7	2.377,4	6,2
Pasivo Total	37.756,9	100,0	14,7	36.816,4	100,0	16,0	940,5	2,6
Corriente	18.165,7	48,1	7,1	18.270,7	49,6	7,9	-105,0	-0,6
No corriente	19.591,2	51,9	7,7	18.545,7	50,4	8,1	1.045,5	5,6
I. Minoritario	9.899,3	0,0	3,9	7.800,7	0,0	3,4	2098,6	26,9
Patrimonio	11.114,3	18,9	4,3	12.339,2	21,7	5,4	-1.224,9	-9,9

A continuación se presenta la situación financiera y económica del grupo de las empresas no financieras del nivel nacional, la cual muestra el resultado de la sumatoria de los saldos consolidados de las Empresas Sociales del Estado - ESE, las Empresas Industriales y Comerciales del Estado - EICE, las Empresas de Servicios Públicos - ESP, y las Sociedades de Economía Mixta - SEM.

⁵ El producto Interno Bruto PIB nominal del año 2004 ascendió a \$255.984,4 MM.
Fuente Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE.

Cuadro 4-9

EMPRESAS NO FINANCIERAS - ESTRUCTURA FINANCIERA SECTORIAL											
A 31 DE DICIEMBRE DE 2004											
Miles de millones de pesos											
CUENTAS	Empresas Industriales y Comerciales del Estado (1)		Empresas de Servicios Públicos (2)		Empresas Sociales del Estado (3)		Sociedades de Economía Mixta (4)		Agregado (A=1+2+3+4)	Operaciones Recíprocas (5) = (6-A)	Consolidado Empresas No Financieras (6)
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%			
ACTIVO	32.095,0	54,4	25.029,4	42,4	1.306,8	2,2	584,7	1,0	59.015,9	-245,4	58.770,5
Efectivo	370,1	16,8	1.751,6	79,6	46,4	2,1	33,4	1,5	2.201,6	0,0	2.201,6
Inversiones	2.641,7	61,4	1.525,4	35,5	39,1	0,9	94,7	2,2	4.300,9	0,5	4.301,4
Deudores	12.562,4	76,2	3.518,1	21,3	360,7	2,2	44,5	0,3	16.485,7	-117,2	16.368,5
Inventarios	648,7	63,3	270,9	26,4	71,2	6,9	33,6	3,3	1.024,4	0,0	1.024,4
Propiedades, planta y equipo	6.479,8	36,3	10.893,2	61,0	375,2	2,1	95,3	0,5	17.843,5	0,0	17.843,5
Bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales	0,0	51,7	0,0	33,9	0,0		0,0	14,4	0,0	0,0	0,0
Recursos naturales y del ambiente	3.098,9	100,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	3.098,9	0,0	3.098,9
Otros activo	6.122,5	40,9	8.154,3	54,5	414,1	2,8	283,3	1,9	14.974,2	0,0	14.974,2
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (CR)	-0,1	0,0	-1.039,7	100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1.039,7	-7,9	-1.047,7
Saldos de operaciones recíprocas en inversiones patrimoniales (CR)	170,9	135,2	-44,5	-35,2	0,0		0,0	0,0	126,4	-120,8	5,6
PASIVO	22.048,5	58,2	15.079,1	39,8	589,6	1,6	164,8	0,4	37.882,0	-125,1	37.756,9
Operaciones de banca central y entidades financieras	0,0		0,0		0,0		0,7	100,0	0,7	0,0	0,7
Operaciones de crédito público	2.303,9	29,3	5.482,4	69,8	57,5	0,7	11,5	0,1	7.855,3	0,0	7.855,3
Obligaciones financieras	205,4	12,8	1.381,8	86,3	0,1	0,0	14,3	0,9	1.601,6	0,0	1.601,6
Cuentas por pagar	2.015,1	52,3	1.592,2	41,3	185,0	4,8	62,9	1,6	3.855,1	-26,5	3.828,7
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	21,7	14,7	86,4	58,5	35,0	23,7	4,6	3,1	147,7	0,0	147,7
Otros bonos y títulos emitidos	2,3	62,9	1,3	37,1	0,0	0,0	0,0	0,0	3,6	0,0	3,6
Pasivos estimados	13.444,4	66,4	6.489,3	32,1	252,4	1,2	59,5	0,3	20.245,6	0,0	20.245,6
Otros pasivos	4.056,6	78,9	1.011,3	19,7	59,6	1,2	11,3	0,2	5.138,8	0,0	5.138,8
Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (DB)	-0,8	0,1	-965,7	99,9	0,0	0,0	0,0	0,0	-966,5	-98,6	-1.065,1
INTERÉS MINORITARIO	-138,7	-1,4	9.907,3	98,1	0,0	0,0	326,7	3,2	10.095,2	-195,9	9.899,3
Interes minoritario sector privado	0,0		1.056,3	92,3	0,0		88,5	7,7	1.144,7	0,0	1.144,7
Interes minoritario sector público	-138,7	-1,6	8.851,0	98,9	0,0		238,2	2,7	8.950,5	-195,9	8.754,6
PATRIMONIO	10.185,2	92,3	43,0	0,4	717,1	6,5	93,3	0,8	11.038,6	75,6	11.114,3
HACIENDA PÚBLICA	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	0,0	0,0
Patrimonio institucional	10.188,5	93,8	-106,0	-1,0	680,4	6,3	93,3	0,9	10.856,2	79,1	10.935,3
Resultados consolidados del ejercicio	-3,3	-1,8	149,0	81,7	36,7	20,1	0,0	0,0	182,4	-3,5	179,0
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN EL PATRIMONIO (DB)	0,0				0,0		0,0		0,0	0,0	0,0

Activo. De acuerdo con la información consolidada del grupo de las Empresas no Financieras del Nivel Nacional, las EICE constituyen una parte determinante dentro del total de los activos, con una participación en términos relativos del 54,4% y en términos absolutos de \$32.095,0 MM; el segundo lugar lo ocupan las ESP con una participación del 42,4%, equivalente a \$25.029,4 MM. Por su parte, los activos de las ESE contribuyen en un 2,2% del total del sector representado en un monto de \$1.306,8 MM y por último están las SEM con una participación del 1,0%, es decir, \$584,7MM.

La situación financiera de este grupo de entidades revela que el Activo Corriente asciende a \$18.044,2 MM, correspondiente al 30,7% del total de los Activos, reflejando frente al año 2003, una variación negativa de \$563,2 MM, equivalente al 3,0%, explicada por las disminuciones en los saldos de los Otros Activos, en especial de los Cargos diferidos; de las Inversiones, y de los Inventarios. No obstante, estas disminuciones se vieron contrarrestadas por un crecimiento en los grupos de Deudores, Propiedades Planta y Equipo, y Efectivo.

El Activo No Corriente asciende a \$40.726,3 MM que constituyen el 69,3% del total de los Activos, revelando una variación positiva de \$2.377,4 MM correspondiente al 6,2% en relación con el año anterior, donde los conceptos de mayor participación son los Deudores, con un incremento de \$1.667,7 MM, el cual se encuentra explicado por el aumento en la cuenta depósitos entregados, registrado principalmente por ECOPETROL S.A., y los Otros Activos con un aumento de \$912,4 MM.

Dentro del Activo total de las Empresas No Financieras los saldos más significativos se encuentran en Propiedades, Planta y Equipo con \$17.843,5 MM, siendo las ESP con un 61% y las EICE con el 36,3%, las más representativas. De éstas sobresalen entidades como ISAGEN, ISA, TELECOM - En Liquidación y ECOPETROL S.A. Le sigue en su orden los Deudores con \$16.368,5 MM donde ECOPETROL S.A., TELECOM - En Liquidación y Colombia Telecomunicaciones S.A. continúan siendo las entidades más representativas.

Pasivo. En los Pasivos del Sector de las Empresas no Financieras, el grupo de mayor representatividad es el conformado por las EICE, con un saldo de \$22.048,5 MM, seguido por

las ESP con \$15.079,1 MM, las ESE con 589,6 MM y, en menor proporción, las SEM con un saldo de \$164,8 MM.

