

**SITUACIÓN Y RESULTADOS
DE LAS FINANZAS PÚBLICAS CONSOLIDADAS
DEL NIVEL TERRITORIAL
A 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

TABLA DE CONTENIDO

1. PRESENTACIÓN	5
1.1 NOTA DE COBERTURA	6
1.1.1 UNIVERSO DE ENTIDADES TERRITORIALES	7
1.1.2 ESTADISTICA DE CUMPLIMIENTO Y VALIDACION	7
2. BALANCE GENERAL	10
2.1 ESTRUCTURA FINANCIERA	10
2.1.1 ACTIVOS	10
2.1.1.1 Activos Corrientes	11
2.1.1.2 Activos No Corrientes	12
2.1.2 PASIVOS	13
2.1.2.1 Pasivos corrientes	13
2.1.2.2 Pasivos No corrientes	14
2.1.2.3 Endeudamiento Público	14
2.1.2.4 Pasivos Estimados	15
2.1.2.5 Otros Pasivos	15
2.1.2.6 Interés Minoritario	16
2.1.3 PATRIMONIO	16
2.1.4 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL	17
2.1.4.1 Análisis de estructura	17
2.1.4.1.1 Ingresos Operacionales	18
2.1.4.1.2 Gastos Operacionales	18
2.1.4.1.3 Costo de ventas y operación	19
3. NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES	20
3.1 NOTAS AL ACTIVO	20
3.1.1 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	20
3.1.2 BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES	22
3.1.3 OTROS ACTIVOS	24
3.2 NOTAS AL PASIVO	27
3.2.1 ENDEUDAMIENTO PÚBLICO TERRITORIAL	27
3.2.2 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIÓN PARA PENSIONES DE JUBILACIÓN	30
3.2.3 CUENTAS POR PAGAR	31
3.3 NOTAS AL PATRIMONIO	32
3.4 NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL	33
3.4.1 INGRESOS	33
3.4.1.1 Ingresos Fiscales	33
3.4.1.2 Venta de Servicios	34
3.4.1.3 Transferencias.	35
3.4.2 GASTOS	36
3.4.2.1 Gasto Público social	36
3.4.2.2 Gastos de Inversión Social	37
3.4.3 COSTOS	38
3.4.3.1 Costos de Ventas y Operación	38

BALANCE CONSOLIDADO							
NIVEL TERRITORIAL							
DICIEMBRE 2003 / 2002							
Miles de Millones de Pesos							
CONCEPTO	2003	2002	%	CONCEPTO	2003	2002	%
ACTIVO CORRIENTE	22,201.8	19,248.0	15.3	PASIVO CORRIENTE	13,409.6	11,430.4	17.2
EFFECTIVO	6,264.4	5,575.7	12.3	OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS	343.8	366.3	-6.1
INVERSIONES	3,522.7	3,482.4	1.0	OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO	1,570.4	1,707.5	-8.0
RENTAS POR COBRAR	1,248.9	1,067.4	14.9	OBLIGACIONES FINANCIERAS	525.6	308.4	69.8
DEUDORES	10,290.0	7,992.9	28.6	CUENTAS POR PAGAR	7,337.8	5,689.3	29.0
INVENTARIOS	669.0	562.8	12.9	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	2,118.6	2,067.2	2.5
OTROS ACTIVOS *	206.8	502.8	-58.9	OTROS BONOS Y TITULOS EMITIDOS	9.2	9.6	-4.6
				PASIVOS ESTIMADOS	1,224.8	890.9	37.5
				OTROS PASIVOS	279.4	388.2	-29.8
ACTIVO NO CORRIENTE	82,396.3	72,860.7	13.1	PASIVO NO CORRIENTE	27,025.6	27,288.7	-1.0
INVERSIONES	5,245.6	4,532.5	15.6	OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS	11.7	11.4	3.2
RENTAS POR COBRAR	727.3	882.2	-17.6	OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO	14,320.9	14,788.9	-3.1
DEUDORES	2,760.3	2,217.1	24.5	OBLIGACIONES FINANCIERAS	253.4	271.1	-6.5
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	36,407.0	34,014.7	4.1	CUENTAS POR PAGAR	678.4	1,004.6	-32.5
BIENES DE BENEFICIO Y USO PUBLICO E HISTORICOS Y CULTURALES	19,566.2	17,536.1	11.6	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	317.2	282.7	8.4
RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE	633.9	547.3	15.8	OTROS BONOS Y TITULOS EMITIDOS	102.7	86.3	19.0
OTROS ACTIVOS *	18,057.1	13,121.8	37.6	PASIVOS ESTIMADOS	10,878.4	10,169.1	7.0
				OTROS PASIVOS	462.8	668.7	-30.8
				INTERES MINORITARIO	2,097.2	1,416.9	48.0
				TOTAL PASIVO + INTERES MIN	42,532.4	40,144.0	5.9
				PATRIMONIO	62,065.7	51,964.7	19.4
				HACIENDA PUBLICA	51,000.0	46,760.5	9.2
				PATRIMONIO INSTITUCIONAL	7,792.8	6,238.5	24.9
				RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	3,192.9	-1,084.4	-408.7
TOTAL ACTIVO	104,598.1	92,108.7	13.6	TOTAL PASIVO + INTERES MIN + PATRIMONIO	104,598.1	92,108.7	13.6

* Incluye efecto de saldos de operaciones reciprocas en activos e inversiones.



NIVEL TERRITORIAL
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL
RESULTADOS CONSOLIDADOS
COMPARATIVO

Miles de Millones de pesos

Concepto	2003	2002	Variación	
			ABSOLUTA	RELATIVA
			2003 - 2002	2003 - 2002
Ingresos Fiscales	10,521	9,068	1,453.3	16.0
Venta de bienes	973	484	488.5	100.9
Venta de servicios	12,780	10,870	1,909.5	17.6
Otros ingresos no operacionales	4,615	4,964	-349.6	-7.0
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	28,888	25,386	3,501.7	13.8
De Administración	9,636	9,687	-51.5	-0.5
De Operación	963	1,045	-81.5	-7.8
Provisiones, Agotamiento, Depreciaciones y Amortizaciones	3,387	2,907	480.6	16.5
Gasto Público Social	7,758	5,933	1,824.6	30.8
Gasto de Inversión Social	3,037	2,350	687.2	29.2
Otros gastos operacionales	5,643	8,316	-2,673.2	-32.1
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	30,424	30,238	186.1	0.6
Costos de venta de bienes	552	313	239.6	76.7
Costos de venta de servicios	9,035	7,778	1,256.4	16.2
Costos de operación de servicios	410	524	-114.7	-21.9
TOTAL COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN	9,996	8,615	1,381.3	16.0
RESULTADO OPERACIONAL DEL EJERCICIO	-11,533	-13,467	1,934.3	-14.4
Ingresos Extraordinarios	1,513	1,365	147.4	10.8
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	1,513	1,365	147.4	10.8
Gastos Extraordinarios	562	337	224.8	66.6
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	562	337	224.8	66.6
RESULTADO NO OPERACIONAL DEL EJERCICIO	951	1,028	-77.3	-7.5
Transferencias Recibidas	13,497	10,440	3,056.6	29.3
Operaciones interinstitucionales	359	322	36.9	11.5
Saldos por conciliar	-19	-151	132.1	-87.5
TOTAL TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	13,837	10,611	3,225.5	30.4
Transferencias Giradas	-125	-935	810.0	-86.7
Operaciones interinstitucionales	133	105	27.9	26.5
TOTAL TRANSFERENCIAS GIRADAS	8	-830	837.9	-101.0
RESULTADO DE TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	13,829	11,441	2,387.6	20.9
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD	3,246	-998	4,244.6	-425.2
Corrección Monetaria	-1	-1	-0.7	112.9
EFFECTO NETO POR EXPOSICION A LA INFLACION	-1	-1	-0.7	112.9
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR INFLACION	3,245	-999	4,243.9	-424.8
PARTICIPACION DEL INTERES MINORITARIO	52	35	16.6	46.8
RESULTADO DEL EJERCICIO	3,193	-1,034	4,227.3	-408.7



NIVEL TERRITORIAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
COMPARATIVO

Millones de pesos

SALDO DEL PATRIMONIO A:	31/12/2003	51,964,688
VARIACIONES PATRIMONIALES:		10,101,030
SALDO DEL PATRIMONIO A:	31/12/2002	62,065,718

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES

		31/12/2003	31/12/2002	DIF
INCREMENTOS	3010500 CAPITAL FISCAL	23,652,306	21,216,094	2,436,212
	3011500 SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	1,918,983	1,906,060	12,924
	3011700 SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRI	15,048,012	11,244,920	3,803,092
	3012000 SUPERÁVIT POR DONACIÓN	293,296	126,506	166,790
	3013500 AJUSTES POR INFLACIÓN	7,195,384	5,233,008	1,962,377
	3020300 APORTES SOCIALES	11,891	855	11,036
	3020400 CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	31,658	18,508	13,151
	3020800 CAPITAL FISCAL	4,646,011	3,661,031	984,979
	3021000 PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PART	97	97	0
	3022000 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS	3	0	3
	3022700 RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES - FONDOS DE	-57	-66	9
	3023700 SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	1,207	1,008	198
	3024000 SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	1,367,270	749,721	617,549
	3024300 SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRI	57,574	26,723	30,851
	3025000 AJUSTES POR INFLACIÓN	561,351	344,019	217,332
	3025500 PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	374,373	242,223	132,150
	3026000 PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALE	45,306	0	45,306
	3030100 RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	3,192,922	-1,034,377	4,227,298
DISMINUCIONES	3012500 PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	3,679,174	4,996,695	-1,317,521
	3012700 DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICI	-707,144	-493,184	-213,961
	3013000 REVALORIZACIÓN HACIENDA PÚBLICA	0	2,530,419	-2,530,419
	3021500 RESERVAS	117,204	135,300	-18,096
	3022500 RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	337,268	489,587	-152,319
	3023500 SUPERÁVIT POR DONACIÓN	279,166	417,143	-137,978
	3024500 REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	35,779	162,459	-126,680
	3025700 DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICI	-73,316	-10,061	-63,255

1. PRESENTACIÓN

La Contaduría General de la Nación atendiendo el mandato constitucional de uniformar, homogenizar y centralizar la información contable de los entes públicos, viene realizando esfuerzos continuados de seguimiento, asesoría y gestión a las entidades del Sector Público Territorial para que la información financiera económica y social generada, producto del desarrollo de su actividad, se revele finalmente conforme a los atributos que debe poseer el Sistema Nacional de Contabilidad Pública y constituya una herramienta fundamental no solamente de control, sino también para que sea aplicada como elemento de proyección de las necesidades financieras y soporte de las decisiones institucionales y macroeconómicas.

El año 2003 se caracterizó principalmente porque se llevaron a cabo valiosos esfuerzos con el fin de instruir y motivar a las entidades públicas sobre la importancia de adelantar las actividades necesarias para el saneamiento contable que ordena la Ley 716/01. Para ello se emitieron resoluciones, circulares externas, se ordenó el reporte de un formato de avance del proceso (cgn2003.005), se editó y distribuyó una cartilla didáctica como guía práctica para su desarrollo y se realizaron más de 50 eventos de capacitación en el tema. Toda esta ilustración se colocó en la página Web para facilitar su amplia divulgación.

Muchas entidades iniciaron el proceso pero no todas lo han terminado ya que implica la revisión exhaustiva de todos los soportes contables y el cumplimiento de las condiciones administrativas y jurídicas. Por ello fue necesario prorrogar hasta el año 2005, el plazo para su culminación, hecho que se configuró con la expedición de la Ley 863/2003

Los Estados Financieros Consolidados del Nivel Territorial a 31 de diciembre de 2003 que se presentan a continuación, son el resultado de un esfuerzo mancomunado de depuración y saneamiento que todavía continúa, en aras de conocer la verdadera situación patrimonial de las entidades públicas, con niveles superiores de cobertura frente a los de años anteriores y en especial, con reportes de mayor calidad en sus registros.

Adicionalmente se presentan las respectivas notas explicativas a las principales cifras contenidas en el Balance General y en el Estado de Actividad financiera económica y social, mediante las cuales se pretende revelar en forma detallada su comportamiento consolidado, relacionando las principales entidades que originaron las variaciones más destacadas.

Para finalizar, se aportan los análisis financieros sectoriales realizados a las Licoreras y Loterías, a los Servicios Públicos Domiciliarios y a los recursos destinados al pago de Pensiones Territoriales, estudios basados en las principales cuentas agregadas que presentan dichos sectores.

1.1 NOTA DE COBERTURA

1.1.1 UNIVERSO DE ENTIDADES TERRITORIALES

La importancia del sector público en el ámbito territorial se puede apreciar en el volumen de entidades que están inscritas en la Contaduría General de la Nación y por tanto deben dar cumplimiento a lo establecido en la Resolución 250 de 2003 en lo referente al envío de la información financiera, económica y social. A 31 de diciembre de 2003, la base de datos reportó 2.895 entidades públicas territoriales, que representan el 88.5% del total del sector público del país.

Este universo refleja un incremento neto de 135 entidades, equivalente a una variación del 4.8%, frente al volumen registrado para el Balance a 31 de diciembre de 2002, cuando figuraban 2.770 entidades. El incremento se explica principalmente por el registro de Empresas Sociales del Estado (54%), Servicios Públicos (22%) y de entidades descentralizadas de Gobierno General (15%) En este lapso se inactivaron 50 entidades por liquidación, fusión y otras cuyo reporte contable se agregó con el correspondiente al municipio.

La Administración Central de Gobierno General representa el 39.0% del sector público territorial y está conformada por 32 gobernaciones y 1.097 municipios entre los cuales se encuentran 4 distritos y 27 capitales. El 61.0% restante comprende las Empresas con el 38.3%, porcentaje que incluye las Empresas Sociales del Estado – E.S.E.- con el 22.2%

El departamento de Antioquia sobresale con la mayor cantidad de entes públicos ya que posee 414, de los cuales 125 son municipios. Le siguen Boyacá, Cundinamarca, Santander y Valle del Cauca, con 269, 262, 186 y 187 entidades públicas, respectivamente.

El universo de entidades por centro de consolidación y su variación anual se muestra en el cuadro 1-1

Cuadro 1-1

VOLUMEN DE ENTIDADES PÚBLICAS - NIVEL TERRITORIAL			
CLASIFICACIÓN	2003	2002	DIFERENCIA
1. ENTIDADES NO FINANCIERAS	2,801	2,676	125
1.1 GOBIERNO GENERAL	1,693	1,679	14
1.1.1 Gobierno General – Administración Central	1,129	1,129	0
1.1.2 Gobierno General – Administración descentralizada	552	533	19
1.1.3 Seguridad Social	12	17	-5
1.2 EMPRESAS NO FINANCIERAS	1,108	997	111
1.2.1 Empresas Sociales del Estado	642	575	67
1.2.2 Empresas Industriales y Comerciales del Estado	100	93	7
1.2.3 Sociedades de Economía Mixta	53	45	8
1.2.4 Servicios Públicos	302	274	28
1.2.5 Empresas Supra	11	10	1
2. ENTIDADES FINANCIERAS DE NO DEPÓSITO	94	94	0
TOTAL ENTIDADES	2,895	2,770	125

1.1.2 ESTADÍSTICA DE CUMPLIMIENTO Y VALIDACION

De las 2.895 entidades territoriales activas en la base de datos de la CGN, se recibieron 2.697 informes financieros, económicos y sociales al corte a 31 de diciembre de 2003, presentando el 93.2% de cumplimiento. Este volumen señala un aumento del 5.6% frente al año 2002 cuando se recibieron 2.553 informes, reflejando el esfuerzo constante de la CGN para que las entidades públicas apliquen el Plan

General de Contabilidad Pública y reporten su información. La totalidad de las capitales y 145 entidades definidas como una Muestra representativa, entregaron la información contable.

El 6.8% de las entidades, 198 en total, no cumplieron con el envío de los informes. Entre los omisos se encuentran 50 municipios a los cuales no se les podrá refrendar los datos requeridos para acceder, en el año 2005, a los recursos de Propósito General del Sistema General de Participaciones que establece la Ley 715/2001. La mayor cantidad de municipios omisos se presenta en los departamentos de Nariño (14) y Sucre (5). La única gobernación que no reportó fue la del Guainía, la cual también fue omisa en el año 2002.

Las restantes 147 entidades corresponden principalmente a establecimientos públicos descentralizados de gobierno general (64), Hospitales (31) y Empresas de Servicios Públicos domiciliarios (28).

Los departamentos con mayor número de entidades omisas son: Cundinamarca (19), Nariño (19), Bolívar (17) y Antioquia (15) completan el 35.4% del total.

Al observar la recepción de informes por departamentos y distritos, enviaron el 100% de las entidades localizadas en Bogotá y en los departamentos de Boyacá, Cauca, Cesar, Córdoba, Cundinamarca, Guainía, Guaviare, Magdalena, Nariño, Santander, Sucre, Tolima, Valle del Cauca y Vichada. Los más bajos niveles de cumplimiento fueron los departamentos de Sucre (79.7%), San Andrés (80.0%), Guainía (80.0%) y Nariño (80.0%). A 14 de Diciembre de 2003, 107 entidades omisas al consolidar el balance del año 2002, 107 entidades presentaron los informes contables para el año 2003.

El comportamiento en términos de recepción y validación de la información porcentaje de consolidación se puede apreciar en el Cuadro 1-2.

ESTADÍSTICA DE CUMPLIMIENTO								
CLASIFICACIÓN DE ENTIDADES	TOTAL ENTIDADES	INFORMES RECIBIDOS	Var. %	OMISOS	EN BALANCE	Var. %		
ENTIDADES NO FINANCIERAS	55	2,801	2615	100,0	93.4	0186	2,454	100,0
1. GOBIERNO GENERAL	101	1,693	8578	84,2	93.2	16115	1,478	77,8
1.1 BOYACÁ	269	1,129	25978	96,3	95.5	10 51	1256	98,8
1.1.8 ADMINISTRACION CENTRAL	79	552	77488	97,5	88.4	2 64	457	100,0
1.2 ADMINISTRACION DESCENTRALIZADA	39	572	77488	94,9	88.4	2 64	457	94,1
1.2.3 SEGURIDAD SOCIAL	11	12	37 12	100,0	100.0	-	36	97,7
11 CARTAGENA	11	12	10	90,9	90,9	1	9	90,0
2. EMPRESAS FINANCIERAS	45	1,108	4037	95,6	93.6	2 71	948	100,0
2.13 E.S.F. CAUCA	76	642	70611	92,1	95.2	6 31	557	78,0
2.14 E.L.C.E. CESAR	69	100	65 94	94,2	94.0	4 6	59	76,9
15 CHOCÓ	48	100	39 50	81,3	94.3	9 3	32	82,1
2.3 SOCIEDADES DE ECONOMÍA MIXTA	53	53	50	94,3	94.3	3	48	96,0
16 CORDOBA	71	302	58 274	81,7	90.7	13 28	50	86,2
2.4 SERVICIOS PUBLICOS CUNDINAMARCA	262	302	243	92,7	92.7	19 28	238	97,9
2.5 EMPRESAS SUPRA GUAINIA	5	11	4 8	80,0	72.7	1 3	8	100,0
2.18 GUAJIRA	40	94	39 82	97,5	87.2	1 12	36	87,2
2. FINANCIERAS DE NO DEPOSITO	94	94	82	97,5	87.2	1 12	36	87,2
TOTAL ENTIDADES	2,895	2,697	93,2	198	2,510	93,1		
21 HOTEL	100	77	77,0	0	77,0	0	77	77,0
22 MAGDALENA	71	61	86,0	10	86,0	0	61	86,0
23 META	61	61	100,0	0	100,0	0	61	100,0
24 OPERACIONES RECIPROCAS	62	62	100,0	0	100,0	0	62	100,0
25 SAN ANDRES	85	85	100,0	0	100,0	0	85	100,0
26 NARIÑO	137	111	80,3	26	80,3	0	111	80,3
27 PUTUMAYO	35	35	100,0	0	100,0	0	35	100,0
27 QUINDIO	38	38	100,0	0	100,0	0	38	100,0
28 RISARALDA	85	85	100,0	0	100,0	0	85	100,0
29 SAN ANDRES	5	4	80,0	1	80,0	1	4	80,0
30 SANTA MARTA	8	8	100,0	0	100,0	0	8	100,0
31 SANTANDER	187	174	93,0	13	93,0	13	161	92,5
32 SUCRE	59	47	79,7	12	79,7	12	34	72,3
33 TOLIMA	138	131	94,9	7	94,9	7	118	90,1
34 VALLE DEL CAUCA	182	180	98,9	2	98,9	2	180	100,0
35 VAUPÉS	7	6	85,7	1	85,7	1	6	85,7
36 VICHADA	11	10	90,9	1	90,9	1	10	90,9
TOTAL	2895	2697	93,2	198	2510	93,1		

El sistema de información fue mejorado para exigir mayor rigurosidad en términos de consistencia y coherencia tanto en el Catálogo de Cuentas como en las Operaciones Recíprocas, pruebas que fueron superadas. En Nariño por 2.510 entidades, el 93.1% de aquellas que remitieron la información contable. El 9% restante, es decir 137 entidades, presentaron dificultades de forma en el envío magistral de la información contable que les impidieron superar los requisitos de calidad exigidos por el sistema.

En el cuadro 1-3 se presenta la estadística por departamento.

29	SAN ANDRÉS	5	4	80,0	1	4	100,0
30	SANTA MARTA	8	8	100,0	0	8	100,0
31	SANTANDER	187	174	93,0	13	161	92,5
32	SUCRE	59	47	79,7	12	34	72,3
33	TOLIMA	138	131	94,9	7	118	90,1
34	VALLE DEL CAUCA	182	180	98,9	2	180	100,0
35	VAUPÉS	7	6	85,7	1	6	100,0
36	VICHADA	11	10	90,9	1	10	100,0
	TOTAL	2895	2697	93,2	198	2510	93,1

Los mayores porcentajes de entidades incorporadas al Balance lo presentan Bogotá Distrito Capital y los departamentos de Valle del Cauca, Caldas, Arauca, Casanare, San Andrés, Putumayo, Vichada, Vaupes, Guaviare, Guainía y Amazonas, con el 100% y Nariño, Boyacá, Risaralda, Cundinamarca, Norte de Santander, Caquetá, Meta y Antioquia, con índices superiores al 96%.

Situación contraria presentan los departamentos de Atlántico, Magdalena, Sucre y Cesar donde se presentaron índices inferiores al 77% en el número de entidades incorporadas al Balance Territorial.

Estas estadísticas confirman la importancia de la información contable territorial no solo para la generación del Balance respectivo sino también como fuente de consulta para orientar la toma de decisiones financieras y de política, colaborando así a la realización de los planes de desarrollo y a una moderna administración estatal.

2. BALANCE GENERAL

2.1 ESTRUCTURA FINANCIERA

La estructura financiera del Nivel Territorial que se presenta, permite conocer el grado de financiación de los recursos a través de los pasivos, el interés minoritario y el patrimonio. Esta relación permite evidenciar que de la totalidad de activos que asciende a \$104.581,1 MM, el 38,7% es financiado por terceros especialmente por las operaciones de crédito público, créditos de proveedores y pasivos estimados. El 2,0% es el aporte de la participación que tienen terceros del sector privado y el propio sector público en las entidades territoriales y el 59,3% corresponde al patrimonio del Nivel Territorial que asciende a \$62.065,7 MM.

Cuadro 2-1

ESTRUCTURA FINANCIERA CONSOLIDADA 2003-2002						
CONCEPTO	Dic-2003	part. %	Dic-2002	Miles de millones de pesos		
				part. %	Variaciones	
					Absoluta	%
ACTIVO TOTAL	104.598,1	100,0	92.108,6	100,0	12.489,5	13,6
CORRIENTE	22.201,8	21,2	19.247,9	20,9	2.953,9	15,3
NO CORRIENTE	82.396,3	78,8	72.860,7	79,1	9.535,6	13,1
PASIVO TOTAL	40.435,2	38,7	38.727,1	42,0	1.708,1	4,4
CORRIENTE	13.409,6	33,2	11.438,4	29,5	1.971,2	17,2
NO CORRIENTE	27.025,6	66,8	27.288,7	70,5	-263,1	-1,0
INTERES MINORITARIO	2.097,2	2,0	1.416,9	1,5	680,3	48,0
PATRIMONIO TOTAL	62.065,7	59,3	51.964,7	56,4	10.101,0	19,4

En 2003 la estructura financiera del Nivel Territorial se fortaleció, siguiendo la tendencia de los últimos cinco años, al presentar un incremento mayor en los activos de \$12.489,5 MM, frente al de los pasivos que ascendió a \$1.708,1 MM y el interés minoritario que registró a \$680,3 MM, lo cual se refleja en el aumento del patrimonio de \$10.101,0 MM que representa el 19,4%.

Este crecimiento entre otros obedece a la incorporación y reconocimiento de activos no registrados y a las valorizaciones y actualizaciones de los bienes, producto de las regulaciones que en materia de reconocimiento y registro ha expedido la Contaduría General de la Nación – CGN.

La evolución financiera territorial en los últimos cinco años (1999-2003) ha dado cuenta de un crecimiento en términos absolutos de los activos por valor de \$32.321,13 MM, frente a un menor crecimiento en los pasivos de \$10.104,4 MM, teniendo un efecto positivo en el patrimonio que creció en este período el 63,6% equivalente a \$22.216,9 MM.

2.1.1 ACTIVOS

Los activos son los bienes con los cuales el Estado da cumplimiento a sus deberes sociales que la constitución y la Ley le han otorgado. Estos bienes y derechos se clasifican en corrientes y no corrientes, teniendo en cuenta su disponibilidad y existencia.

Algunos activos están destinados para disponer de ellos o ser utilizados por las entidades públicas en su cometido estatal y otros como los bienes de beneficio y uso público y los recursos naturales y del ambiente son para el disfrute y utilización de los ciudadanos.

Cuadro 2-2

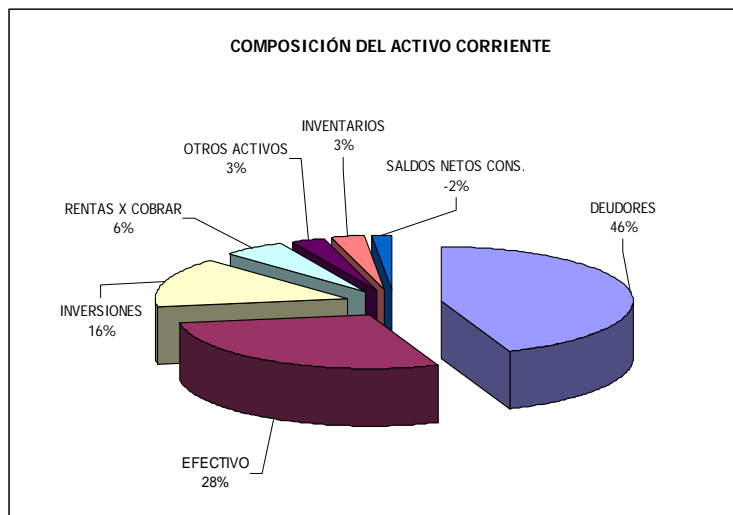
ACTIVOS TOTALES 2003-2002						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTO	Dic-2003	% Part.	Dic-2002	% Part.	Var. Absoluta	Var. %
	104.598,1	100	92.108,6	100	12.489,5	13,6
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	35.407,0	34	34.014,7	37	1.392,3	4,1
OTROS ACTIVOS	20.276,0	19	17.987,9	20	2.288,1	12,7
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES	19.565,1	19	17.539,1	19	2.026,0	11,6
DEUDORES	13.050,2	12	10.216,0	11	2.834,2	27,7
INVERSIONES	8.768,3	8	8.024,9	9	743,4	9,3
EFFECTIVO	6.264,4	6	5.579,7	6	684,7	12,3
RENTAS POR COBRAR	1.976,1	2	1.969,5	2	6,6	0,3
INVENTARIOS	669,0	1	592,8	1	76,2	12,9
RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE	633,9	1	547,3	1	86,6	15,8
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS	-483,2	0	-300,0	0	-183,2	61,1
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES PAT.	-1.528,8	-1	-4.063,2	-4	2.534,4	-62,4

El cuadro 2-2 da a conocer la composición de los activos totales en el Nivel territorial donde se puede evidenciar que las Propiedades Planta y Equipo son las de mayor participación con el 34%, seguidas de Otros Activos y los Bienes de Beneficio y uso Público con el 19% respectivamente, luego en importancia por su cuantía siguen los deudores y el efectivo con el 8% y 6% respectivamente. Las Rentas por Cobrar, los Inventarios y los Recursos Naturales y del Ambiente representan en conjunto el 4% del total de activos.

2.1.1.1 Activos Corrientes

La información sobre los activos se presenta a partir de los activos corrientes, los cuales corresponden a los bienes y derechos que razonablemente pueden ser convertibles en efectivo o que por su naturaleza pueden estar disponibles en un período no superior a un año, fundamentalmente están constituidos por aquellos de alta rotación y que son necesarios para generar los demás activos.

De la administración eficiente de los activos corrientes depende mucho el fortalecimiento de las finanzas territoriales y por ende el cumplimiento de su cometido estatal en lo social, por cuanto una adecuada política en la administración de las rentas por cobrar y especialmente de los deudores por concepto de la prestación de servicios, aunada al correcto y transparente manejo de las transferencias, genera flujos de efectivo razonables que permiten el pago oportuno de las obligaciones y la inversión temporal de los excedentes.



Gráfica 2-1

De la totalidad de los activos del Nivel territorial, el 21% que asciende a \$22.201,8 MM corresponde a los

activos corrientes. Los deudores participan en el 46% de estos activos, alcanzando un valor de \$10.290.0 MM, representados fundamentalmente por la entrega de efectivo a los contratistas para garantizar el cumplimiento de los contratos y a título de anticipos, los entregados en administración y en encargos fiduciarios, también son importantes los derechos de cobro originados en la prestación de servicios públicos y en impuestos por cobrar a ciudadanos y empresas.