En relación con los Pasivos de exigibilidad en el Corto Plazo, éstos registran un saldo de \$18.165,7 MM correspondientes al 48,1% del total del Pasivo, mostrando una variación negativa de \$105,0 MM, es decir el 0,6%, explicada por las disminuciones en las Cuentas por Pagar por valor de \$1.867,2 MM, Obligaciones Laborales y de Seguridad Social por \$80,4 MM y Obligaciones Financieras por \$15,9 MM, disminuciones que se contrarrestaron por el incremento en los Pasivos Estimados en \$2.631,3 MM.

Es importante resaltar la disminución de las Operaciones de Crédito Público respecto del año 2003, registrada por TELECOM - En liquidación, en la cuenta Deuda Pública Externa por \$4.362,4 MM, la cual obedece a una reclasificación contable a Pasivos Estimados, toda vez que el valor corresponde a la Provisión para pensiones.

El Pasivo no corriente asciende a \$19.591,2 MM, es decir 51.9% del total, con una variación de \$1.045,5 MM con relación al 2003, procedente del aumento en \$1.071,3 MM de los Pasivos Estimados, especialmente en las cuentas de Provisiones Diversas y Provisión para Contingencias presentadas por ECOPETROL S.A., Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos Profesionales del ISS y el Ministerio de Comunicaciones. En segundo lugar se ubica el incremento en las Operaciones de Crédito Público por \$566,9 MM. Estos incrementos se encuentran atenuados por una disminución en las Obligaciones financieras de \$522,7 MM provenientes de ISA y ECOPETROL S.A.

Dentro del Pasivo total, las mayores participaciones provienen de los Pasivos Estimados con \$20.245,6 MM, representados principalmente en la provisión para pensiones con un saldo de \$15.105,2 MM, donde los saldos significativos los registran ECOPETROL S.A., TELECOM - En liquidación, FERROVÍAS e INRAVISIÓN - En Liquidación. Le siguen en importancia las Operaciones de Crédito Público con \$7.855,3 MM, siendo las entidades con mayor representatividad, CORELCA, ISAGEN y CARBOCOL.

Patrimonio. En el patrimonio de las Empresas no Financieras a diciembre 31 de 2004, las EICE es el grupo de mayor representatividad con un saldo de \$10.185,2 MM correspondiente al 92,3%, seguida en su orden por las ESE con \$717,1 MM, es decir un 6,5%, las SEM con \$93.3 MM y las ESP con \$43,0 MM.

Frente al año 2003, el patrimonio consolidado refleja una variación de \$1.224,9 MM, la cual obedece a la reducción del Patrimonio Institucional en \$1.342,8 MM y al incremento en los resultados consolidados en \$118,0 MM.

La disminución del Patrimonio Institucional se explica principalmente por la cuenta de Patrimonio de Entidades en Procesos Especiales, la cual revela una reducción de \$1.755,7 MM, donde las entidades más representativas son Telecom - En Liquidación, Carbones de Colombia S. A. - CARBOCOL - En liquidación y Electrificadora del Atlántico S.A. ELECTRANTA E.S.P. - En Liquidación. De igual forma, se registra una disminución en la cuenta Superávit por Valorización por valor de \$595,8 MM reflejada en su mayoría por ECOPETROL S.A. e INRAVISIÓN - En Liquidación. Estas disminuciones se ven afectadas por los incrementos en las reservas por \$567,8 MM y los Aportes en Especie por concepto de hidrocarburos registrados por ECOPETROL S.A. por \$453,4 MM.

El total del Patrimonio de las Empresas No Financieras, se encuentra conformado por el Patrimonio Institucional representado en \$10.935,3 MM y por los Resultados Consolidados del Ejercicio con un saldo de \$179,0 MM. Al interior del Patrimonio Institucional podemos encontrar que las cuentas con mayores saldos son en su orden, el Capital suscrito y pagado por \$5.074,5 MM correspondiente al 46.4%, el Superávit por Valorización que muestra un valor de \$2.108,8 MM equivalentes al 19.3%, las Reservas por \$1.271,5 MM y el Patrimonio de Entidades en Procesos especiales por \$1.181,4 MM.

Las empresas que revelan mayores saldos en Patrimonio son en su orden, ECOPETROL S.A., ISA, ISAGEN, FERROVÍAS - En Liquidación, COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S.A. E.S.P. y ECOGAS.

4.4.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

Cuadro 4-10

EMPRESAS NO FINANCIERAS ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	25.966,5	100,0	10,1	22.437,2	100,0	9,8	3.529,2	15,7
Gastos	12.273,8	47,3	4,8	9.209,5	41,0	4,0	3.064,3	33,3
Costos de ventas y operación	13.513,6	52,0	5,3	13.166,7	58,7	5,7	347,0	2,6
Resultado del ejercicio	179,0	0,7	0,1	61,0	0,3	0,0	118,0	...

Resultado del Ejercicio. Durante la vigencia 2004, el resultado consolidado del Sector de Empresas No Financieras generó utilidades por valor de \$179,0 MM que representan el 0.1% del PIB, donde las ESP concentran el 81,7%, con \$149,0 MM. Le siguen en su orden las ESE y las SEM. Por otra parte, es importante resaltar que las EICE registraron una pérdida de \$3,3 MM, originada en los resultados negativos reportados por entidades tales como FERROVIAS, TELECOM y la Electricadora de Córdoba, todas estas en liquidación, las cuales no permitieron que las utilidades de \$2.110,5 MM reportadas por ECOPETROL S.A., tuvieran un impacto positivo en el resultado del grupo de las empresas no financieras.

Cabe mencionar en relación con el año 2003, la considerable variación positiva en los Resultados Consolidados de las Empresas no Financieras por valor de \$118,0 MM, donde entidades como ECOPETROL S.A., ECOGAS, ISAGEN e ISA son las entidades con las utilidades más significativas.

Cuadro 4-11

EMPRESAS NO FINANCIERAS RESULTADO CONSOLIDADO (POR SECTORES) DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004											
Miles de millones de pesos											
CUENTA	Empresas Industriales y		Empresas de Servicios Públicos		Empresas Sociales del Estado (3)		Sociedades de Economía Mixta (4)		Agregado (A1=1+2+3+4)	Operaciones Recíprocas (5)=(6-A)	Consolidado Empresas No Financieras (6)
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%			
INGRESOS	16.481,7	63,5	8.300,9	32,0	1.002,2	3,9	189,0	0,7	25.973,9	-7,5	25.966,5
Ingresos fiscales	5,9	40,3	5,7	39,0	0,0	0,0	3,0	20,7	14,6	0,0	14,6
Venta de bienes	12.710,4	99,6	1,9	0,0	0,2	0,0	53,0	0,4	12.765,6	0,0	12.765,6
Venta de servicios	933,5	10,8	6.820,2	78,6	833,1	9,6	92,6	1,1	8.679,4	0,0	8.679,4
Transferencias	8,9	17,5	0,0	0,0	38,0	74,7	3,9	7,8	50,8	-0,5	50,3
Operaciones interinstitucionales	97,4	62,6	0,0	0,0	58,1	37,4	0,0	0,0	155,5	0,0	155,5
Otros ingresos	2.626,1	62,4	1.474,0	35,0	72,8	1,7	34,6	0,8	4.207,5	-1,0	4.206,4
Ajustes por inflación	99,5	99,0	-1,0	-1,0	0,0	0,0	1,9	1,9	100,5	0,0	100,5
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (DB)	0,0	25,4	0,0	74,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,7	-5,7
Saldos de operaciones recíprocas en operaciones interinstitucionales (DB)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,2
GASTOS	7.961,8	64,8	4.041,3	32,9	157,9	1,3	116,8	1,0	12.277,8	-4,0	12.273,8
Administración	1.274,9	55,8	897,4	39,3	57,8	2,5	53,5	2,3	2.283,5	0,0	2.283,5
De operación	830,9	95,0	13,7	1,6	16,8	1,9	12,8	1,5	874,3	-5,7	868,5
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	1.591,8	67,9	676,6	28,9	48,0	2,0	28,2	1,2	2.344,7	0,0	2.344,7
Transferencias			0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
GASTO PÚBLICO SOCIAL			0,0	0,0	25,3	100,0	0,0	0,0	25,3	0,0	25,3
Gasto de inversión social			0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	14,4	98,7	0,0	0,0	0,2	1,3	0,0	0,0	14,6	-0,2	14,4
Otros gastos	2.556,4	51,0	2.440,1	48,7	9,8	0,2	7,9	0,2	5.014,2	-0,2	5.014,0
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (CR)	-0,1	0,2	-45,0	99,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-45,1	-1,3	-46,4
Participación del interés minoritario en los resultados	1.693,5	95,9	58,5	3,3	0,0	0,0	14,3	0,8	1.766,3	3,5	1.769,8
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	8.523,2	63,1	4.110,6	30,4	807,6	6,0	72,3	0,5	13.513,6	0,0	13.513,6
Costo de ventas de bienes	8.279,9	99,6	2,8	0,0	0,1	0,0	29,0	0,3	8.311,8	0,0	8.311,8
Costo de ventas de servicios	243,3	4,7	4.107,8	0,0	807,4	15,6	15,4	0,3	5.174,0	0,0	5.174,0
Costos de operación de servicios			0,0	0,0	0,0	0,0	27,8	100,0	27,8	0,0	27,8
RESULTADO CONSOLIDADO	-3,3	-1,8	149,0	81,7	36,7	20,1	0,0	0,0	182,4	-3,5	179,0