El efectivo participa en el 28% y es por excelencia el activo de mayor rotación, presentando un saldo a diciembre 31 de \$6.264,4 MM, las inversiones que corresponden a la utilización de los recursos excedentes en los flujos de caja y sobre los cuales se puede obtener rendimientos, alcanzan \$3.522,7 MM y representan el 16% de los activos corrientes.

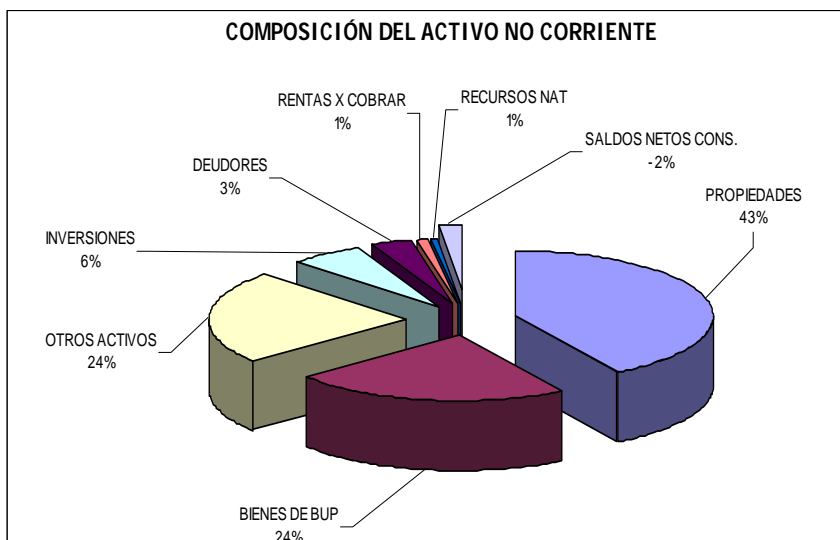
Los inventarios y otros activos representan el 3% cada uno y ascienden a \$669,0 MM y \$608,6 MM respectivamente.

2.1.1.2 Activos No Corrientes

Se clasifican como activos no corrientes aquellos derechos cuya disponibilidad no es inmediata y los bienes de carácter permanente que adquiere el Estado con el ánimo de utilizarlos en su actividad o de disponerlos al servicio de la comunidad.

Por la naturaleza de las actividades de la administración central y las operaciones que desarrolla el Estado a través de sus entes descentralizados, es natural que el activo no corriente sea proporcionalmente mayor al corriente, por cuanto la creación del patrimonio público debe fortalecerse en cada vigencia por la construcción de las obras públicas y en las empresas por los activos adquiridos para la prestación de los servicios públicos.

Gráfica 2-2



De la totalidad de los activos del Nivel territorial, el 79% que asciende a \$82.396,3 MM corresponde a los activos no corrientes. El grupo de Propiedades, Planta y Equipo es el más representativo al tener el 43% de participación en los activos no corrientes donde las edificaciones, plantas, ductos y túneles, así como las redes, líneas, y cables son las más representativas frente al total de propiedades, incluyendo las depreciaciones.

Otros activos representan el 24% del total de los activos no corrientes y corresponden a \$19.667,4 MM, donde las valorizaciones son las más significativas con \$13.442,0 MM, siguen en importancia pero con

valores mucho menores los intangibles, los bienes entregados a terceros, los bienes en investigación administrativa y los cargos diferidos.

Los bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales también representan el 24% del total de los activos no corrientes por valor de \$19.565,2 MM incluida la depreciación, donde los bienes en servicio como las vías de comunicación, puentes, túneles, plazas públicas, parques recreacionales y otros, son los más representativos.

Las inversiones de largo plazo representan el 6% de los activos no corrientes y ascienden a \$5.245,6 MM, donde las inversiones patrimoniales no controlantes son las más significativas, seguidas de las controlantes y las inversiones con fines de política – Renta fija.

Los deudores con acuerdos de pago o cuyos vencimientos son superiores a un año, representan el 3% de los activos corrientes y ascienden a \$2.217.1 MM, las Rentas por Cobrar y los Recursos Naturales y del Ambiente representan cada uno el 1% del total de activos no corrientes.

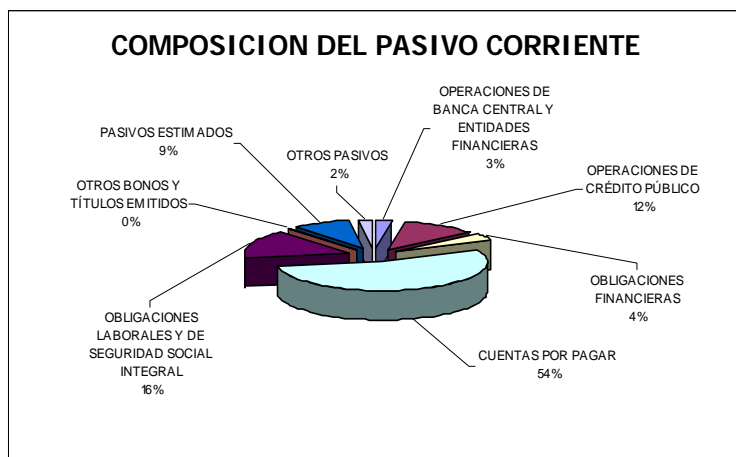
2.1.2 PASIVOS

Los pasivos consolidados de las entidades territoriales en su conjunto ascienden a \$40.435,2 MM al cierre de 2003. A su interior tienen relevancia la deuda pública por valor de \$15.891,3 MM que representa el 39,3% del pasivo total y los pasivos estimados, el 29,9%. Durante el 2003, el saldo total de los pasivos consolidados aumentó \$1.708,1 MM, es decir, el 4.4% frente al saldo del 31 diciembre del año anterior.

2.1.2.1 Pasivos corrientes

Las obligaciones con vencimiento inferior a un año por valor de \$13.409.6 MM, al cierre de 2003 participan en el 33,1% del total de los pasivos y se puede observar que su saldo aumentó el 17,2%, mientras que el de las obligaciones no corrientes se redujeron el 1,0%, lo cual refleja un mayor rezago para el pago de las obligaciones inmediatas, que el presentado al cierre del año anterior.

Gráfica 2-3



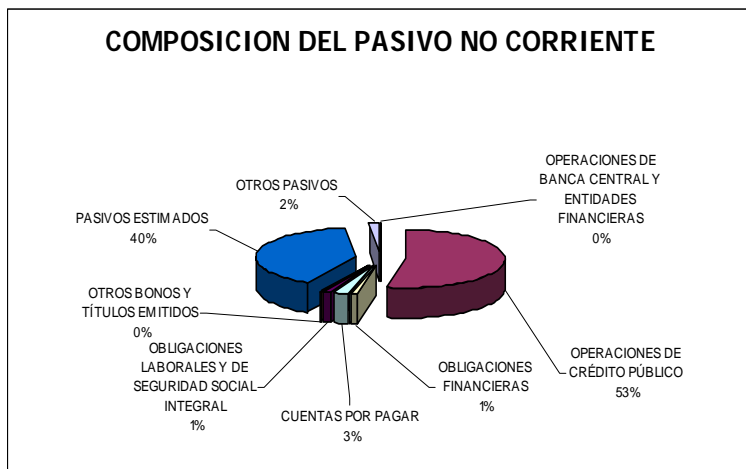
De acuerdo con lo anterior se tiene que el mayor componente del pasivo corriente corresponde a las cuentas por pagar cuya proporción alcanza el 54,7% del mismo, su saldo al finalizar el 2003 es superior en \$1.648,5 MM, es decir el 29%, al registrado al cierre del año anterior.

Por el efecto sobre la liquidez de las entidades se resaltan dentro de los compromisos con vencimiento inferior a un año, las obligaciones laborales y de seguridad social, las cuales deben ser cubiertas en el primer mes de 2004, por valor de \$2.118,6 MM.

El conjunto de los entes territoriales, sin considerar las obligaciones financieras, redujeron el 8,0 % la deuda pública con vencimiento inferior a un año,

2.1.2.2 Pasivos No corrientes

Gráfica 2-4



Los pasivos con vencimiento mayor a un año ascienden a \$27.025,6 MM y equivalen al 66,8% del total de los pasivos, su mayor componente lo integra el saldo de Operaciones de crédito público por \$14.320,9 MM, seguido por los pasivos estimados, con \$10.878,4 MM. Estos dos rubros, representan el 90,4% del pasivo no corriente y como ya se dijo, la deuda total se redujo el 3,6%, mientras que los pasivos estimados crecieron el 9,4% con relación al año anterior.

2.1.2.3 Endeudamiento Público

Para mejor comprensión del concepto, el endeudamiento público territorial comprende las Operaciones de crédito público y las Obligaciones financieras de los entes territoriales en su conjunto, luego de realizado el proceso de consolidación.

A 31 de diciembre de 2003, el endeudamiento consolidado de los entes territoriales revela una cifra de \$16,7 billones que representan el 7,5% del PIB, registrando una disminución como porcentaje del PIB, frente al año anterior cuando equivalía al 8,4%.

Cuadro 2-3

ENDEUDAMIENTO PÚBLICO TERRITORIAL 2003-2002					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTOS	2003	Part%	2002	Variación	
				Absol.	Var. %
CORRIENTE	2.096,0	12,6	2.017,0	79,0	3,9
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	1.570,4	9,4	1.708,0	-137,6	-8,1
OBLIGACIONES FINANCIERAS	525,6	3,2	309,0	216,6	70,1
NO CORRIENTE	14.574,3	87,4	15.056,0	-481,7	-3,2
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	14.320,9	85,9	14.785,0	-464,1	-3,1
OBLIGACIONES FINANCIERAS	253,4	1,5	271,0	-17,6	-6,5
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	16.670,3	100,0	17.073,0	-402,7	-2,4

La constante del endeudamiento territorial había sido su permanente tendencia creciente durante los últimos años, sin embargo para el año 2003 tuvo una disminución del 2,4% con relación al año 2002, como consecuencia en buena medida, de las políticas de ajuste en los entes territoriales y de la restricción del endeudamiento a través de la aplicación de criterios estrictos por parte del Ministerio de Hacienda para autorizar a las entidades territoriales la contratación de empréstitos.

El endeudamiento de los entes territoriales en su conjunto representa el 41,3% de los pasivos y compromete el 16% de sus activos. El rubro más significativo dentro de los pasivos no corrientes es de la

deuda pública con plazo superior a un año, la cual sumada a las obligaciones financieras vale \$14.574,3 MM y frente al saldo de 2002 disminuyó en \$481,7 MM, es decir el 3,2%.

2.1.2.4 Pasivos Estimados

Los pasivos estimados agrupan valores calculados por los entes públicos, destinados a cubrir obligaciones, costos o gastos futuros y acreencias laborales no determinadas con exactitud en razón de que no se encuentran totalmente consolidadas sus cuantías. Estas obligaciones potenciales deben ser justificables, cuantificables y confiables.

A 31 de diciembre de 2003 estas estimaciones, entre corrientes y no corrientes, ascienden a \$12.103,3 MM, que corresponden al 29,9% del total del pasivo territorial, su saldo se incrementó el 9,4% con respecto al registrado en 2002.

Cuadro 2.4

PASIVOS ESTIMADOS 2003-2002					
CONCEPTOS	2003	Part. %	2002	Miles de millones de pesos	
				Variación	
				Abs.	%
PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	158,6	1,3	229,1	-70,5	-30,8
PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	995,4	8,2	1.247,4	-252,0	-20,2
PROVISIÓN PARA PRESTACIONES SOCIALES	207,7	1,7	285,6	-77,9	-27,3
PROVISIÓN PARA PENSIONES	8.276,1	68,4	7.481,5	794,6	10,6
PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	2.041,5	16,9	1.681,6	359,9	21,4
PROVISIONES DIVERSAS	423,9	3,5	134,7	289,2	214,7
TOTAL PASIVOS ESTIMADOS	12.103,2	100,0	11.059,9	1.043,3	9,4

La provisión para pensiones es el rubro más significativo dentro de los pasivos estimados (68,4%) y conjuntamente con la Provisión para bonos pensionales (16,9), corresponden al valor amortizado del cálculo actuarial por concepto de pensiones a cargo de las entidades empleadoras y administradoras del sistema de seguridad social.

Las Pensiones actuales corresponden a aquellas en las cuales los beneficiarios han cumplido con los requisitos exigidos por el régimen especial según sea el caso y las Pensiones futuras son las obligaciones estimadas en que incurrirá el ente público con las personas que adquieran este derecho de acuerdo con las normas legales y contractuales.

Las Cuotas partes de pensiones constituyen el monto con el cual una entidad está obligada a participar con relación a sus afiliados que han sido pensionados por otra entidad, con la finalidad de reconocer el tiempo servido o cotizado a la entidad que reconoce la pensión.

Estos temas de pensiones y del cálculo actuarial son desarrollados con mayor nivel de detalle en las notas a los pasivos.

2.1.2.5 Otros Pasivos

Al cierre de 2003, el rubro de otros pasivos sin considerar saldos de operaciones recíprocas asciende a \$2.010,3 MM, y representa el 5% del pasivo total. Presenta un aumento del 7.7%. Está conformado principalmente por créditos diferidos por \$799,7 MM, recaudos a favor de terceros por \$533,2 MM y

obligaciones en investigación administrativa por \$477,7 MM. Estos tres rubros representan el 90% del total. Las obligaciones en investigación administrativa registraron el mayor aumento durante 2003, por valor de \$113,6 MM que representa una variación del 31,2% frente al año anterior, resultado del proceso de saneamiento contable determinado en la Ley 716 de 2001, el Decreto 1282 de 2002 y la Circular Externa 050 del mismo año.

Cuadro 2.5

OTROS PASIVOS 2003-2002					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTOS	2003	Part. %	2002	Variación	
				Abs.	Var.%
Recaudos a favor de terceros	533,2	26,5	609,8	-76,6	-12,6
Ingresos recibidos por anticipado	137,6	6,9	135,0	2,6	1,9
Créditos diferidos	799,7	39,8	730,7	69,0	9,4
Anticipos de impuestos	62,0	3,1	25,7	36,3	141,2
Obligaciones en investigación administrativa	477,7	23,7	364,0	113,7	31,2
OTROS PASIVOS	2.010,2	100,0	1.865,2	145,0	7,8

2.1.2.6 Interés Minoritario.

El interés Minoritario es la parte del patrimonio de los entes territoriales que pertenece a terceros, los cuales, bien pueden ser privados o públicos de los niveles nacional o territorial. Corresponde a las inversiones que estos efectuaron en las empresas estatales del Nivel Territorial. El Interés Minoritario a 31 de diciembre de 2003 sumó \$2.097,2 MM y participa en el 4,9% del total de los pasivos más el interés minoritario. Este interés minoritario se incrementó el 48,0% con respecto al saldo reportado en 2002.

Los aportes del sector privado por \$1.582,1 MM, al cierre de 2003 registran mayor crecimiento que los del sector público y equivalen al 75,4% del total del interés minoritario, mientras que la del sector público es del 33%.

La mayor participación en el interés minoritario del sector público corresponde a la administración central nacional (68,0%), que incrementó su inversión el 210% durante el año, seguida por las Empresas de servicios públicos del nivel Nacional que tienen el 23,4% de dicha participación, entre estos dos grupos completan el 91,2% del interés minoritario del sector público.

2.1.3 PATRIMONIO

El patrimonio consolidado de las entidades del nivel territorial registró un saldo de \$ 62.583,9 MM al cierre del período de 2003, con un crecimiento neto de \$10.101,1 MM con relación al año anterior.

Conformado en un 82% por la hacienda pública de la administración central del gobierno general con un saldo de \$ 51.080 MM, en un 12,5% por el patrimonio institucional de los entes descentralizados que ascendió a \$ 7.792, 8 MM y en un 5.1% por resultado del ejercicio, el cual fue de \$3.192,9 MM.

Dentro de los factores mas relevantes que produjeron el crecimiento del patrimonio neto se pueden citar el incremento del superávit por el método de participación patrimonial por valor de \$ 3.833,9 MM, el resultado consolidado del ejercicio, que pasó de un déficit de \$ 1.034,4 MM en el año anterior a un

superávit del orden de \$3.192,9 MM, el patrimonio público incorporado por \$4.054.3 MM y el superávit por valorización por valor de \$630.4 MM.

La disminución más significativa del patrimonio la produjo el registro del deterioro del patrimonio público en el período por valor de \$780,4 MM. Aunque se observan disminuciones más significativas en otras cuentas del patrimonio, no significaron una disminución del mismo, dado que se trata de reclasificaciones internas en cumplimiento de la normatividad expedida por la CGN. Tal es el caso del patrimonio público incorporado, el deterioro por utilización de bienes de beneficio y uso público, los ajustes por inflación al patrimonio y el resultado del ejercicio anterior, los cuales deben ser trasladados a las cuentas de capital fiscal.

2.1.4 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL

2.1.4.1 Análisis de estructura

El resultado de la Actividad financiera, económica y social de las entidades que conforman el Nivel Territorial a 31 de diciembre de 2003, presenta una variación positiva, pasando de un resultado negativo en el 2002 de \$1.034,2 MM a uno positivo en el 2003 de \$3.192,9 MM, que representa el 1,4 % del PIB.

Cuadro 2-6

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL					
A 31 DE DICIEMBRE DE 2003					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTO	2003	2002	VARIACIÓN		% PIB 2003
			Absoluta	%	
INGRESOS OPERACIONALES	28.888,0	25.386,3	3.501,7	14%	12,9%
GASTOS OPERACIONALES	30.424,3	30.238,2	186,1	1%	13,6%
COSTOS OPERACIONALES	9.996,4	8.615,1	1.381,3	16%	4,5%
RESULTADO OPERACIONAL	-11.532,8	-13.467,1	1.934,3	-14%	-5,2%
INGRESOS NO OPERACIONALES	1.512,7	1.365,3	147,4	11%	0,7%
GASTOS NO OPERACIONALES	562,2	337,4	224,8	67%	0,3%
RESULTADO NO OPERACIONAL	950,6	1.027,9	-77,3	-8%	0,4%
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	13.836,8	10.611,2	3.225,5	30%	6,2%
TRANSFERENCIAS GIRADAS	8,2	-829,7	837,9	-101%	0,0%
RESULTADO TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	13.836,8	10.611,2	3.225,5	30%	6,2%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD	3.246,2	-998,3	4.244,6	-425%	1,5%
EFECTO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN	-1,3	-0,6	-0,7	113%	0,0%
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR INFLACIÓN	3.244,9	-999,0	4.243,9	-425%	1,5%
PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	52,0	35,4	16,6	47%	0,0%
RESULTADO DEL EJERCICIO	3.192,9	-1.034,4	4.227,3	-409%	1,4%

El resultado del ejercicio operacional es de -\$11.532,8 MM presentando una disminución del resultado negativo entre el 2002 y el 2003, ocasionado por los ingresos operacionales que se incrementaron en \$3.501,7 MM y el bajo incremento de costos de \$1.381,3 MM y gastos de \$186,1 MM.

El resultado de actividad antes de ajustes por inflación pasa de un saldo negativo en el 2002 de \$998,3MM a uno positivo en el 2003 de \$ 3.246,3 MM. Esta variación arroja un incremento de \$4.244,6 MM con respecto al 2002. Generado principalmente por mayores transferencias por \$3.225,5 MM.

El incremento en la Exposición a la Inflación es de \$-0.7 MM debido a la amortización acumulada comprendida entre 2002 y 2003.

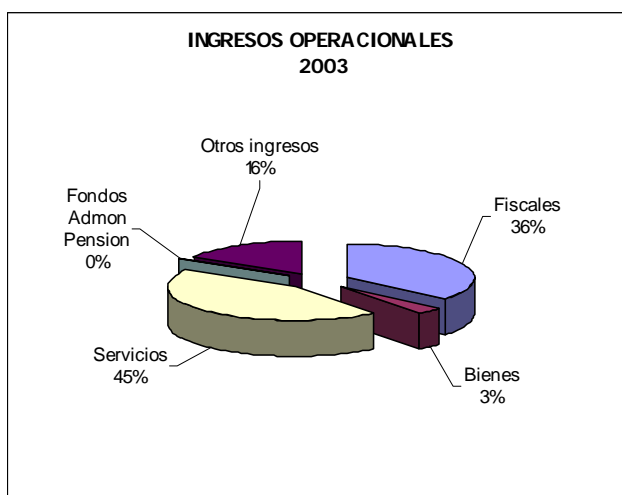
El resultado después de ajustes por inflación se ve afectado por la participación del interés minoritario a favor de terceros de \$52,0 MM con lo cual se obtiene el resultado del ejercicio de \$3.192,9 MM.

2.1.4.1.1 Ingresos Operacionales.

De los ingresos totales del sector territorial el 65,3% esta representado por los ingresos operacionales que en el año 2003 ascendieron a la suma de \$28.888.0 MM, presentando una variación positiva del 14%, la variación en valores absolutos fue de \$3.501,6 MM. Con relación al PIB tuvo una representación de 12,9%, siendo los más representativos en los ingresos operacionales, la Venta de servicios de \$12.779,8 MM que corresponden al 44,2%, e Ingresos fiscales por valor de \$10.521,1 MM que representan el 36,4% del total.

Al interior de la venta de servicios en el Nivel Territorial los ingresos más representativos se reciben en el sector de telecomunicaciones por valor de \$3.315,9 MM y una variación absoluta de \$340,1 MM. El servicio de Energía participa con \$ 2.815,2 MM, con una variación absoluta \$719,3 MM. Además presentan variaciones significativas los originados en el servicio de Salud con \$2.644,4 MM, con una variación absoluta de \$2.357,5 MM, y el servicio de Acueducto por valor de \$1.387,9, con aumento de \$167,6 MM.

Gráfico 2-5



En el Sector central los Ingresos fiscales constituyen la principal fuente de ingresos, de los cuales los tributarios con un aporte de \$7.304,0 MM equivalen al 69,4%. Siendo los más representativos el Impuesto de industria y comercio con \$1.796,6 MM que representan el 24,6% y el Impuesto predial unificado con \$1.657,1 MM, el 22,7%.

Los ingresos no tributarios aportan el 29,1% por valor de \$3.065,8 MM con mayor participación de las Regalías y compensaciones monetarias, producto de la explotación de Recursos naturales tales como minas de carbón y yacimientos de petróleo, las cuales ascienden a \$1.586,7 MM con participación del 51,7%.

2.1.4.1.2 Gastos Operacionales.

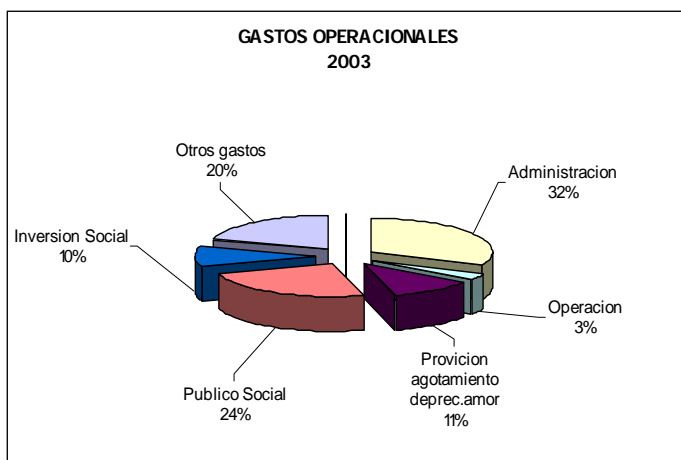
Los Gastos Operacionales representan el 97% del gasto territorial del año 2003, por valor de \$30.424,3 MM, y una variación absoluta de \$186,1 MM, que corresponde al 1% y una participación de 13,6% con respecto al PIB. Los gastos de mayor representación son: los de Administración por la suma de \$9.635,6 MM, le siguen el Gasto público social con \$7.757,7 MM, las Provisiones, Agotamientos, Depreciaciones y Amortizaciones por \$3.387,1 MM, y el Gastos de Inversión Social por \$3.037,3 MM.

Los Gastos de Administración aportan el 32% de los gastos operacionales, los más representativos son: Sueldos y Salarios por \$3.547,1 MM, y Sueldos de personal por valor \$1.785,1 MM, que corresponden al 36,8% y 18,5% respectivamente.

El 24% de los Gastos Operacionales esta integrado por el Gasto Publico Social, siendo los de mayor cuantía, educación por \$3.095,6 MM, y Salud por \$3.158,5 MM, rubros que completan el 81%, de la respectiva cuenta del gasto social.

Los Gastos de Provisiones, Agotamientos, Depreciaciones y Amortizaciones participan en el 11% del Gasto Operacional, en el cual se destacan las Provisiones para Obligaciones fiscales por \$583,4 MM, que representa al 17,2%; Provisiones para Rentas por Cobrar por \$578,1 MM que corresponden al 17,1% y Provisión para Deudores por \$461,0 MM representando el 13,6%. Dentro de las Depreciaciones las mayores cifras se dan por la vía de la Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo que suman \$623,6 MM y corresponden al 18,0%. En esta cuenta la cifra más representativa es la Depreciación de Equipo de comunicación y computación por valor de \$163,0 MM.

Gráfico 2-6



El Gasto de Inversión social esta conformado por las erogaciones que realizan los entes públicos para adelantar programas y proyectos, en cada uno de los sectores sociales. El Gasto de Inversión Social equivale al 10,0% del Gasto Operacional aplicado principalmente a Educación, Arte y Cultura, por 1.069,3 MM que corresponden al 35,2%, en Salud \$447,1 MM aportando el 15,7%.

El Gasto de operación representa el 3% del Gasto Operacional, por concepto de Sueldos y Salarios por valor de \$557,3 MM.

Por último el grupo de Otros Gastos que representa el 20% del Gasto Operacional, donde la mayor cuantía corresponde a Ajustes por Diferencia en Cambio con un aporte de \$2.750,8 MM y una participación del 44,4%.

2.1.4.1.3 Costo de ventas y operación.

Los Costo de ventas y operación corresponde a los gastos relacionados con la producción, comercialización de bienes y la prestación de los servicios. Durante el período 2003 presentaron incremento del 16,0% y su saldo ascendió a \$9.996,4 MM, con una variación de \$1.381,3 MM.

Gráfico 2-7



Los Costos de Ventas están conformados en un 90,3% por los Costos de ventas de servicios que ascienden a \$ 9.034,6 MM y por los costos de venta de bienes con un 5,5% de incremento presentando un valor de \$552,1. MM.

Los Costos de ventas de servicios registrados en orden de importancia son: Servicios de salud por valor de \$1.995,7 MM, que corresponde al 22,8%, Servicios de Energía con \$1.883,4 MM que equivalen al 20,8%, Servicios de Educación por valor de \$ 1.851,3 MM con el 20,4% y los de Servicios de Telecomunicaciones con \$1.578,9 MM equivalentes al 17,4%.

Los Costos de ventas de bienes producidos por valor de \$237,5 MM equivale a 43,1% y los de Bienes comercializados por la suma de \$314,5 MM corresponde al 56,9%.

3. NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

3.1 NOTAS AL ACTIVO

3.1.1 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las Entidades Públicas para el cumplimiento de su cometido estatal, requieren de las propiedades, planta y equipo, las cuales están asociadas a la clase de actividad que desempeña el ente y fundamentalmente se utilizan para su administración y en los entes descentralizados y empresas principalmente para la prestación de servicios o la producción de bienes. La administración de estos bienes debe ser eficiente, es decir que el Estado sólo debe tener aquellos que realmente necesite. En este sentido, como política de gobierno se está llevando a cabo el programa de gestión de activos que consiste en realizar o trasladar a otro ente público aquellos bienes improductivos o que no se requieran, con el fin de obtener recursos adicionales por su venta. Para el efecto, las entidades están obligadas a clasificarlos contablemente en una cuenta especial, como propiedades, planta y equipos no explotados definida en el Catalogo General de Cuentas - CGC.

Cuadro 3-1

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 2003-2002					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTOS	2003	Part %	2002	Variación	
				Abs.	Var %
Edificaciones	10,822.3	22.5	10,023.1	799.2	8.0
Plantas, ductos y túneles	10,698.9	22.3	9,563.1	1,135.8	11.9
Redes, líneas y cables	9,328.4	19.4	8,520.5	807.9	9.5
Terrenos	5,070.5	10.6	5,022.6	47.9	1.0
Equipos de comunicación y computación	2,545.8	5.3	2,029.4	516.4	25.4
Construcciones en curso	2,312.7	4.8	2,333.3	-20.6	-0.9
Equipo de Transporte, tracción y elevación	2,244.9	4.7	2,204.7	40.2	1.8
Maquinaria y Equipo	1,671.6	3.5	1,638.2	33.4	2.0
Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	906.6	1.9	909.3	-2.7	-0.3
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	831.2	1.7	770.2	61.0	7.9
Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	563.7	1.2	1,202.0	-638.3	-53.1
Vías de Comunicación y Acceso Internas	389.6	0.8	329.0	60.6	18.4
Propiedades, planta y equipo no explotados	85.7	0.2	66.8	18.9	28.3
Demás propiedades, planta y Equipo	541.4	1.1	576.5	-35.1	-6.1
TOTAL	48,013.3	100.0	45,188.7	2,824.6	6.3
Depreciación, amortización y Provisión	-12,606.3	-26.26	-11,173.9	-1,432.4	12.8
VALOR NETO	35,407.0	73.74	34,014.8	1,392.2	4.1

En el cuadro 3-1 se presenta el monto de las propiedades planta y equipo a 31 de diciembre de 2003, el cual asciende a un valor bruto de \$48,013,3 MM. Están conformadas en orden de participación por las edificaciones con el 22,5% y un valor de \$10.822,3 MM. En este rubro participan principalmente las Empresas Públicas de Medellín con \$1.497,9 MM, La Empresa Metro de Medellín con \$1.476,9 MM y El Municipio de Medellín con \$433.5 MM.