Ingresos. Los ingresos consolidados del Sector de las Empresas no Financieras para el período 2004, ascendieron a \$25.966,5 MM, es decir el 10,1% del PIB, dentro de los cuales las EICE poseen la mayor participación con \$16.481,7 MM, es decir, un 63,5%, seguidas por las ESP con \$8.300,9 MM, las ESE con \$1.002,2 MM y por último las SEM con \$189,0 MM.

Para esta vigencia los recursos percibidos presentan una variación positiva por valor de \$3.529,2 MM, equivalente al 15,7%, derivada del incremento en el grupo de Otros Ingresos por valor de \$1.475,9 MM, siendo el Ajuste por diferencia en cambio registrado por ECOPETROL S.A., el concepto con mayor variación, seguido por los Ingresos Extraordinarios reflejados por TELECOM - En Liquidación. Otro grupo que aumentó fue el de Venta de Bienes con \$1.433,2 MM, específicamente en la cuenta de Productos Manufacturados, en la cual ECOPETROL S.A. presentó la mayor variación.

Del total de los Ingresos, los grupos de mayor representatividad son el de Venta de Bienes con un saldo de \$12.765,6 MM explicado en un 96,8% por ECOPETROL S.A. Le sigue la Venta de Servicios por \$8.679,4 MM, del cual Colombia Telecomunicaciones refleja la mayor participación y, finalmente el grupo de Otros Ingresos con \$4.206,4 MM, siendo de nuevo ECOPETROL S.A. la entidad que refleja el mayor saldo, específicamente en la cuenta de Otros Ingresos Financieros.

Gastos. Los gastos consolidados alcanzaron durante el período 2004 la suma de \$12.273,8 MM, equivalentes al 4,8 del PIB, dentro de los cuales las EICE muestran un saldo de \$7.961,8 MM, seguidas de las ESP con \$4.041,3 MM, las ESE con \$157,9 MM y finalmente las SEM con \$116,8 MM.

Se aprecia para la vigencia 2004 y en relación con el año anterior, un incremento en los gastos de \$3.064,3 MM, es decir el 33,3%, donde la variación se explica esencialmente por el aumento en Otros Gastos por \$2.743,2 MM concentrado en la cuenta de Ajuste de Ejercicios Anteriores, en la cual TELECOM - En liquidación, refleja la mayor participación, y en la cuenta de Ajustes por Diferencia en cambio, donde la entidad representativa es ECOPETROL S.A.

Así mismo, es importante destacar que dentro de los Gastos, los conceptos que mayor saldo reflejaron son, Otros Gastos, particularmente en la cuenta Ajuste de Ejercicios Anteriores y las entidades que muestran saldos significativos son TELECOM - En Liquidación y ECOPETROL S.A. Otro concepto representativo es el de las Provisiones, Agotamiento, Depreciaciones y Amortizaciones, en especial la cuenta Provisión para Obligaciones Fiscales, siendo ECOPETROL S.A. e ISAGEN las entidades que reflejan saldos más significativos.

Costos. Los Costos consolidados del Sector de las Empresas no Financieras para el período 2004, alcanzaron la suma de \$13.513,6 MM, que equivale al 5,3% del PIB. En orden de representatividad se encuentran las EICE con un saldo de \$8.523,2 MM, las ESP con \$4.110,6 MM, las ESE con \$807,6 MM y por último se encuentran las SEM con un saldo de \$72,3 MM.

Para esta vigencia los Costos presentan una variación positiva de \$347,0 MM frente al 2003, derivada del aumento en el Costo de Ventas de Bienes en \$705,8 MM, concentrada principalmente en la cuenta Bienes Producidos, donde ECOPETROL S.A., es la entidad que refleja el mayor incremento. Esta variación se contrarresta con la disminución de los Costos de Ventas de Servicios por \$360,8 MM, la cual es producto de conjugar las variaciones negativas del Costo de ventas de los servicios de telecomunicaciones y de transporte, frente a los incrementos registrados en los servicios de salud y energía.

Los conceptos más representativos los constituyen, los Costos de Ventas de Bienes por \$8.311,8 MM, correspondientes al 61,5% del total, el cual es reflejado principalmente en la cuenta Bienes Producidos, donde ECOPETROL S.A., es la entidad de mayor participación, y el Costo de Ventas de Servicios que presenta un saldo de \$807,4 MM, específicamente en la cuenta Servicios de Salud donde la entidad representativa es la E.S.E. Luis Carlos Galán Sarmiento.

Empresas no financieras con resultados deficitarios consecutivos

Con base en la información reportada, a continuación se muestran algunas empresas del nivel nacional, que han presentado resultados deficitarios consecutivos en los últimos tres años.

Cuadro 4-12

EMPRESAS NO FINANCIERAS CON RESULTADOS DEFICITARIOS CONSECUTIVOS A 31 DE DICIEMBRE				
Miles de millones de pesos				
NOMBRE DE LA EMPRESA		2004	2003	2002
1	Empresa de Energía de Boyacá S.A. - E.S.P.	100,4	134,5	124,3
2	Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. - CORELCA -	26,3	28,0	253,3
3	Administración Postal Nacional - ADPOSTAL -	17,8	7,3	3,8
4	Archipiélago's Power & Light Co. S.A. - E.S.P.	15,7	14,1	9,6
5	Centrales Eléctricas del Cauca S.A. - CEDELCA - E.S.P.	7,3	0,7	10,6
6	Empresa Multipropósito de Urrea S.A.	3,8	95,9	346,1
7	Gran Central de Abastos del Caribe S.A.	1,8	2,0	1,4
8	E.S.E. Sanatorio de Agua de Dios	0,3	0,0	0,8
9	Fondo Mixto de Promoción Cinematográfica Proimagenes en Movimiento	0,2	0,4	0,5

Los saldos patrimoniales de estas entidades no alcanzan a cubrir las pérdidas registradas y en especial la EMPRESA DE ENERGÍA DE BOYACÁ S.A. - E.S.P., la ADMINISTRACIÓN POSTAL NACIONAL - ADPOSTAL - y ARCHIPIÉLAGO'S POWER LIGHT & CO. S.A., han revelado disminuciones notables en su patrimonio.

4.5 ENTIDADES FINANCIERAS

4.5.1 BALANCE GENERAL

Cuadro 4-13

ENTIDADES FINANCIERAS BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Activo Total	40.078,5	100,0	15,7	38.595,5	100,0	17,3	1.483,0	3,8
Corriente	26.548,9	66,2	10,4	23.088,4	22,9	9,0	3.460,5	15,0
No corriente	13.529,6	33,8	5,3	15.507,1	77,1	6,1	-1.977,5	-12,8
Pasivo Total	33.252,4	100,0	13,0	32.791,7	100,0	12,8	460,7	1,4
Corriente	21.345,6	64,2	8,3	20.230,5	25,7	7,9	1.115,1	5,5
No corriente	11.906,8	35,8	4,7	12.561,2	74,3	4,9	-654,4	-5,2
Interés Minoritario	2.589,4	7,8	1,0	2.315,3	7,1	0,9	274,1	11,8
Patrimonio	4.236,6	10,6	1,7	3.488,5	9,0	1,4	748,1	21,4

Activo. Los activos consolidados de Nacional financiero revelaron a diciembre 31 de 2004, un saldo de \$40.078,5 MM, es decir 15,7% del PIB⁶ mostrando una variación de \$1.483,0 MM equivalentes al 3,8% con relación al año 2003.