El segundo lugar lo ocupa las Plantas, ductos y túneles con una participación del 22,3% y un valor de \$10.698,9 MM el cual lo conforman principalmente Empresas Públicas de Medellín con \$3.771,8 MM, La E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá con \$1.547,7 MM y La E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$1.471,0 MM.

Las Redes, líneas y cables, presentan un valor de \$9.328,4 MM, con una participación del 19,4%. Las principales entidades que conforman este rubro son: Empresas Públicas de Medellín con \$2.098,6 MM, Empresa Públicas Municipales de Cali – EMCALI con \$1.716,8 MM y la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$1.323,7 MM.

En cuanto a la variación de las Propiedades, Planta y Equipo con respecto al año 2002 es positiva del 6.3%, que corresponde a un aumento de \$2.824,6 MM. La depreciación, amortización y las provisiones tuvieron un incremento del 12,8% que en valor absoluto equivale a \$1.432,4 MM, por consiguiente, el valor neto de las Propiedades Planta y equipo presentan una variación positiva de \$1.392,2 MM equivalentes al 4,1%.

La Depreciación diferida presenta un aumento del 198,8% con respecto al año 2002, generado principalmente por el incremento que presenta Empresas Públicas de Medellín el cual pasa de \$37,3 MM en el 2002 a \$396,5 MM en el 2003. De acuerdo con las Notas a los Estados Financieros, este incremento se genera debido a que en el año 2003 se causó impuesto sobre la renta diferido resultante del exceso de depreciación tomada como deducción para efectos fiscales, por valor de \$359,1 MM.

En el sector Central del Gobierno General, las propiedades planta y equipo están conformadas principalmente por el valor reportado por el Municipio de la Calera con \$1.264,8 MM, el cual está afectado por la sobrevaluación de los Terrenos, sin embargo, de acuerdo con las Notas a los Estados Contables, esta cifra fue objeto de saneamiento contable y los resultados de los inventarios de valoración, y costos, fueron recibidos por el municipio en el mes de enero de 2004, se espera que a 31 de Marzo de 2004 presente valores ajustados a la realidad. En segundo lugar está el Municipio de Medellín el cual presenta un valor de \$780,6 MM.

En el total de las Empresas no financieras, el sector de los Servicios públicos tiene su mayor participación, con el 80,4%. Lo conforman principalmente Empresas Públicas de Medellín con \$6.249,5 MM la cual presta los servicios de acueducto, alcantarillado, energía, distribución de Gas combustible, telefonía fija pública, telefonía local móvil en el sector rural, servicio de aseo y demás actividades como el tratamiento y aprovechamiento de basuras. En segundo lugar está la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$3.004,2 MM, en su orden le siguen la E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. con \$2.089,9 MM y Empresas Públicas Municipales de Cali- Emcali con \$1.942,9 MM.

Otro sector importante lo integran las Empresas Industriales y Comerciales del Estado las cuales representan el 13,8%, del total de las Empresas no financieras, las principales entidades que conforman este sector son: la Empresa Metro de Medellín con \$2.649,1 MM y la Industria Licorera de Caldas con \$46,4 MM.

Las Empresas Sociales del Estado E.S.E contribuyen con el 5,3%, el cual está representado principalmente por la E.S.E. Hospital Universitario del Valle Evaristo García con un valor de \$237,1 MM, la E.S.E Hospital General de Medellín con \$52,4 MM y la E.S.E Metrosalud con \$42,3 MM.

Por último las Empresas de Economía Mixta representan un porcentaje mínimo del 0,5% y las principales entidades que lo conforman son el Aeropuerto Internacional Santa Ana S.A. con un valor de 37,1 MM y la Terminal de Transporte de Bogotá con 11,4 MM.

Aunque en el nivel territorial la cifra no es muy representativa, se destaca el registro de los bienes muebles e inmuebles que no están siendo utilizados o que su utilización no está destinada al desarrollo del objeto social del ente público. El saldo de esta cuenta – Bienes no explotados fue de \$85,7 MM que representa el 0,2% del total de la propiedad planta y equipo y aumentó el 28,29% con relación a 2002, se espera que el proceso de saneamiento contable y la política de gestión de activos conlleve a que se puedan realizar la totalidad de los bienes improductivos o que no necesita el Estado.

Las Entidades con mayor número de activos improductivos son: Bogotá D.C. con \$20,0 MM que corresponde al 23,3%, el Instituto para el Desarrollo de Antioquia IDEA con \$19,7 MM y el Municipio de Barrancabermeja con \$6,5 MM.

3.1.2 BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES.

Comprende los Bienes de carácter duradero, destinados para el uso y disfrute de todos los habitantes del territorio nacional, que son de dominio y administración del Estado, tales como, vías de comunicación, plazas, parques, puentes, museos y demás obras públicas de servicio y utilización general que están orientados a generar bienestar social y en el caso de los Bienes Históricos y Culturales a exaltar los valores culturales y preservar el origen de los pueblos y su evolución.

Cuadro 3-2

BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES						
Miles de Millones de pesos						
DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	2003		2002		VARIACION	
	VALOR	%	VALOR	%	ABS.	REL.
Materiales	2,6	0,0	1,2	0,0	1,5	123,9
Materiales en tránsito	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bienes de beneficio y uso público en construcción	2.223,1	10,0	1.788,1	9,0	435,0	37.052,6
Bienes de beneficio y uso público en servicio	19.723,2	89,1	17.846,1	90,2	1.877,1	159.893,1
Bienes históricos y culturales	168,5	0,8	148,1	0,7	20,5	1.742,4
Bienes de beneficio y uso público entregados en administración	14,7	0,1	8,1	0,0	6,5	556,3
SUB TOTAL BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO	22.132,2	100,0	19.791,6	100,0	2.340,6	199.368,3
Amortización acumulada de bienes de beneficio y uso público	-2.567,0	-11,6	-2.252,5	-11,4	-314,5	-26.790,8
TOTAL BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO	19.565,2	88,4	17.539,1	88,6	2.026,0	172.577,5

El total de estos bienes ascendió a \$19.565,2 MM que representa el 18,7% del total de los activos del Nivel Territorial, incluyendo la amortización acumulada de \$2.567,0 MM equivalente al 11,6% del total del grupo. Siendo los conceptos más representativos los Bienes de beneficio y uso público en servicio y en construcción con \$19.723,2 MM y \$2.223,1 MM, con participaciones del 89,1% y del 10,0%, respectivamente.

Dentro de los Bienes de beneficio y uso público en servicio, tienen mayor representatividad las Vías de Comunicación registradas principalmente en la Administración Central por la Gobernación de Cundinamarca en cuantía de \$3.555,7 MM. En orden de importancia le sigue el Instituto de Desarrollo Urbano -IDU quien registra \$1.851,4 MM, Medellín con \$1.077,8 MM y la Gobernación de Antioquia \$1.035,3 MM, otro rubro importante dentro de los Bienes de beneficio y uso público en servicio son los parques recreacionales, donde la entidad más representativa es Medellín con \$510,1 MM y Bogotá D.C. \$246,1 MM.

Los Bienes de beneficio y uso público en construcción ascienden a \$2.223,1 MM, de los cuales el 45,7% están reportados por el Instituto de Desarrollo Urbano – IDU en cuantía de \$1.017,0 MM, En orden de importancia se encuentra también la Gobernación de Cundinamarca por \$215,7 MM, Cartagena de Indias Distrito Turístico con \$84,9 MM, Bogotá, D.C. con \$75,1 MM y la Gobernación de Santander con \$74,8 MM, entre otros.

Los Bienes históricos y culturales ascienden a \$168,5 MM, en donde los rubros más representativos en orden de importancia son las bibliotecas, en donde su mayor exponente es la Universidad del Valle del Cauca que registra \$5,1 MM, seguida de la Gobernación de Norte de Santander con \$2,2 MM. El siguiente rubro en esta cuenta corresponde a los monumentos en donde la entidad más representativa es la Gobernación de Caldas que reporta \$8,3 MM y la Gobernación del Magdalena con \$6,2 MM.

Otro rubro a destacar son los Museos, en donde su mayor exponente es el municipio de Medellín que registra \$6,6 MM. Así mismo Otros Bienes Históricos y Culturales presenta un valor significativo, que asciende a \$19,8 MM en donde la entidad con más representatividad es la alcaldía de Santa Cruz de Lorica con \$3,1 MM esta cifra de acuerdo a las notas a los estados contables corresponde a un museo antropológico, escultura a la mujer y un reloj público solar, valores que serán reclasificados para el 2004 en cada una de las cuentas correspondientes de acuerdo al último avalúo realizado a los bienes inmuebles.

En cuanto a los Bienes de Beneficio y Uso Público entregados en administración cabe señalar que estos ascienden a \$14,7 MM en donde las entidades más representativas son: la Gobernación del Cesar con \$10,1 MM y la Gobernación de Nariño \$1,2 MM.

Dentro del rubro de Bienes de Beneficio y Uso Público cabe señalar que para el año 2003 hubo incremento del 100% en algunas entidades que a diciembre del año anterior no habían registrado saldo en esta cuenta, es el caso del municipio de Buenaventura con valor de \$29,6 MM saldo que de acuerdo a las notas a los estados financieros no ha sido fácil determinar técnicamente y que no obstante lo incorporaron y que en este momento es objeto de depuración ya que esta conformado por saldos antiguos y cuya existencia no es posible determinar, caso contrario presenta el municipio de Jamundi entre otros, donde disminuyeron en 100% el valor que se registro en diciembre 31 de 2002, y que de acuerdo a las notas a los estados financieros obedece a una reclasificación a cuentas de orden como sugerencia del comité técnico de saneamiento contable, hasta tanto no se realice la respectiva legalización.

3.1.3 OTROS ACTIVOS

Cuadro 3-3

OTROS ACTIVOS 2003-2002					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTOS	2003	Part. %	2002	Variación	
				ABS	%
Valorizaciones	13.458,4	61,3	12.145,7	1.312,7	10,8
Bienes y derechos en investigación administrativa	2.177,2	9,9	2.062,0	115,2	5,6
Intangibles	1.938,9	8,8	1.377,6	561,3	40,7
Bienes entregados a terceros	1.899,3	8,7	1.823,7	75,6	4,1
Cargos diferidos	1.383,0	6,3	1.240,8	142,2	11,5
Demás activos	1.086,4	5,0	867,6	218,8	25,2
SUBTOTAL	21.943,1	100	19.517,4	2.425,7	12,4
Deprec. Provisiones y amortizaciones	-1.667,1	-7,6	-1.529,5	-137,6	9,0
VALOR NETO	20.276,0	92,4	17.987,9	2.288,1	12,7

Se clasifican en este grupo aquellos bienes y derechos que no se identifican con los demás grupos del activo, pero que son necesarios para la administración y desarrollo de la actividad estatal. Entre otros los más representativos son las valorizaciones, que registran el mayor valor de los activos como producto de avalúos y actualizaciones, los bienes y derechos en investigación administrativa, donde se clasifican aquellos saldos inconsistentes sujetos a depuración a través del proceso de saneamiento contable y los intangibles que corresponden a bienes inmateriales adquiridos o desarrollados, susceptibles de ser valorados en términos económicos.

El valor de este rubro para la vigencia 2003 es de \$20.276 MM., que representa una participación en el activo total del 19.4%, mostrando un incremento de \$2.288,1 MM. con relación al año 2002, equivalente al 12.7%. Los Otros Activos corrientes ascienden a \$608,6 MM., y los no corrientes a la suma de \$19.667,4 MM.

Las cuentas que presentan la mayor participación son en su orden: valorizaciones, con un saldo de \$13.458,4 MM, Bienes y derechos en investigación administrativa con un monto de \$2.177,2 MM y la cuenta de Intangibles por valor de \$1.938,9 MM.

Valorizaciones

En las valorizaciones se registra el aumento neto del valor en libros, determinado mediante avalúos con criterios y normas de reconocido valor técnico.

Las valorizaciones con una participación en el grupo de Otros Activos del 61.3%, registra las cifras más representativas en los conceptos de: valorización de Inversiones en entidades privadas, por valor de \$2.868,7 MM, que representa el 20.5% del total de la cuenta, valorización de Redes, líneas y cables, por \$2.657,3, que participa en el 18.9% del total y valorización de edificaciones por un monto de \$2.089,2 con el 14.9% de participación.

Las entidades que reflejan los valores más representativos son las empresas de servicios públicos, ocupando el primer lugar la Empresa de Energía Eléctrica de Bogotá, seguido por Empresas Públicas de Medellín, Empresas Públicas Municipales de Cali – Emcali y la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, las cuales constituyen el 53.2% del total de la cuenta. Bogotá D.C., es la entidad más representativa del nivel central con el 2.6% de participación.

Bienes y derechos en investigación administrativa

Esta cuenta tiene una participación del 9.9% en el grupo de Otros Activos, a diciembre 31 de 2003, su saldo es de \$2.177,2 MM. Este valor refleja el avance del proceso de saneamiento contable, ordenado por la Ley 716 de 2001, prorrogada por la Ley 863 de 2003, la variación con respecto al año anterior presenta un incremento del 5.6%. El saldo nos muestra que las entidades iniciaron el proceso de saneamiento contable pero no lo han culminado.

El saldo de la cuenta lo conforma en el 67.6% los bienes y derechos en investigación para Propiedades, planta y equipo, que presenta un saldo de \$1.471 MM, los valores mas representativos los registran Cartagena de Indias D.T. y C., con un saldo de \$920 MM, la Gobernación del Valle del Cauca, con \$ 176,1 MM, y la Gobernación de Antioquia con \$31,3 MM.

El segundo lugar lo ocupa el concepto de bienes y derechos en investigación de los Deudores que presenta un valor de \$429 MM y participa en el total de la cuenta con el 19.7%. Las entidades que registran los saldos más representativos son: Medellín que presenta un saldo de \$98.2 MM, E.S.E. Hospital Universitario del Valle, por valor de \$59 MM, y Santiago de Cali, que muestra un saldo de \$25 MM.

Intangibles.

Esta cuenta presenta la variación más notable dentro del grupo de Otros Activos, con un incremento del 40.7% en el año 2003 con respecto al 2002, el saldo a 31 de diciembre de 2003 es de \$ 2.177,2 MM. Registran los mayores valores la E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Santa Fe de Bogotá S.A. con \$425 MM, la E.S.P. Orbitel S.A. con 313 MM, y Colombia Móvil S.A. E.S.P. que registra \$300 MM.

Registra la mayor participación en este rubro el concepto de Licencias, donde las mayores cifras son las de la E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Santa Fe de Bogotá S.A. con \$229 MM, la E.S.P. Orbitel S.A. con 219 MM, y Colombia Móvil S.A. E.S.P. la cual registra \$61 MM.

En orden de importancia por su participación en el total de intangibles, se registran los conceptos de Software, Ajustes por inflación, Concesiones y Franquicias.