La porción corriente revela un saldo de \$26.548,9 MM, es decir el 66,2% del activo, mostrando un incremento del orden de \$3.460,5 MM equivalente al 15,0%, el cual está relacionado directamente con la variación positiva de las Inversiones por un valor de \$3.162,4 MM.

La porción no corriente presenta un saldo de \$13.529,6 MM que representa el 33,8% del activo, revelando una variación negativa de \$1.977,6 MM es decir, el 12,8% respecto del año anterior, siendo los deudores los que tuvieron la mayor incidencia en este comportamiento, con una disminución de \$2.234,6 MM originada especialmente en la cartera de créditos; la anterior

⁶ El producto Interno Bruto PIB nominal del año 2004 ascendió a \$255.984,4 MM.
Fuente Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE

situación se contrarresta con los incrementos en las cuentas de Propiedades planta y equipo y Otros activos.

Los conceptos más significativos de los activos del sector financiero están concentrados en un 91,1% en los rubros de Deudores e Inversiones.

En cuanto a Deudores su saldo asciende a \$20.815,9 MM y representa el 51,9% destacándose la participación de entidades como Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX, Banco Agrario de Colombia, Banco Cafetero - BANCAFÉ, Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO, Fondo Nacional de Garantías - FOGAFÍN y Banco Granahorrar, cuyos saldos agregados suman un total de \$16.392,7 MM.

Por su parte, las Inversiones con un saldo de \$15.682,7 MM representan el 39,1%, siendo las entidades más representativas el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN, el Banco Cafetero - BANCAFÉ, el Banco Agrario de Colombia y el Banco Granahorrar, cuyos saldos agregados suman en total \$14.195,9 MM.

Pasivo. El pasivo total de las Entidades Financieras a diciembre 31 de 2004 reveló un saldo de \$33.252,4 MM equivalentes al 13,0% del PIB mostrando una variación positiva de \$460,7 MM que representa el 1,4% con relación al año 2003.

La porción corriente ascendió a \$21.345,6 MM, es decir el 64,2% del pasivo, mostrando un incremento de \$1.115,1 MM equivalentes al 5,5% con relación al año 2003, el cual está sustentado por el comportamiento de las Operaciones de captación de las entidades financieras que revelan una variación positiva de \$991,1 MM, en especial en depósitos de ahorro.

La porción no corriente ascendió a \$11.906,8 MM, es decir el 35,8% del pasivo, mostrando una disminución de \$654,4 MM equivalentes al 5,2% con relación al año 2003, la cual se origina en las variaciones negativas de las obligaciones financieras por créditos obtenidos por valor de \$1.294,9 MM y las operaciones de crédito público por \$734,3 MM, frente a incrementos en Operaciones de captación y servicios financieros, Pasivos estimados, y cuentas por pagar que en conjunto ascienden a \$1.337,4 MM.

Los conceptos más significativos del pasivo están concentrados en su orden, en Operaciones de captación y servicios financieros y Operaciones de crédito público, siendo el Banco Granahorrar, el Banco Cafetero - BANCAFÉ, el Banco Agrario y el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX, las entidades financieras más representativas en Operaciones de captación, y el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN, la entidad que concentra el mayor valor en Operaciones de crédito público por los Bonos Fogafín colocados.

Patrimonio. El total del Patrimonio consolidado de las Entidades Financieras ascendió a \$4.236,6 MM, es decir el 1,7% del PIB, registrando un comportamiento ascendente de \$748,1 MM, que equivale al 21,4%, en donde el Patrimonio Institucional tuvo un incremento de \$870,7 MM, mientras que la Hacienda Pública y el resultado consolidado del ejercicio, revelan una disminución de \$431,0 MM y \$308,4 MM, respectivamente.

El incremento en el Patrimonio Institucional se evidencia en la reclasificación de la utilidad del año 2003 a resultados de ejercicios anteriores por valor de \$564,6 MM, monto que está determinado básicamente por las variaciones incluidas en la información del Fondo de Emergencia Económica - FOGAFÍN, Fondo Nacional del Ahorro - FNA y en menor escala por el Instituto de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior - ICETEX; el segundo concepto que se integra a la variación corresponde al incremento en el capital suscrito y pagado, generado en su totalidad por la financiera de Desarrollo Territorial S.A - FINDETER.

La variación negativa de la Hacienda Pública se deriva de la reclasificación que realizaron a Patrimonio Institucional, del Capital fiscal, las siguientes entidades: Fondo de Emergencia Económica - FOGAFÍN, Fondo de Emergencia Económica - FOGACOOP, Fondo de Cobertura

de Tasas FOGAFIN, Fondo de Bonos y Títulos garantizados Ley 546 - FOGAFIN y Fondo Forec - FOGAFÍN.

Las entidades que presentan los saldos con mayor relevancia con relación al total del Patrimonio del sector son en su orden, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.- BANCOLDEX y el Fondo Nacional del Ahorro - FNA.

4.5.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

Resultado del Ejercicio. El sector financiero durante el año 2004, presenta un resultado positivo por valor de \$959,3 MM, equivalente al 0,4% del PIB⁷, mostrando un incremento del \$308,4 MM, es decir un 47,4%, frente al año 2003, como resultado de un mayor crecimiento de los ingresos, frente a los gastos y costos.

Cuadro 4-14

ENTIDADES FINANCIERAS								
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL								
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE								
Miles de millones de pesos								
CONCEPTO	2004			2003			Variación	
	VALOR	% PAR	% PIB	VALOR	% PAR	% PIB	Abs.	%
Ingresos	8.797,8	100,0	3,4	7.881,9	100,0	3,5	915,9	11,6
Gastos	6.409,1	72,8	2,5	5.955,0	75,6	2,7	454,1	7,6
Costos de ventas y operación	1.429,4	16,2	0,6	1.276,0	16,2	0,6	153,4	12,0
RESULTADO DEL EJERCICIO	959,3	10,9	0,4	650,9	8,3	0,3	308,4	47,4

Ingresos. Los ingresos consolidados del sector financiero para el período de 2004 revelan un valor de \$8.797,8 MM, es decir el 3,4% del PIB, mostrando una variación positiva de \$915,9 MM equivalente al 11,6% con relación al año 2003.

Lo anterior se explica de una parte, por los incrementos en Otros ingresos que ascendieron a \$900,9 MM, en donde la utilidad por valoración a precios de mercado de las Inversiones aporta \$697,6 MM, registrada principalmente por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN, el Banco Granahorrar y La Previsora S.A. Compañía de Seguros. Le sigue el ajuste por diferencia en cambio reportado, entre otras, por la Financiera Energética Nacional - FEN con \$373,4 MM, contrarrestados con la disminución de ingresos extraordinarios por valor de \$110,7 MM. El segundo concepto relevante en variación, es la Venta de servicios financieros por \$375,1 MM en donde la principal fuente se concentra en intereses y descuento amortizado de la cartera de créditos, reconocidos por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras-FOGAFÍN y el Banco Granahorrar.

Los conceptos más representativos de esta clase son los Otros ingresos con \$4.844,9 MM registrados principalmente en los ingresos financieros, en donde la entidad con el saldo más significativo es el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN. Le sigue en representatividad la Venta de servicios financieros que revela un saldo de \$3.810,5 MM, siendo las entidades con saldos significativos el Banco Agrario de Colombia, La Previsora S.A. Compañía de Seguros y el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN, entre otros.

Gastos. Los gastos totales en que incurrió el sector financiero durante el período 2004 ascendieron a \$6.409,1 MM, que representan el 2,5% del PIB, los cuales frente al período anterior tuvieron un incremento de \$454,1 MM, equivalentes al 7,6%. Las variaciones más significativas se presentan en el rubro de Otros gastos por valor de \$263,9 MM, derivadas de conjugar el incremento del ajuste por diferencia en cambio registrado principalmente por la Financiera Energética Nacional - FEN, frente a disminuciones en el concepto de intereses en

⁷ El producto Interno Bruto PIB nominal del año 2004 ascendió a \$255.984,4 MM.
Fuente Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE

donde sobresalen el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN y el Instituto de Fomento Industrial IFI.

Los gastos más importantes se registraron en los Otros gastos con \$2.696,1 MM representados por los intereses, el ajuste por diferencia en cambio, los gastos financieros y los otros gastos extraordinarios, revelados principalmente por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN, la Financiera Energética Nacional - FEN y el Banco Granahorrar.

Le siguen en importancia las provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones con un monto de \$1.686,6 MM, donde se destacan las provisiones para deudores, riesgos en curso e inversiones, registradas entre otras entidades por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN, el Banco Cafetero - BANCAFÉ y el Banco Granahorrar. Por último, se encuentran los gastos de administración con \$1.460,0 MM en los que se destacan los valores revelados en gastos generales y sueldos y salarios, siendo las entidades más representativas, el Banco Agrario de Colombia, el Banco Cafetero - BANCAFÉ y el Banco Granahorrar.

Costos. Los costos de ventas y operación registraron un monto de \$1.429,4 MM, es decir el 0.6% del PIB, presentando una variación de \$153,4 MM que corresponden al 12,0% frente a la vigencia anterior, la cual se explica por el incremento de los costos de operación en \$95,7 MM y de los costos de venta de bienes por \$57,9 MM. En el primer caso se resalta el crecimiento de los costos de operación en desarrollo de la actividad aseguradora por \$66,4 MM, seguido del incremento de las operaciones de captación y servicios financieros por \$29,4 M en donde priman los registros de la Previsora de Vida S.A. Compañía de Seguros.

En el concepto de los costos por venta de bienes, el valor más representativo es el de bienes comercializados, cuya fuente principal corresponde a los saldos de Central de Inversiones S.A. - CISA.

Los costos más significativos se concentraron en los Costos de operación por servicios de captación y financieros con \$1.213,4 MM, dentro de los cuales y en su orden están los costos por seguros, registrados por la Previsora S.A. Compañía de seguros; seguidos de los intereses sobre depósitos y exigibilidades, que corresponden a las operaciones del Banco Cafetero - BANCAFÉ, del Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX y del Banco Granahorrar.

5. INFORMES COMPLEMENTARIOS

5.1 AVANCE EN EL SANEAMIENTO CONTABLE

5.1.1 MARCO NORMATIVO

La Contaduría General de la Nación - CGN, en cumplimiento de sus funciones constitucionales y legales, fijó desde sus inicios una política relativa a la depuración de saldos, tendiente a sanear la información contable pública y encaminada a lograr la calidad técnica del proceso contable y la producción fiable de la información financiera, económica y social, para lo cual expidió la Circular Externa 013 de 1996.

Posteriormente, expidió la Circular Externa 032 de 2000, cuyo objetivo principal se centró en la identificación y reclasificación de saldos por depurar y la incorporación de partidas no reconocidas que venían afectando los estados contables. Así mismo, en forma conjunta con la Contraloría General de la República, elaboró el Proyecto de Ley sobre Saneamiento Contable, avalado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y cuyo resultado se concretó con la expedición de la Ley 716 de 2001, denominada "Ley de Saneamiento Contable", reglamentada por el Decreto 1914 de 2003, donde se establece que toda la información que forma parte de los estados contables hasta la fecha de vigencia de la Ley, es objeto de depuración.

Como resultado de la expedición de la ley de saneamiento contable, la CGN emitió la Circular Externa 050 de 2002, con la que se actualiza el proceso de identificación y reclasificación de saldos por depurar, derogando en consecuencia, lo dispuesto en las Circulares Externas 013 de 1996 y 032 de 2000.

Finalmente, con la expedición de la Ley 901 de 2004, mediante la cual se prorroga la Ley 716 de 2001 y dado que la vigencia de la Circular externa 050 era hasta el 31 de diciembre de 2003, se expide la Circular Externa 056 de 2004, que establece los procedimientos para el proceso de saneamiento contable y el tratamiento contable de los valores registrados como ajustes por inflación y para los saldos globales registrados en las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo. De la misma manera, expidió el Instructivo No. 017 de 2004, con el que se establece el procedimiento general para el diligenciamiento del informe sobre "Avance saneamiento contable".

5.1.2 NOTA METODOLÓGICA

Para efectos del análisis de los resultados de la aplicación de la Ley 716 de 2001, prorrogada por la Ley 901 de 2004, se consideró la información reportada por las entidades del nivel nacional, en cumplimiento del instructivo 017 de 2004, la cual se concentra en los valores revelados en las cuentas 1996 - Bienes y derechos en investigación administrativa, 1997 - Provisión para Bienes y Derechos en Investigación Administrativa, 3138 y 3258 - Efecto del Saneamiento Contable, y 8330 - Bienes pendientes de legalizar, con sus respectivas subcuentas.

Es importante precisar, que por basarse el análisis en información agregada, los saldos de las cuentas patrimoniales 3138 y 3258 - Efecto del Saneamiento Contable, difieren de los presentados en el Balance Consolidado de la Nación, toda vez que estos últimos se encuentran afectados por la eliminación de las operaciones recíprocas.

Así mismo, este informe no incluye el reporte de saneamiento contable del Banco de la República por cuanto no consolida en el balance general de la Nación.

5.1.3 COBERTURA

Cuadro 5-1

COBERTURA INSTITUCIONAL DEL SANEAMIENTO CONTABLE A 31 DE DICIEMBRE DE 2004		
CENTRO DE CONSOLIDACION	UNIVERSO ENTIDADES	REPORTE ENTIDADES
Nacional Total	375	200
No Financiero	333	179
Gobierno General	239	146
Empresas No financieras	94	33
Financiero	42	21
Entidades Financieras de depósito	11	5
Entidades Financieras de No Depósito	31	16

No obstante que la disposición del Saneamiento contable debe cumplirse por la totalidad de entidades públicas, de las 375 entidades que conforman la Nación, sólo 200 entidades reportaron información validada con éxito, mientras que de las 175 restantes 34 validaron sin éxito. Es decir que 141 no lo hicieron.

5.1.4 ANALISIS DEL INFORME CGN2004Saneamientocontable.007

Cuadro 5-2

SANEAMIENTO CONTABLE - ESTADISTICA DE LA ENCUESTA A 31 DE DICIEMBRE DE 2004			
Nº	Descripción de la Pregunta	No	Si
1	La entidad culminó el proceso de saneamiento contable al 31 de diciembre de 2004?	157	43
2	En caso afirmativo, Informó al organismo de control y a la corporación de elección popular correspondiente?	163	37
3	El Representante Legal conoce las implicaciones de tipo disciplinario por no aplicar o aplicar indebidamente la Ley 716 de 2001?	3	197
4	El Comité Técnico de Saneamiento Contable expidió su propio reglamento interno?	18	182
5	El Jefe de Control Interno, Auditor o quien hace sus veces, ha evaluado en forma separada, independiente y objetiva el cumplimiento de la Ley 716 de 2001, prorrogada por la Ley 901 de 2004?	6	194
6	El Representante Legal ha adelantado las gestiones necesarias tendientes a garantizar la sostenibilidad y permanencia de un sistema contable que produzca información razonable y oportuna?	3	197
7	La Contraloría General de la República a evaluado el cumplimiento de la Ley 716 de 2001, prorrogada por la Ley 901 de 2004?	23	177
8	La Contraloría General de la República ha realizado observaciones en virtud de la evaluación del proceso de saneamiento contable?	130	70
9	En caso afirmativo, han sido atendidas las observaciones realizadas?	130	70
10	La entidad ha hecho uso de lo dispuesto en el literal g) del artículo 2 de la Ley 901 de 2004 para legalizar los inmuebles que no tienen documento soporte idóneo?	142	58
11	La entidad ha determinado como suyos bienes, derechos u obligaciones que no están registrados contablemente?	135	65
12	En caso afirmativo, fueron soportados e incorporados a la contabilidad de la entidad ?	143	57
13	La entidad tiene registrado en su contabilidad de manera individual (no global) todos los bienes muebles e inmuebles de su propiedad?	42	158
14	La entidad tiene registrado en su contabilidad de manera individual (no global) las cuentas valuativas de los bienes muebles e inmuebles de su propiedad?	48	152
15	La entidad ha adelantado la toma física de los bienes y ha procedido a su correspondiente valoración, con el propósito de individualizarlos y ajustarlos a valores reales?	33	167

5.1.4.1 Información estadística

De acuerdo con la información analizada, de las 200 entidades que reportaron el formato, 43, es decir el 21,5%, culminaron el proceso a 31 de diciembre de 2004 y de éstas 37 informaron a la Contraloría General de la República.