DEUDORES

Comprenden los derechos del ente público a cargo de terceros originados en los depósitos entregados a contratistas, la venta de bienes y servicios y en las obligaciones ciudadanas de pagar impuestos entre

otros, los cuales se reflejan en las cuentas de Ingresos no Tributarios, Aportes y Cotizaciones, Rentas Parafiscales, Fondos Especiales, Venta de Bienes, Prestación de Servicios, Transferencias por Cobrar, Otros Deudores y las Deudas de Difícil Cobro

En este grupo también se incluye el valor de la Provisión pertinente, de naturaleza crédito, constituida para cubrir las contingencias de pérdida la cual debe ser justificada, cuantificable y confiable.

Cuadro 3-4

DEUDORES 2003 - 2002					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTO	2003	Prt. %	2002	Variación	
				Abs.	% Var.
DEPÓSITOS ENTREGADOS	3.501,6	23,3	1.693,6	1.808,0	106,8
OTROS DEUDORES	2.313,9	15,4	2.556,0	-242,1	-9,5
SERVICIOS PÚBLICOS	2.022,0	13,5	1.679,9	342,1	20,4
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	1.477,8	9,8	1.220,8	257,0	21,1
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	1.420,6	9,5	1.178,1	242,4	20,6
SERVICIOS DE SALUD	900,4	6,0	956,4	-56,0	-5,9
OTROS CONCEPTOS	3.384,7	22,5	2.726,3	658,3	24,1
TOTAL	15.020,9	100,0	12.011,1	3.009,8	25,1
PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-1.970,6	-13,1	-1.795,2	-175,5	9,8
VALOR NETO	13.050,3	86,9	10.216,0	2.834,3	27,7

Los deudores al corte 2003 reflejan un valor neto de \$13.050.3 MM, que comparado con la vigencia 2002 presentan un incremento del 27.7%, mientras que su provisión mostró disminución del 9.8%. El mayor valor de los deudores se registra en el activo corriente por \$10.229.0 MM, mientras que en el no corriente figuran \$2.760.2 MM.

Analizando el grupo de deudores, el concepto que presentó la variación más significativa fue Depósitos entregados, el cual se incrementó en \$1.808,0 MM que corresponden al 106.8% comparativamente con el año 2002, siendo las entidades con mayor representatividad Bogotá D.C. de con 13.1% por depósitos entregados en administración del orden de \$217.5 MM y depósitos al Fondo de Pensiones Públicas por \$314.5 MM, entre los más representativos. Empresas Públicas Municipales de Cali EMCALI con 20.1% principalmente por depósitos para la construcción de la infraestructura de la planta de TERMOEMCALI por valor de \$260.8 MM. Igualmente presentaron incremento representativo entidades como la Universidad Industrial de Santander UIS con \$261.0 MM, Gobernación de Cundinamarca con \$79.8 MM y la Gobernación de Casanare con 243.3 MM.

Otros Deudores registran una disminución de \$242.1 MM comparada con el 2002. Dentro de este grupo se encuentra la Gobernación de Cundinamarca con la mayor participación, por concepto de Cuotas partes Pensionales por Cobrar.

Los Deudores por concepto de servicios públicos, en el año 2003, alcanzan la suma de \$2.022.0 MM, que comparada con el año 2003 refleja una variación de \$342.1 MM, equivalente al 20.4%. Estos corresponden a derechos por cobrar de las Empresas de Servicios Públicos Domiciliarios por concepto de energía, acueducto, alcantarillado, aseo, gas de combustible y servicio de telecomunicaciones. Las empresas con saldos a este corte más representativos fueron en su orden, Empresas Públicas de Medellín con \$591.668.9 MM, Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá D.C \$366.709.2 MM, Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá D.C. con \$261.505.5 y Empresas Municipales de Cali – Emcali con \$148.888.0 MM.

INVERSIONES

En esta cuenta se registran los recursos colocados en títulos valores y demás documentos financieros con el objeto de aumentar los excedentes disponibles por medio de la percepción de rendimientos, dividendos y participaciones, variaciones de mercado y otros conceptos, o de adquirir o mantener el control de las entidades emisoras, o cubrir los riesgos derivados de la administración del portafolio.

Las inversiones deben reconocerse y registrarse por su costo histórico o precio de adquisición y expresarse a su valor actual, o en forma alternativa, valuarse a precios de mercado, de conformidad con las normas que para el efecto se expidan. Se clasifican en inversiones de renta fija y de renta variable.

Cuadro 3-5

INVERSIONES 2003-2002					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTOS	2003 2002	Part. %	2002 2001	Variación	
				ABS	%
Inversiones Administración de Liquidez - Renta Fija	3.116,9	34,8	2.879,9	237,0	8,2
Inversiones Patrimoniales no Controlantes	2.692,0	30,1	2.583,9	108,1	4,2
Inversiones Patrimoniales Controlantes	1.683,7	18,8	1.153,2	530,5	46,0
Inversiones con fines de Política - Renta Fija	1.098,9	12,3	1.035,1	63,8	6,2
Inversiones Administración de Liquidez - Renta Variable	339,5	3,8	524,5	-185,0	-35,3
Otras Inversiones	25,8	0,3	53,6	-27,7	-51,8
SUBTOTAL	8.956,9	100	8.230,2	726,7	8,8
Provisión para Protección de Inversiones	-188,6	-2,1	-205,3	16,7	-8,1
VALOR NETO	8.768,2	97,9	8.024,8	743,4	9,3

total de las inversiones ascendió a la suma de \$8.956,9 MM., y la provisión calculada a \$188,6 MM equivalente al 2,1% del total del grupo. Los conceptos más representativos son las Inversiones de Administración de Liquidez – Renta Fija, las Inversiones Patrimoniales no Controlantes y las inversiones Patrimoniales Controlantes con \$3.116,9 MM, \$2.692 MM y \$1.683,7 MM, y participaciones del 34,8%, 30,1% y de 18,8 % respectivamente.

Se destacan en este grupo las Inversiones de Administración de Liquidez renta fija que ascienden a \$3.116,9 MM, de los cuales el 18,9% están reportados por la Alcaldía de Bogotá D.C. en cuantía de \$613,1 MM; en orden de importancia se encuentra Empresas Públicas de Medellín con \$476,5 MM, la Gobernación de Antioquia con \$236,4 MM, la E.S.P Empresa de Energía de Bogotá S.A. con \$224,2 MM y la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$220,8 MM, entre otros.

Las inversiones Patrimoniales no Controlantes ascienden a \$2.692,0 MM, cabe señalar que la cifra más representativa la reporta la E.S.P Empresa de Energía de Bogotá S.A. con inversiones por valor de \$2.023,8 MM, que representan el 75.1% del total de este grupo, el 55,5% de las inversiones de esta entidad se registran en la cuenta de inversiones en Empresas de Servicios Públicos Domiciliarios del Nivel Nacional

Las Inversiones patrimoniales controlantes, presentan un incremento del 46% respecto al año anterior, y para el año 2003 ascienden a \$1.683.7 MM, la mayor representatividad está en inversiones en Empresas de Servicios Públicos Domiciliarios del nivel municipal.

Las entidades que registran los valores más altos en las inversiones patrimoniales controlantes pertenecen al nivel central, en primer lugar figura la Alcaldía de Medellín con inversiones por valor de \$9.180,6 MM, Bogotá D.C. con \$9.121,5 MM y Santiago de Cali que registra \$2.377,5 MM.

3.2 NOTAS AL PASIVO

3.2.1 ENDEUDAMIENTO PÚBLICO TERRITORIAL

Con el fin de obtener los recursos que permiten financiar el funcionamiento y los proyectos de inversión acordes con el cometido estatal que desarrollan los entes territoriales, estas entidades ejecutan Operaciones de crédito público con los organismos y entidades de fomento y entidades crediticias o

mediante la emisión y venta de bonos de deuda, igualmente adquieren obligaciones financieras con las entidades de este sector.

A 31 de diciembre de 2003, el endeudamiento consolidado de los entes territoriales revela una cifra de \$16,7 billones que representan el 7,5% del PIB.

Cuadro 3-6

ENDEUDAMIENTO PÚBLICO TERRITORIAL 2003-2002					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTOS	2003	Part%	2002	Variación	
				Absol.	Var. %
CORRIENTE					
DEUDA INTERNA	552,8	3,3	596,1	-43,3	-7,3
DEUDA EXTERNA	641,3	3,8	656,7	-15,4	-2,3
PRESTAMOS GUBERNAMENTALES	136,2	0,8	113,3	22,9	20,2
INTERESES, COMISIONES Y PRIMAS	240,1	1,4	341,4	-101,3	-29,7
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	1.570,4	9,4	1.707,5	-137,1	-8,0
OBLIGACIONES FINANCIERAS	525,6	3,2	309,4	216,1	69,8
NO CORRIENTE					
DEUDA INTERNA	5.315,5	31,9	5.383,5	-68,0	-1,3
DEUDA EXTERNA	5.147,1	30,9	5.608,9	-461,8	-8,2
PRESTAMOS GUBERNAMENTALES	2.177,8	13,1	2.314,1	-136,3	-5,9
INTERESES, COMISIONES Y PRIMAS	1.680,5	10,1	1.478,3	202,2	13,7
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	14.320,9	85,9	14.784,9	-463,9	-3,1
OBLIGACIONES FINANCIERAS	253,4	1,5	271,1	-17,7	-6,5
TOTAL ENDEUDAMIENTO	16.670,3	100,0	17.073,0	-402,6	-2,4

Se observa en la información sobre endeudamiento territorial que el financiamiento vía operaciones de crédito público disminuyó el 3,6%, presentándose además una tendencia a la consecución de recursos a través de obligaciones financieras, cuyo saldo consolidado aumentó en el año 2003 el 34,2%. Esta variación se origina fundamentalmente en las obligaciones financieras con vencimiento inferior a un año cuyo saldo se incrementó en \$216,1 MM, mientras que las no corrientes decrecieron el 6,5%.

En el crecimiento de las obligaciones financieras cabe señalar que es representativo el efecto de los créditos de tesorería contratados por la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá los cuales aumentaron en \$178.8 MM y el incremento de \$32.8 MM en esa misma clase de créditos contratados por Empresas Públicas Municipales de Cali- Emcali-.

Las Operaciones de Crédito Público representan el 39,1% del pasivo total, este pasivo tiene su principal componente en la porción no corriente, con un saldo de \$14,320,9 MM frente a \$14,784.9 MM al cierre de 2002, se redujo el 3,1%. Este comportamiento se presenta tanto en deuda interna que decreció el 1,5%,

como en la deuda externa y los préstamos gubernamentales, que disminuyeron el 8,2% y 5,9%, respectivamente.

La disminución de la deuda interna con plazo superior a un año se explica por la reducción del 1,6% en el saldo consolidado del largo plazo, que a diciembre 31 de 2003 es de \$5,293.3 MM.

Las entidades con mayor endeudamiento interno no corriente corresponden principalmente al sector central, entre las que cabe mencionar el Distrito Capital (\$770,8 MM), la Gobernación del Valle del Cauca (\$434,0 MM) y Santiago de Cali (\$552,8 MM). En el sector descentralizado los mayores valores son los registrados por la E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá (\$452,8 MM) y por Empresas Públicas Municipales de Cali- Emcali- (\$308,5 MM).

Por otra parte la deuda externa no corriente se vio disminuida en \$461.8 MM como consecuencia de la reducción de las obligaciones de largo plazo, principalmente por el menor valor de las obligaciones con la banca comercial y con la banca multilateral, los cuales se redujeron \$235.5 MM y \$198.0 MM. Las empresas con mayor endeudamiento externo con vencimiento mayor a un año, básicamente con la Banca Multilateral, son la Empresa Metro de Medellín con la banca alemana y española por valor de \$1.577,2 MM y Empresas Públicas de Medellín cuyo saldo asciende a \$1.104,5 MM.

De otra parte, se registran préstamos gubernamentales no corrientes de largo plazo en el nivel territorial por \$2,135.1 MM, siendo inferiores en el 4.0% al saldo del cierre de 2002. Este comportamiento se deriva por un lado, del control a los créditos presupuestarios y a los acuerdos de pago y de otro lado, de la condonación de algunos préstamos gubernamentales concedidos principalmente para educación, previa verificación del cumplimiento de los objetivos de desempeño.

Una porción representativa del saldo consolidado de los préstamos gubernamentales de largo plazo tiene origen en lo establecido en la Ley de Metros que es objeto de discusión entre la Empresa Metro de Medellín y el Ministerio de Hacienda en cuanto a la interpretación de la norma, para lo cual la Empresa reconoce en el largo plazo una deuda de \$1.243,7 MM.

Atendiendo la importancia de la deuda de la Empresa Metro de Medellín en la cual la Nación es garante de los créditos de deuda externa otorgados al proyecto que buscaban financiarlo junto con los recursos de las rentas pignoradas, cabe señalar que el valor presente del proyecto equivalía a USD650 millones del año 1984. Con la expedición de la ley 86 de 1989 se buscó atender el servicio de la deuda, con lo cual, en 1992 se firman los contratos de pignoración de las rentas y demás recursos tendientes a garantizar la viabilidad del proyecto y la financiación de la deuda.

A partir de la suscripción de un acuerdo de pago en junio de 1995 dicha empresa ha venido reconociendo las obligaciones con la Nación por concepto de los préstamos en dólares y en pesos y al cierre de 2003 se contabilizan 21 acuerdos de pago suscritos entre Ministerio de Hacienda y la Empresa Metro, por un monto de USD 87,9 millones correspondientes a pagos realizados por la Nación a la banca externa.

La situación antes expuesta así como la imposibilidad de pagar por parte de la empresa Metro dentro de los términos previstos el saldo de la deuda con los recursos asignados (sobretasa a la gasolina y renta al tabaco) aunado a la diferencia en la interpretación conceptual del artículo 2° de la ley 310/96 obligaron a establecer un nuevo acuerdo sobre la participación de la Nación en la deuda de la empresa.

Cuadro 3-7

COMPARATIVO OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO EMPRESA METRO DE MEDELLÍN 2003-2002					
Miles de Millones de pesos					
CONCEPTOS	2003	Part%	2002	Variación	
				Absol.	Var. %
DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	1,577.2	39.7	1,772.3	-195.1	-11.0
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES DE LARGO PLAZO	1,243.7	31.3	1,031.9	211.8	20.5
INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	12.8	0.3	16.3	-3.5	-21.2
INTERESES PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES DE LARGO PLAZO	1,137.1	28.6	1,065.4	71.7	6.7
TOTAL OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	3,970.8	100.0	3,885.8	85.0	2.2

A diciembre 31 de 2003 la Empresa Metro reconoce como pasivo de largo plazo por préstamos gubernamentales \$1,243.7 MM con un monto por intereses correspondientes a tales préstamos de \$1,137.1 MM. En total la deuda que reconoce la empresa con la Nación asciende a diciembre 31 de 2003 a la suma de \$2,380.8 MM atendiendo la interpretación que hace la Empresa sobre la ley 310 de 1996, sin considerar el efecto de esta interpretación el saldo de la deuda con la Nación ascendería a \$5,886.4 MM.

Por efecto de la revaluación se ha reducido el monto de la deuda externa en pesos, el total de la deuda externa (capital e intereses) asciende a diciembre 31 de 2003 a \$1,590.0 MM, monto que es inferior en el 11.1% al saldo que registraba al cierre de 2002, lo anterior teniendo en cuenta que para el año 2003 la deuda se liquidó con la Tasa Representativa del Mercado de \$2,778.2 frente a la tasa de \$2,864.8 con la que se liquidó en 2002.