Así mismo, en 194 entidades el jefe de Control Interno o el auditor ha evaluado en forma separada, independiente y objetiva el cumplimiento de la Ley, mientras que en 177 entidades lo ha evaluado la Contraloría General de la República. Este organismo de control a su vez, ha realizado observaciones en 70 entidades en virtud de la evaluación, la cuales según se manifiesta en el formato, fueron tenidas en cuenta.

De los Bienes, derechos y obligaciones que no estaban registrados contablemente, en 65 entidades se estableció la propiedad y a su vez, en 57 entidades fueron soportados e incorporados a la contabilidad de la entidad. Así mismo 58 de ellas han reportado la legalización de inmuebles, según lo dispuesto en el literal g) del artículo 2 de la Ley 901 de 2004 que dice: *“los inmuebles que carecen de título de propiedad idóneo y respecto de los cuales se deba realizar el proceso de titularización para incorporar o eliminar de la información contable, según corresponda.”*

En lo relacionado con los bienes muebles e inmuebles, en 158 entidades manifiestan registrarlos de manera individual y de éstas, 152 registran de manera individual sus respectivas cuentas valuativas.

Se resalta que en 167 entidades, es decir el 83,5%, se ha adelantado la toma física de los bienes y se ha procedido a su correspondiente valoración. Así mismo, el 98,5% de las entidades manifiestan que el Representante Legal ha adelantado las gestiones necesarias para garantizar un sistema contable que produzca información razonable y oportuna. Así mismo, 18 entidades reportan que el comité de saneamiento contable no expidió su propio reglamento.

Finalmente, el porcentaje de avance del proceso de saneamiento contable a 31 de diciembre de 2004 es menor al 50% para 40 entidades, el 50% para 13 entidades y entre el 51% y el 99% en 103 entidades. Cabe recordar que 44 entidades reportaron el alcance del 100% del saneamiento contable.

5.1.4.2 Información cuantitativa

El saldo a 31 de diciembre de 2004 de los bienes y derechos sometidos a investigación administrativa es de \$533,4 MM, el cual es el resultado de restar al total de saldos determinados como no razonables, es decir \$1.011,7 MM, las eliminaciones por valor de \$335,3 MM, los ajustes por valor de \$52,9 MM y las reclasificaciones por valor de \$90,2 MM, efectuadas durante el año 2004. Así mismo, las obligaciones en investigación administrativa registraban un saldo a diciembre 31 de 2004 de \$122,2 MM, resultado de disminuir \$211,4 MM que era el saldo inicial determinado como no razonable, con el total de eliminaciones, ajustes y reclasificaciones efectuadas durante el 2004, por valor de \$89,2 MM.

Cuadro 5-3

SANEAMIENTO CONTABLE - INVESTIGACION ADMINISTRATIVA A DICIEMBRE 31 DE 2004					
Miles de Millones de pesos					
Nombre de la Cuenta	Saldo Inicial	Eliminaciones	Ajustes	Reclasificaciones	Saldo 31 Dic 2004
Deudores	450,6	157,8	3,1	37,8	251,8
Inversiones	108,0	0,0	0,0	0,0	108,0
Propiedades planta y equipo	176,1	45,5	3,1	43,8	83,7
Otros bienes y derechos en investigación administrativa	249,9	131,3	46,2	6,3	66,1
Bancos y corporaciones	27,1	0,6	0,4	2,2	23,8
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	1.011,7	335,3	52,9	90,2	533,4
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA (CR)	410,5	138,1	15,7	33,0	223,7
Cuentas por pagar	132,4	30,6	10,6	2,8	88,5
Otras obligaciones	37,7	10,5	1,0	7,6	18,6
Laborales	34,7	23,3	0,0	1,2	10,2
Financieras	6,5	0,0	0,6	0,9	5,0
OBLIGACIONES EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	211,4	64,4	12,3	12,5	122,2

Dentro de los saldos más representativos sometidos a investigación administrativa encontramos los Deudores con \$251,8 MM, los cuales fueron registrados por entidades como

el Instituto de Planificación y Promoción de Soluciones Energéticas - IPSE, la Caja de Previsión Social de Comunicaciones - CAPRECOM y la Caja Nacional de Previsión Social - CAJANAL; a su vez las mayores eliminaciones dentro de los deudores, las registraron los Patrimonios Autónomos de Pensiones de Vejez y de sobrevivientes del ISS, por \$51,5 MM y \$39,4 MM, respectivamente. En segundo lugar se encuentran las Inversiones, registradas principalmente por ECOPETROL S.A., con \$86,4 MM, seguida por la Empresa Multipropósito de Urrá S.A con \$16,4 MM, sobre las cuales no se ha saneado ningún valor, y en tercer lugar se encuentran las Propiedades, Planta y Equipo, registradas por entidades como la E.S.E Rafael Uribe Uribe, la Registraduría Nacional del Estado Civil y el Fondo Rotatorio de la Registraduría, destacándose el Ministerio de Agricultura por \$32,2 MM y el Instituto de Seguros Sociales ISS por \$11,9 MM con las mayores eliminaciones y el INPEC por \$27,4 MM que revela el más alto valor en reclasificaciones.

En lo relativo a la Provisión, que registra un saldo de \$223.7 MM se observa que el 40,6% de los Bienes y derechos en investigación administrativa se encuentran provisionados, así mismo se efectuaron eliminaciones, ajustes y reclasificaciones por valor de \$186,8 MM. Los conceptos más representativos dentro de las provisiones son los Deudores, las Inversiones y las Propiedades, Plantas y equipo.

Finalmente, en las Obligaciones en Investigación Administrativa por \$122,2 MM, los conceptos más representativos son las Cuentas por Pagar con \$88,5 MM, registradas por entidades como el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la E.S.E Policarpa Salavarrieta y la Caja de Previsión Social de Comunicaciones CAPRECOM. La entidad que efectuó las mayores eliminaciones fue el Instituto de Seguros Sociales ISS, por valor de \$16,6 MM. Le siguen en importancia, otras obligaciones con \$18,6 MM, registradas principalmente por el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior - ICETEX.

Es importante precisar, que las diferencias presentadas entre los saldos iniciales y finales de las cuentas 1996 - Bienes y derechos en investigación administrativa y 2996 - Obligaciones en investigación administrativa, obedecen en un 70% y 72%, respectivamente, a eliminaciones.

Cuadro 5-4

EFFECTO PATRIMONIAL DEL SANEAMIENTO CONTABLE A DICIEMBRE 31 DE 2004				
Miles de Millones de pesos				
Nombre de la Cuenta	Saldo Inicial	Eliminaciones	Incorporaciones	Saldo 31 Dic 2004
Propiedades, Planta y Equipo	110,8	8,8	510,7	612,7
Operaciones de Crédito Público	0,0	0,0	19,7	19,7
Deudores	0,8	144,9	161,6	17,6
Inventarios	0,0	0,6	11,1	10,5
Otros Activos	0,9	5,7	15,1	10,3
Pasivos Estimados	0,0	9,5	11,7	2,1
Otros conceptos	0,0	198,8	27,1	-171,6
EFFECTO DEL SANEAMIENTO CONTABLE	112,5	368,2	757,0	501,2

El valor neto de la Hacienda Pública y el Patrimonio Institucional por efecto de la incorporación o retiro de bienes, derechos y obligaciones como consecuencia de la aplicación de la Ley 716 de 2001, modificada por la Ley 901 de 2004, fue de \$501,2 MM, donde los saldos más representativos se observan en la subcuenta de Propiedades, Planta y Equipo por valor de \$612,7 MM, registrada por entidades como la Empresa Multipropósito de Urrá S.A, la cual incorporó un total de \$381,5 MM, y el Instituto Nacional Penitenciario y Carcelario - INPEC con \$110,1 MM.

En los otros conceptos se destacan las Cuentas por Pagar que muestran un saldo negativo de \$115,0 MM, como consecuencia de las eliminaciones registradas por entidades como la Empresa Multipropósito de Urrá S.A, la Caja de Previsión Social de Comunicaciones - CAPRECOM y el Instituto de Seguro Sociales - ISS.

Aunque el efecto neto del patrimonio por concepto de Deudores por valor de \$17.6 MM, representa tan sólo el 3.5% del total, es importante señalar que el mismo se origina en incorporaciones por valor de \$161.6 MM y eliminaciones de \$144.9 MM, las cuales fueron reportadas por los Patrimonios autónomos de pensiones de vejez y sobrevivientes del ISS y por el ISS.

Con respecto a los bienes pendientes de legalizar registrados en cuentas de orden, como terrenos, edificaciones y otros bienes, el saldo a 31 de diciembre de 2004 ascendió a \$172,2 MM, como resultado de restarle al saldo inicial, el total de eliminaciones por \$160,4 MM y de incorporaciones por \$99,7 MM. Las mayores eliminaciones corresponden a los terrenos por un valor de \$139,6 MM, registradas principalmente por el Ministerio de Defensa Nacional.

5.2 ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN

Continuando con la puesta en marcha y ejecución de las facultades extraordinarias concedidas al Gobierno Nacional, encaminadas a racionalizar la administración y funcionamiento de la Administración Pública y garantizar la sostenibilidad financiera del Estado, para algunas entidades se estableció su liquidación. No obstante y a pesar de esta circunstancia, estas entidades siguen reportando su situación financiera a la Contaduría General de la Nación. En consecuencia y para determinar los efectos en la información a 31 de diciembre de 2004 del Nivel Nacional, es necesario conocerlos, considerando grupos de entidades por los siguientes eventos:

- Entidades que entraron en el proceso de liquidación en el 2004
- Situación de entidades que se encuentran en procesos de liquidación
- Entidades que terminaron el proceso de liquidación a 31 de diciembre de 2004

5.2.1 ENTIDADES QUE ENTRARON EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN EN EL 2004

En la vigencia 2004, el Gobierno Nacional decretó la supresión y liquidación de algunas entidades, cuyas funciones y actividades fueron asignadas a otras ya existentes, y en algunos casos se crearon otras entidades, estableciendo las previsiones necesarias para garantizar que el cometido estatal de aquellas sujetas a la renovación, se siguiera cumpliendo.

Las entidades respecto de las cuales se decretó la supresión y ordenó la liquidación durante el año 2004, fueron:

Cuadro 5-5

ENTIDADES QUE ENTRARON EN PROCESOS DE LIQUIDACIÓN AÑO 2004		
No.	ENTIDAD	DECRETO / FECHA
1	Comisión Nacional de Regalías	D. 149 / 21-01-04
2	Compañía de Informaciones Audiovisuales - En liquidación	D. 3551 / 28-10-04
3	E.P.S. Cajanal S.A. - En liquidación	D. 4409 / 30-12-04
4	Empresa de Telecomunicaciones de Santa Marta - TELESANTAMARTA - En liquidación	D. 1173 / 02-06-04
5	Instituto Colombiano de la Participación Jorge Eliecer Gaitan - COLPARTICIPAR	D. 271 / 29-01-04
6	Instituto Nacional de Radio y Televisión - INRAVISION - En liquidación	D. 3550 / 28-10-04
7	Instituto para el Desarrollo de la Democracia Luis Carlos Galán Sarmiento	D. 0301 / 29-01-04
8	Minercol	D. 254 / 28-01-04

5.2.2 SITUACIÓN GENERAL DE LAS ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN EN LA VIGENCIA 2004

En cumplimiento de las normas y como consecuencia de las decisiones tomadas por el Gobierno en vigencias anteriores, continúan reportando información entidades que se encuentran en liquidación, por lo que agregadas a aquellas que entraron en el proceso durante el año 2004, conforman un universo de 53 entidades.

Cuadro 5-6

ENTIDADES EN PROCESOS DE LIQUIDACIÓN SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS A 31 DICIEMBRE													
Miles de millones de pesos													
No.	ENTIDAD	ACTIVO		PASIVO		PATRIMONIO		INGRESOS		GASTOS Y COSTOS		RESULTADO	
		Dic-04	Dic-03	Dic-04	Dic-03	Dic-04	Dic-03	Dic-04	Dic-03	Dic-04	Dic-03	Dic-04	Dic-03
1	Empresa Nacional de Telecomunicaciones -TELECOM	5.171,3	5.320,0	6.220,3	5.991,3	-1.049,0	-671,3	1.295,7	1.322,3	1.489,5	2.872,9	-193,8	-1.550,6
2	Empresa Colombiana de Vías Ferreas - FERROVIAS	2.689,7	2.710,0	810,2	445,8	1.879,5	2.264,2	58,9	420,0	441,5	449,9	-382,6	-29,9
3	Electrificadora del Tolima S. A. - E.S.P.	391,2	414,8	256,8	274,9	134,3	139,8	33,7	110,1	46,6	139,0	-12,9	-28,9
4	E.P.S. Cajanal S.A. - En liquidación	348,8		371,3		-22,5		46,1		83,5		-37,5	0,0
5	Instituto de Fomento Industrial - IFI	314,9	310,8	186,3	221,4	128,6	89,4	57,2	220,6	41,2	334,3	16,0	-113,7
6	Empresa de Telecomunicaciones del Tolima - TELETOLIMA	286,0	236,8	28,3	32,0	257,7	204,8	62,3	33,1	14,9	32,2	47,4	1,0
7	Empresa de Telecomunicaciones de Cartagena - TELECARTEGANA	252,9	211,7	89,2	55,0	163,7	156,6	43,7	53,4	39,0	54,9	4,7	-1,5
8	Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero - CREDITARIO - En liquidación	242,8	244,6	234,4	428,4	8,3	-183,7	266,7	166,9	101,0	269,9	165,7	-103,0
9	Empresa de Telecomunicaciones de Armenia - TELEARMENIA	198,6	159,6	30,6	29,9	168,0	129,7	52,5	44,2	14,4	34,9	38,1	9,3
10	Empresa de Telecomunicaciones del Huila - TELEHUILA	163,5	121,3	15,9	10,9	147,7	110,5	46,4	41,0	9,0	35,9	37,3	5,0
11	Instituto Nacional de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana - INURBE	160,6	324,3	200,7	362,8	-40,1	-38,5	39,8	123,7	41,5	27,8	-1,7	95,9
12	Minercol	154,8	195,4	164,3	175,0	-9,5	20,4	26,7	38,5	56,1	38,3	-29,4	0,2
13	Empresa de Telecomunicaciones de Nariño - TELENARIÑO	152,6	143,1	77,8	78,0	74,9	65,1	19,1	26,0	5,4	28,1	13,7	-2,1
14	Electrificadora de Bolívar S.A. E.S.P. - En liquidación	149,8	178,4	67,1	67,6	82,7	110,8	0,1	5,0	28,1	13,7	-28,1	-8,7
15	Instituto Nacional de Radio y Televisión - INRAVISION - En liquidación	145,0	179,0	328,9	268,2	-184,0	-89,2	0,5	66,7	11,3	124,7	-10,7	-58,0
	Otras 38 Entidades	1.209,3	4.258,1	3.980,4	4.156,6	-2.771,1	101,4	1.464,8	3.061,7	1.944,0	2.699,1	-479,3	362,6
	TOTAL	12.031,8	15.007,7	13.062,4	12.597,8	-1.030,7	2.410,0	3.514,2	5.733,2	4.367,3	7.155,6	-853,0	-1.422,4

Activo. A diciembre 31 de 2004 los activos de las entidades en liquidación ascienden a \$12.031,8 MM, equivalentes al 6,2% del total del activo del nivel nacional, revelándose una disminución de \$2.976,0 MM con respecto al año anterior. Las entidades que presentaron los mayores saldos en el activo fueron la Empresa Nacional de Telecomunicaciones - TELECOM con \$5.171,3 MM, seguido de la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS con \$2.689,7 MM y la Electrificadora del Tolima S.A. - E.S.P con \$391,2 MM.