3.2.2 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIÓN PARA PENSIONES DE JUBILACIÓN

Los mayores componentes de los pasivos estimados son las Provisiones para pensiones y las provisiones para bonos pensionales, cuyos saldos reflejan el cálculo actuarial estimado en \$74,8 billones de los cuales están pendientes por amortizar \$64,5 billones, arrojando un neto de \$10,3 billones en provisión para pensiones y Provisión para bonos pensionales. Estas dos partidas corresponden al valor amortizado del cálculo actuarial a cargo de las entidades territoriales empleadoras y administradoras del sistema de seguridad social.

Cuadro 3-8

PROVISIÓN PARA PENSIONES DE JUBILACIÓN 2003-2002				
Miles de millones de pesos				
CONCEPTOS	2003	2002	VARIACIÓN	
			Abs.	%
TOTAL DEL CÁLCULO ACTUARIAL	31.078,6	25.545,4	5.533,2	21,7
Cálculo actuarial de pensiones actuales	19.080,2	16.539,9	2.540,3	15,4
Cálculo actuarial de futuras pensiones	6.074,9	4.081,4	1.993,5	48,8
Cálculo actuarial de cuotas partes de pensiones	745,4	272,1	473,3	173,9
Asegurador - Cálculo actuarial de pensiones actuales	341,1	309,7	31,4	10,1
Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	4.827,6	4.342,3	485,3	11,2
Asegurador - Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	9,4		9,4	
CÁLCULO ACTUARIAL POR AMORTIZAR	-20.760,8	-16.391,7	-4.369,1	26,7
Pensiones actuales por amortizar (DB)	-12.560,5	-10.682,0	-1.878,5	17,6
Futuras pensiones por amortizar (DB)	-4.366,0	-2.508,5	-1.857,5	74,0
Cuotas partes de pensiones por amortizar (DB)	-697,8	-221,5	-476,3	215,0
Asegurador - Pensiones actuales por amortizar (DB)	-341,1	-309,7	-31,4	10,1
Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales por amortizar (DB)	-2.786,0	-2.660,6	-125,4	4,7
Asegurador - Liquidación provisional de cuotas partes de bonos pensionales	-9,4	-9,4	0,0	0,0
CÁLCULO ACTUARIAL AMORTIZADO	10.317,8	9.153,7	1.164,1	12,7

Las Pensiones actuales corresponden a las pensiones en las cuales los beneficiarios han cumplido con los requisitos exigidos por el régimen al cual pertenecen y las Pensiones futuras son las obligaciones

estimadas que adquirirá el ente público con las personas que adquieran este derecho de acuerdo con las normas legales y contractuales.

De otra parte, las cuotas partes de pensiones constituyen el monto con el cual una entidad está obligada a contribuir con relación los trabajadores afiliados que han sido pensionados por otra entidad, con la finalidad de reconocer el tiempo servido o cotizado en la entidad contribuyente.

La provisión para pensiones creció el 10,6% frente al saldo registrado en 2002, mientras que la provisión para bonos pensionales muestra igual comportamiento del 21,4%.

3.2.3 CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Cuentas por pagar registrado al cierre del año 2003 por valor de \$8.016.2 MM es mayor en el 19,8% que el reportado al cierre de 2002 y corresponde al 19.8% del pasivo total. Este saldo concentra principalmente las deudas con acreedores que tienen una participación del 36.0%, destacándose los conceptos de fondos especiales y otros acreedores. Le siguen en importancia las obligaciones con proveedores por adquisición de bienes y servicios nacionales con el 32.4%, en los rubros de bienes y servicios y proyectos de inversión con 25.6% y 6.8% de participación con respecto al total de las cuentas por pagar.

Los Subsidios asignados tienen una participación del 5.6% dentro de las cuentas por pagar representados especialmente por los subsidios a los servicios de acueducto, alcantarillado y salud.

Cuadro 3-9

ADMINISTRACION CENTRAL INGRESOS TRIBUTARIOS A 31 DE DICIEMBRE 2003					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTO	2003		2002	Variacion	
	VALOR	%	VALOR	Absoluta	%
Industria y comercio	1.796,6	24,6	1.461,7	334,9	22,9
Predial unificado	1.657,1	22,7	1.443,3	213,8	14,8
Sobretasa a la gasolina motor	842,4	11,5	659,3	183,1	27,8
Consumo de cerveza nacional y extranjera	811,7	11,1	748,8	62,9	8,4
Consumo de licores y vinos nacionales y extranjeros	492,6	6,7	531,4	-38,8	-7,3
Impuesto sobre vehículos automotores	391,5	5,4	275,4	116,1	42,2
Consumo de tabaco y cigarrillos nacionales y extranjeros	297,5	4,1	312,4	-14,9	-4,8
Registro	173,9	2,4	146,7	27,2	18,6
Otros Impuestos	840,8	11,5	767,6	73,3	9,5
TOTAL	7.304,1	100	6.346,4	957,6	15,1

La mayor proporción de las cuentas por pagar (91.5%) son pasivos con plazo inferior a un año, cuyo saldo aumentó el 29.0% con respecto al registrado en 2002. La parte no corriente representa el 8.5% del total de las cuentas por pagar y su saldo se redujo el 32.5% frente al registrado al cierre del período anterior.

Las entidades territoriales con mayores saldos en cuentas por pagar al finalizar el 2003, son: La Gobernación de Cundinamarca con \$1.419.1 MM, Colombia Móvil S.A. E.S.P. \$696.4 MM, Empresas Públicas de Medellín \$605.0 MM, La Gobernación de Antioquia, \$409.6 MM; Santiago de Cali \$331.5 MM y Empresas Públicas Municipales de Cali \$242.4 MM.

Otras cuentas por pagar representan el 11.2% del total del rubro, las cuales están conformadas por Transferencias, Aportes por pagar a afiliados, Retención de impuesto de industria y comercio por pagar-ICA, Impuesto al valor agregado – IVA, Avances y anticipos recibidos, Créditos judiciales, Premios por pagar, Administración del sistema de seguridad social en pensiones y riesgos profesionales, Fondo de solidaridad y garantía en salud, Administración y prestación de servicios de salud y otras cuentas por pagar.

3.3 NOTAS AL PATRIMONIO

El Patrimonio Consolidado de las entidades del nivel territorial con corte a diciembre 31 de 2003, registró una variación positiva de \$10.101,1 MM como resultado neto de incrementos del orden de \$14.661,3 MM. en la mayoría de las cuentas que lo componen y disminuciones en otras cuentas por \$4.560,2 MM., reflejando al cierre del periodo de 2003 un saldo de \$62.583,9 MM.

Las variaciones del patrimonio que se reflejan a diciembre 31 de 2003, pueden explicarse desde dos puntos de vista, así: aquellas variaciones que produjeron el incremento del patrimonio consolidado neto, y aquellas que ocasionan cambios en la composición del patrimonio debido a que corresponden a reclasificaciones internas por aplicación de la normatividad expedida por la CGN.

Dentro de los factores que produjeron el crecimiento del patrimonio neto se pueden citar como los más significativos el incremento del superávit por el método de participación patrimonial por valor de \$3.833,9 MM, el resultado consolidado del ejercicio del orden de \$3.192,9 MM, el patrimonio público incorporado por \$4.054,3 MM y el superávit por valorización por valor de \$630,4 MM. La disminución más relevante del patrimonio la constituye el registro del deterioro del patrimonio público por valor de \$780,4 MM.

La variación de \$3.833,9 MM presentada en el superávit por el método de participación durante el período de 2003, obedece en su mayor parte al incremento efectuado por el Distrito Capital del orden de \$3.6 billones, generado por las variaciones de las inversiones patrimoniales controlantes que posee, principalmente en la Empresa de Acueducto y Alcantarillado, La Empresa de Energía de Bogotá y la Empresa de Telecomunicaciones. El registro del superávit de \$2,6 billones correspondiente a las inversiones en la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá originado en gran parte por la valoración de la inversión, dado que su actualización no se efectuaba desde noviembre de 2002.

El resultado consolidado del ejercicio muestra un valor positivo de \$3.192,9 MM en el que se destacan los resultados conseguidos por Empresas Públicas de Medellín de \$ 564,3 MM, el IDU con \$502,4 MM, el Fondo Financiero Distrital con \$176,5 MM, la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá con \$142,5 MM, Metrocali con \$125, 4 MM. En el sector central los resultados más altos los presentan Medellín con \$429,9 MM, la gobernación de Casanare con \$397,1 MM, la gobernación de Antioquia con \$320,9 MM, la gobernación del Tolima con \$142,3 MM, la gobernación de Nariño con \$112,1 MM y la gobernación de Santander con \$110,5 MM.

El patrimonio público incorporado registrado en el período por valor de \$4.054,3 MM contribuye en forma apreciable al incremento del patrimonio consolidado del nivel territorial. Se destacan en este resultado los activos incorporados por Medellín que ascienden a \$1.136,8 MM, Armenia con incorporaciones por valor de \$298,7 MM, la Gobernación de Antioquia con \$264,4 MM, San José de Cúcuta con \$194,8 MM y Santa Marta con \$159,2 MM.

La valorización de activos, producto de los procesos de actualización adelantados por las entidades generó un resultado positivo de \$630,4 MM, reflejado principalmente por las entidades descentralizadas, tales como la Empresa de Energía de Bogotá, Empresas Públicas de Medellín y EPM Inversiones S.A., entre otras.

De otra parte, dentro de la composición interna del patrimonio consolidado se presentan cambios significativos por efecto de la aplicación de normas expedidas por la Contaduría General de la Nación CGN, que implican el traslado de saldos de patrimonio público incorporado, deterioro por utilización de bienes de beneficio y uso público, los ajustes por inflación al patrimonio y el resultado del ejercicio anterior a capital fiscal.

De esta forma se observa un crecimiento importante en el Capital Fiscal de las entidades del nivel central, del orden de \$2.436,2 MM., y en el Capital Fiscal de las entidades descentralizadas por valor de \$ 984,9 MM. En el nivel central se destacan por presentar aumentos considerables, la Alcaldía de Medellín por \$426,3 MM, Palmira \$917,6 MM, la Gobernación de Caldas con 86,9 MM, la Gobernación de Casanare con \$199,1 MM y en Sogamoso por \$146,5 MM.

En el sector descentralizado los mayores incrementos en el capital fiscal los registra el Instituto de Desarrollo Urbano IDU de \$508,2 MM, Fondo de Ahorro y Vivienda Popular FAVIDI \$32,8 MM, el Instituto de Financiamiento, Promoción y Desarrollo de Manizales INFIMANIZALES \$21,7 MM y la Empresa de Energía Eléctrica de Arauca .

La reclasificación de los saldos de ajustes por Inflación del Patrimonio al capital fiscal produjo una variación positiva en la cuenta de ajustes por inflación de \$ 2.179,7 MM. Las entidades que presentaron mayores variaciones en esta cuenta son Medellín con \$1.020,2 MM, San José de Cúcuta con \$94,1 MM, la Gobernación de Boyacá con \$33,0 MM y Barrancabermeja con \$13,1 MM. Se anota que esta reclasificación de los ajustes por inflación debió efectuarse el año anterior en cumplimiento de la resolución 351 de 2001.

3.4 NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

3.4.1 INGRESOS

3.4.1.1 Ingresos Fiscales

En la Administración Central la cifra más representativa de los ingresos operacionales esta concentrada en los Ingresos fiscales¹, por valor de \$10.521,1 MM, con una participación del 36,4%, siendo los ingresos tributarios los de mayor participación con el 69,4%.

Cuadro 3-10

¹Tributarios, no tributarios, aportes y cotizaciones, rentas parafiscales, ingresos por fondos especiales y devoluciones y descuentos

ADMINISTRACION CENTRAL INGRESOS TRIBUTARIOS A 31 DE DICIEMBRE 2003					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTO	2003		2002	Variacion	
	VALOR	%	VALOR	Absoluta	%
Industria y comercio	1.796,6	24,6	1.461,7	334,9	22,9
Predial unificado	1.657,1	22,7	1.443,3	213,8	14,8
Sobretasa a la gasolina motor	842,4	11,5	659,3	183,1	27,8
Consumo de cerveza nacional y extranjera	811,7	11,1	748,8	62,9	8,4
Consumo de licores y vinos nacionales y extranjeros	492,6	6,7	531,4	-38,8	-7,3
Impuesto sobre vehículos automotores	391,5	5,4	275,4	116,1	42,2
Consumo de tabaco y cigarrillos nacionales y extranjeros	297,5	4,1	312,4	-14,9	-4,8
Registro	173,9	2,4	146,7	27,2	18,6
Otros Impuestos	840,8	11,5	767,6	73,3	9,5
TOTAL	7.304,1	100	6.346,4	957,6	15,1

En el Nivel territorial los impuestos departamentales, distritales y municipales constituyen los Ingresos tributarios que para el año 2003 ascendieron a \$ 7.304,1 MM.

Estos ingresos presentan una variación con respecto al año anterior de \$957,6 MM originada en los rubros de Industria y comercio por un valor de \$334,9 MM que equivale al 22,9%, el Predial unificado en \$213,8 MM el 14,8%, la Sobretasa a la gasolina motor con \$ 183,1 MM el 27,8% y los otros impuestos con \$73,3 MM con el 9,5% respectivamente.

La administración y control de los Ingresos tributarios se concentra en las Gobernaciones, los que son de carácter departamental y en las Alcaldías los municipales.

Por cuenta del impuesto de Industria y Comercio que es el más representativo de los ingresos tributarios se destacan por su participación Bogotá D.C. \$1.001,3 MM, en Medellín \$142,4 MM, en Santiago de Cali \$97,7 MM y Barranquilla D.E. \$61,4 MM.

En segundo lugar esta el Impuesto predial unificado en Bogotá D.C. \$450,4 MM, en Medellín \$229,7 MM, en Santiago de Cali \$140,4 MM, en Cartagena de Indias Distrito Turístico y Cultural \$127,9 MM y en Barranquilla D.E. \$53,7 MM.

El tercer lugar de recaudo de ingresos tributarios corresponde a la Sobretasa a la gasolina motor donde Bogotá D.C recaudó \$216,1 MM, Medellín \$57,8 MM, Santiago de Cali \$46,1 MM, la Gobernación de Antioquia \$36,9 MM y la Gobernación de Cundinamarca \$17,7 MM.

Los Ingresos no tributarios ascendieron en el 2003 a \$3.065,8 MM, siendo los más representativos las Regalías y compensaciones monetarias por valor de \$1.586,6 MM, con una participación en los ingresos fiscales del 15%.

3.4.1.2 Venta de Servicios

Los Ingresos por venta de servicios, por valor de \$12.779,8 MM representan el 44,2% del total de ingresos, concentrados principalmente en las Entidades de Servicios Públicos domiciliarios, donde a Telecomunicaciones corresponde el 25,9%, a Energía el 22,0%, a salud el 20,7% y Acueducto el 10,9%.