Pasivo. Las entidades en liquidación registraron en conjunto, pasivos por valor de \$13.062,4 MM, es decir el 5,4% del total del nivel nacional, los cuales crecieron en relación con el año anterior en \$464,6 MM, equivalentes el 3,7%. Los mayores incrementos fueron registrados por EPS CAJANAL, FERROVIAS y TELECOM, los cuales se contrarrestaron con las disminuciones presentadas por la Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero - CREDITARIO y el INURBE. El saldo más significativo lo registró TELECOM con \$6.220,3 MM, seguido de lejos por FERROVIAS con \$810,2 MM.

Patrimonio. Para el año 2004 se registró un saldo negativo de \$1.030,7 MM, que representa el 2,0% del total del Patrimonio del nivel nacional, el cual se disminuyó en \$3.440,6 MM, con relación al año anterior. Las entidades que presentaron las mayores disminuciones fueron en su orden, FERROVIAS, TELECOM, INRAVISION y MINERCOL, mientras que el mayor incremento lo registró la Caja de Crédito Agrario, Industrial y Minero - CREDITARIO. El patrimonio más significativo lo registra FERROVIAS con \$1.879,5 MM. Es importante precisar, que el saldo negativo agregado a 31 de diciembre, se origina principalmente por el patrimonio registrado por TELECOM, por valor de \$1.049,0 MM.

Resultado del Ejercicio. El resultado agregado de la actividad de las entidades en liquidación, a 31 de diciembre de 2004, corresponde a una pérdida de \$853,0 MM, la cual disminuyó en \$569,0 MM, en relación con el año anterior, como resultado de la disminución de los ingresos en \$2.218,9 MM y de los gastos y costos en \$2.788,4 MM.

Las disminuciones más representativas en los ingresos, en relación con el año anterior, fueron registradas por FERROVIAS, el Instituto de Fomento Industrial IFI y el INURBE. Así mismo la mayor disminución de los gastos y costos fue registrada por TELECOM por valor de \$1.383,3 MM.

Con relación a los ingresos agregados, que ascendieron a la suma de \$3.514,2 MM, equivalentes al 3,2% de los ingresos totales, se destacan TELECOM y la Caja de Crédito Agrario, Industrial y Minero - CREDITARIO.

De otra parte, los gastos y costos que ascendieron a \$4.367,3 MM, ésto es el 3,4% del total nacional, están registrados principalmente por TELECOM y en menor escala FERROVIAS.

5.2.3 ENTIDADES QUE TERMINARON EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN

En cumplimiento de las normas establecidas se encontró que a diciembre 31 de 2004, las siguientes entidades descentralizadas terminaron su proceso de liquidación:

Cuadro 5-7

TERMINARON EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN A 31 DICIEMBRE DE 2004	
No.	ENTIDAD
1	Electrificadora de Sucre S. A. E.S.P. - En liquidación
2	Empresa Electrificadora de la Guajira S.A. E.S.P. - En liquidación
3	Fondo Nacional de Leguminosas Importadas
4	Instituto Nacional de Pesca y Acuicultura - INPA
5	Inter Red
6	Residencias Femeninas del Ministerio de Educación Nacional

5.2.4 MINISTERIOS QUE SE FUSIONARON

Cabe resaltar que los ministerios que se fusionaron en el 2003, es decir el Ministerio del Interior y el Ministerio de Justicia, para conformar el Ministerio del Interior y la Justicia; el Ministerio de Comercio Exterior y el 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; culminaron su proceso de traslado de los bienes, derechos y obligaciones en el año 2004.

5.3 RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN

De acuerdo con la información suministrada por las entidades a 31 de diciembre de 2004, la composición de los recursos públicos entregados en administración se resume en el siguiente cuadro, precisando que por basarse el análisis en información agregada, los saldos de las subcuentas relacionadas difieren de los presentados en el Balance Consolidado de la Nación, toda vez que estos últimos se encuentran afectados por la eliminación de las operaciones recíprocas.

Los Recursos entregados en administración ascienden a \$16.216,4 MM, mostrando un incremento de \$3.493,6 MM con respecto al año 2003, es decir el 27,5%.

El concepto que revela la mayor variación positiva es el de Depósitos entregados en Administración - Pensiones con \$6.214,5 MM, la cual se explica por la reclasificación efectuada por ECOPETROL S.A., de la subcuenta Encargos Fiduciarios - Pensiones por valor de \$4.507,1 MM. La diferencia de \$1.708,7 MM corresponde principalmente al incremento de las reservas para el pago de pensiones, reportado por ECOPETROL S.A., en razón a que el pasivo por este concepto se incrementó en \$1.686,4 MM, durante el año 2004.

Cuadro 5-8

RECURSOS PÚBLICOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN A 31 DE DICIEMBRE						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	2004		2003		Variación	
	VALOR	% PAR	VALOR	% PAR	Abs.	%
En administración- Pensiones	6.334,8	39,1	120,3	0,9	6.214,5	...
En administración	4.587,2	28,3	4.157,2	32,7	430,0	10,3
Bienes inmuebles entregados en administración	3.227,2	19,9	2.166,2	17,0	1.061,0	49,0
Encargos fiduciarios	767,1	4,7	479,8	3,8	287,3	59,9
Bienes muebles entregados en administración	336,8	2,1	250,5	2,0	86,3	34,4
Derechos en fondos de valores y fiducias de inversión	266,4	1,6	190,3	1,5	76,1	40,0
Otros depósitos entregados	221,5	1,4	215,8	1,7	5,7	2,6
Bienes inmuebles entregados en encargo fiduciario	207,8	1,3	204,9	1,6	2,8	1,4
Encargos fiduciarios- Pensiones	153,0	0,9	4.658,8	36,6	-4.505,8	-96,7
Fiducia mercantil- Constitución de patrimonio autónomo	98,0	0,6	0,1	0,0	98,0	...
Para construcción de infraestructura	8,7	0,1	11,8	0,1	-3,1	-26,4
Fondo de contingencias de las entidades estatales	5,5	0,0	2,6	0,0	2,9	...
Bienes muebles entregados en encargo fiduciario	2,3	0,0	264,4	2,1	-262,1	-99,1
Total	16.216,4	100,0	12.722,8	100,0	3.493,6	27,5

Por otra parte, sobresale la variación positiva presentada en los Bienes inmuebles entregados en Administración por \$1.061,0 MM generada principalmente por los saldos registrados por la Empresa Colombiana de Vías Férreas - FERROVIAS en Liquidación, correspondientes a los bienes que esta entidad entregó a los Concesionarios Ferrocarriles del Norte de Colombia - FENOCO y al Tren de Occidente - TDO. Le sigue la Empresa Colombiana de Gas - ECOGAS, que registró los pagos realizados a ECOPETROL S.A., en cumplimiento del esquema de pagos derivado de los contratos BOMT, en donde al final la propiedad de la infraestructura le será trasladada a ECOGÁS. Así mismo, la variación se explica por los bienes entregados por ECOGÁS a UNIWHALE DE COLOMBIA, por concepto de disponibilidad de las estaciones de compresión de Hato Nuevo, Noream y Vasconia.

Dentro de los saldos más representativos se encuentran los Depósitos entregados en Administración - Pensiones con \$6.334,8 MM, que representan el 39,1% del total, registrados por ECOPETROL S.A. con \$6.322,1 MM y la Caja de Previsión Social de Comunicaciones - CAPRECOM con \$12,7 MM. Le siguen en su orden, los Depósitos entregados en administración con \$4.587,2 MM, registrados principalmente por el Fondo Nacional de Regalías por \$1.911,4 MM, por concepto de recursos de regalías indirectas que recauda y administra la DTN del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, seguido del Ministerio de la Protección Social con \$741,7 MM y el Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA por \$330,6 MM. Finalmente, los Bienes inmuebles entregados en administración ascienden a \$3.227,2 MM, registrados en su mayoría por FERROVIAS con \$2.108,3 MM, la Empresa Colombiana de Gas S.A. - ECOGAS con \$379,3 MM, el Ministerio de Transporte con \$226,2 MM y TELECARTAGENA con un valor de \$188,6 MM.