Cuadro 3-11

ADMINISTRACION CENTRAL INGRESOS VENTA DE SERVICIOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2003					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTO	2003		2002	Variacion	
	VALOR	%	VALOR	Absoluta	%
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES	3.315,9	25,9	2.975,8	340,1	11,4
SERVICIO DE ENERGÍA	2.815,3	22,0	2.096,0	719,3	34,3
SERVICIOS DE SALUD	2.644,4	20,7	2.357,5	286,8	12,2
SERVICIO DE ACUEDUCTO	1.387,9	10,9	1.220,2	167,6	13,7
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	718,5	5,6	625,9	92,6	14,8
JUEGOS DE SUERTE Y AZAR	676,5	5,3	718,6	-42,2	-5,9
SERVICIOS EDUCATIVOS	339,1	2,7	262,4	76,7	29,2
OTROS SERVICIOS	265,5	2,1	192,4	73,1	38,0
SERVICIO DE ASEO	264,2	2,1	243,7	20,5	8,4
ADMINISTRACIÓN DEL RÉGIMEN DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	253,0	2,0	190,7	62,3	32,6
SERVICIO DE TRÁNSITO Y TRANSPORTE	231,4	1,8	197,1	34,3	17,4
SERVICIOS FINANCIEROS	74,3	0,6	77,7	-3,4	-4,4
SERVICIOS DE DOCUMENTACIÓN E IDENTIFICACIÓN	2,3	0,0	2,4	-0,1	-3,5
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	-333,3	-2,6	-376,8	43,5	-11,6
OTROS	124,3	1,0	86,2	38,0	44,1
TOTAL VENTA DE SERVICIOS	12.779,8	100	10.869,9	1.909,2	17,6

En la Venta de servicios las entidades más representativas en el ámbito territorial son: La Empresa de Telecomunicaciones de Santa fe de Bogotá con un valor de \$1.390,5 MM, Las Empresas Públicas de Medellín \$579,1 MM, Empresas Públicas Municipales de Cali – EMCALI \$313,8 MM y la Empresa de Servicios Públicos Orbitel S.A. \$299,7 MM.

La Venta de servicio de energía muestra entre las empresas más representativas a las Empresas Públicas de Medellín con \$1.514,5 MM, Empresas Públicas Municipales de Cali – EMCALI \$552,9 MM, E.S.P. Empresa Antioqueña de Energía S.A – EADE \$284,5 MM y la Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. - CHEC E.S.P. \$233,1 MM.

Por concepto de servicios de Salud los mayores ingresos correspondieron a E.S.E. Hospital Universitario Del Valle Evaristo García con \$78,9 MM, E.S.E. Metrosalud \$72,8 MM, E.S.E. Hospital General De Medellín \$60,4 MM, Dirección Departamental De Salud Del Cauca \$58,6MM, la E.S.E. Hospital el Tunal y la Gobernación de Cundinamarca con \$52,3 MM.

Finalmente, los ingresos por servicio de Acueducto fueron en su orden, E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá \$563,1 MM, Empresas Públicas de Medellín \$246,1 MM, Empresas Públicas Municipales de Cali –EMCALI \$153,4 MM, y E.S.P. Aguas de Cartagena \$59,9 MM.

3.4.1.3 Transferencias.

Los ingresos percibidos por este concepto de acuerdo con la asignación establecida en el presupuesto sin contraprestación, para el año 2003 fueron del orden de \$13.496,9 MM que corresponden al 46,7% del total de los ingresos

INGRESOS POR TRANSFERENCIAS CONSOLIDADAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2003					
CONCEPTO	Miles de millones de pesos				
	2003		2002	Variación	
	VALOR	%	VALOR	Absoluta	%
SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES	10.944,7	81,1	7.419,9	3.524,8	47,5
CORRIENTES DEL GOBIERNO GENERAL	1.762,0	13,1	1.195,3	566,6	47,4
DE CAPITAL DEL GOBIERNO GENERAL	408,8	3,0	62,5	346,3	554,2
DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	215,0	1,6	38,3	176,7	461,8
CORRIENTES DE LAS EMPRESAS	130,9	1,0	80,7	50,2	62,2
SITUADO FISCAL	19,1	0,1	957,8	-938,7	-98,0
DE CAPITAL DE LAS EMPRESAS	16,5	0,1	14,0	2,5	17,7
POR PARTICIPACIÓN EN LOS INGRESOS CORRIENTES DE LA NACIÓN	0,0	0,0	671,8	-671,8	-100,0
TOTAL TRANSFERENCIAS	13.496,9	100	10.440,3	3.056,6	29,3

Los ingresos por transferencia son los más representativos en el Nivel Central territorial siendo los de mayor cuantía las transferencias por el Sistema General de Participaciones, con una variación para el 2003 de \$3.524,8 MM, Las entidades que recibieron mayores ingresos por este concepto son: Bogotá D.C. con \$1.310,3 MM, Gobernación de Antioquia \$449,9 MM, Gobernación de Cundinamarca \$335,3 MM y Medellín \$312,1MM.

En los Ingresos corrientes del Gobierno General se presenta un incremento de \$566,6 MM, estando la mayor concentración en: El Fondo Financiero Distrital de salud \$678,1 MM, El Instituto de Desarrollo Urbano IDU \$240,5 MM, La Universidad de Antioquia \$147,3 MM, La Universidad del Valle del Cauca \$128,9 MM, La Empresa De Transporte Masivo de Cali S.A Metrocali \$128,1 MM y la Gobernación de Cundinamarca con \$100,3 MM.

Las transferencias de capital del Gobierno General, es decir, las que permiten incrementar la capacidad de producción o productividad en el campo de la infraestructura física económica y social, se distribuyeron básicamente así: Empresa de Transporte del Tercer Milenio Trasmilenio S.A \$219,8 MM, Municipio de Aguazal \$92,0 MM y Municipio de Girardot \$42,4 MM.

Y por concepto de Transferencia del Sistema de Seguridad Social en Salud registraron entre otros: Medellín con \$13,2 MM, Cartagena de Indias, Distrito Especial \$9,2 MM y Valledupar con \$5,0MM.

3.4.2 GASTOS

3.4.2.1 Gasto Público social

En el Nivel Territorial el Gasto público social en el año 2003 asciende \$7.757,7 MM y representa el 25,4% del Gasto total consolidado del sector público por valor de \$30.424,3 MM.

Cuadro 3-13

GASTO PUBLICO SOCIAL 31 DE DICIEMBRE DE 2003					
CONCEPTO	Miles de millones de pesos				
	2003		2002	VARIACIÓN	
	VALOR	Part. %	VALOR	Absoluta	Var. %
SALUD	3.158,6	40,7	2.571,3	587,3	22,8%
EDUCACION	3.095,7	39,9	2.004,8	1.090,9	54,4%
SUBSIDIOS ASIGNADOS	698,8	9,0	659,1	39,7	6,0%
OTROS GASTOS	804,6	10,4	697,9	106,7	15,3%
TOTAL GASTO PUBLICO SOCIAL	7.757,7	100	5.933,1	1.824,6	30,8%

En el Gasto público social se observa que el mayor incremento se presenta en el Sector Salud con un monto total de \$3.158,6 MM, una participación del 40,7% y una variación absoluta de \$587,3 MM, seguido por Educación con \$3.095,7 MM, con una participación del 39,9%, mientras que el menor incremento se presenta en los Subsidios asignados con un valor de \$698,8 MM, una participación del 9,0% y una variación de \$ 39,7 MM.

En el Gasto público social Salud, el rubro más representativo es el Régimen subsidiado con \$1.135,2 MM apoyando así la participación y acceso a este servicio de la población más pobre y vulnerable.

Al analizar la composición del Gasto público social se determina que los mayores valores en Salud son: Para el Fondo Financiero Distrital de Salud \$500,7 MM, Gobernación de Antioquia \$231,2 MM, Gobernación de Cundinamarca \$152,9 MM y Gobernación del Valle del Cauca \$126,9 MM; estos gastos se encuentran distribuidos en Régimen subsidiado y Subsidio a la Oferta donde el Fondo Financiero Distrital de Salud con \$173,2 y \$274,2 respectivamente agrupa los mayores valores; Así mismo la Asignación más representativa de Bienes y Servicios es para la Gobernación del Valle del Cauca con \$126,9 MM.

En segundo lugar tenemos Educación con \$3.095,7 MM, donde la cuenta Sueldos y salarios es la de mayor peso con un \$2.232,8 MM, la acumulación en esta cuenta radica en que en ella se registra el pago de salarios a los maestros.

Las entidades que presentan los mayores valores por concepto de Sueldos y salarios en Educación son en su orden, las Gobernaciones de Antioquia con \$210,8 MM, Cauca \$137,0 MM y Tolima con \$109,9 MM, por concepto de Gastos generales Bogotá D.C. es la más representativa con \$117,2 MM.

El tercer lugar en el Gasto público social por su participación en la cuenta lo ocupan los Subsidios asignados con un monto de \$698,8 MM, para la Atención en salud con \$343,3 MM

3.4.2.2 Gastos de Inversión Social

El Gasto de inversión social participa con el 9,9% de los gastos totales, siendo la Educación, arte, cultura, recreación y deporte la más representativa con un valor de \$1.069,3 MM, seguido de Salud con \$477,1 MM y Comunicación, transporte e infraestructura vial con un valor de \$446,0 MM.

Cuadro 3-14

GASTO DE INVERSIÓN SOCIAL					
31 DE DICIEMBRE DE 2003					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTO	2003		2002	VARIACIÓN	
	VALOR	Part. %	VALOR	Absoluta	Var. %
EDUCACIÓN, ARTE, CULTURA, RECREACIÓN Y DEPORTE	1.069,3	35,2	853,7	215,6	25,3%
SALUD	477,1	15,7	264,0	213,1	80,7%
COMUNICACIÓN, TRANSPORTE E INFRAESTRUCTURA VIAL	446,0	14,7	424,1	21,9	5,2%
MEDIO AMBIENTE, AGUA POTABLE, Y SANEAMIENTO BASICO	364,1	12,0	300,2	63,9	21,3%
GOBIERNO, PLANEACIÓN Y DESARROLLO INSTITUCIONAL	225,4	7,4	139,4	86,1	61,8%
OTROS GASTOS	455,4	15,0	368,8	86,6	23,5%
TOTAL GASTO DE INVERSIÓN SOCIAL	3.037,3	100,0	2.350,1	687,2	29,2%

En Educación, arte, cultura, recreación y deporte, el rubro de los Sueldos y salarios es el más representativo con un valor de \$515,1 MM y participación del 48,1%, siendo las Gobernaciones de Córdoba y Huila con \$128,0 MM y \$86,3 respectivamente las de mayores montos.

La Salud en la Asignación de bienes y servicios donde las entidades registran los bienes que se producen o adquieren para entregar a la comunidad sin ninguna contraprestación con un monto de \$315,7 MM y una participación del 66,1%, encontramos que la Gobernación de Cundinamarca es la más representativa con \$52,1 MM, seguida de la del Atlántico con \$39,2 MM

Finalmente los Gastos de Comunicación, transporte e infraestructura vial ocupa el tercer lugar con un valor de \$446,0 MM, siendo las Gobernaciones de Antioquia y Huila las entidades que más invierten en este sector con \$22,5 MM y \$21,9 MM respectivamente.

3.4.3 COSTOS

3.4.3.1 Costos de Ventas y Operación

En el año 2003 los Costos de ventas y operación del Nivel Territorial, ascendieron a \$9.996,4 MM, siendo los más representativos los Costos de Ventas de Servicios por valor de \$9.034,6 MM equivalente al 90,3%, seguido del Costo de Venta de Bienes por \$552,1 MM que corresponden al 5,5% y el Costo de Operación de Servicios por \$409,7 MM con el 4,0%.

Cuadro 3-15

COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2003					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTO	2003		2002	VARIACIÓN	
	VALOR	Part. %	VALOR	Absoluta	Var. %
BIENES COMERCIALIZADOS	314,6	100,0	104,0	210,5	...
BIENES PRODUCIDOS	237,5	75,5	208,5	29,0	14%
TOTAL COSTO DE VENTA DE BIENES (1)	552,1	100,0	312,5	239,6	77%
SERVICIOS DE SALUD	1.995,7	22,1	1.812,6	183,1	10%
SERVICIOS DE ENERGIA	1.883,5	20,8	1.526,2	357,3	23%
SERVICIOS EDUCATIVOS	1.851,3	20,5	1.570,2	281,1	18%
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.579,0	17,5	1.406,6	172,4	12%
SERVICIOS DE ACUEDUCTO	732,1	8,1	629,1	103,1	16%
SERVICIOS DE ALCANTARILLADO	284,7	3,2	239,6	45,0	19%
SERVICIOS DE TRANSPORTE	205,9	2,3	200,3	5,6	3%
SERVICIOS DE ASEO	204,3	2,3	181,4	22,9	13%
SERVICIOS DE GAS COMBUSTIBLE	88,4	1,0	64,5	23,8	37%
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURISTICA	1,5	0,0	1,2	0,4	32%
OTROS SERVICIOS	208,2	2,3	146,4	61,8	42%
TOTAL COSTO DE VENTA DE SERVICIOS (2)	9.034,6	100,0	7.778,2	1.256,4	16%
JUEGOS DE SUERTE Y AZAR	274,2	66,9	443,3	-169,1	-38%
SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	91,6	22,4	62,2	29,4	47%
SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	25,4	6,2	0,0	25,4	100%
OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	18,6	4,5	18,9	-0,3	-2%
SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFECIONALES	0,0	0,0	0,0
(3)	409,7	100,0	524,4	-114,7	-22%
TOTAL COSTOS DE VENTA Y OPERACIÓN (1+2+3)	9.996,4		8.615,1	1.381,3	16%

Dentro del costo de Venta de bienes, los Bienes producidos por un monto de \$237,5 MM tienen su mayor representación en la Gobernación de Antioquia con \$79,5 MM, La Industria Licorera del Valle con \$38,1

MM y la Industria Licorera de Caldas con \$37,7 MM. Así mismo en los Bienes comercializados por un valor de \$314,6 MM la mayor representación se encuentra en Empresas Públicas de Medellín con un monto de \$122,5 MM, seguida de Colombia Móvil S.A. con un valor de \$68,0 MM y La Comercializadora e Introdutora de Licores de Risaralda con \$25,0 MM.

En el Costo de ventas de servicios el más representativo es el de Salud con \$ 1.995,7 MM, encontrándose la mayor participación en Metrosalud con \$70,9 MM, en el de Energía por valor de \$1.883,5 MM siendo la entidad con más representación Las Empresas Públicas de Medellín con \$767,0 MM y los Servicios educativos por \$1.851,3 MM, encontrándose en Bogotá D.C. el mayor valor por \$588,1 MM.

En cuanto a los Costos de Operación de Servicios por Valor de \$409,7 MM podemos decir que estos costos se originan principalmente en los Juegos de suerte y azar que representan el 66,9% del total de la cuenta, en segundo lugar esta Seguridad Social en Salud con una participación del 22,4%.

Los costos en Servicio de Seguridad Social en Pensiones ocupan el tercer lugar con un valor de \$25,4 MM y una participación del 6,2% en la cuenta.