

CONTADURIA GENERAL DE LA NACIÓN

**SITUACIÓN Y RESULTADOS DE LAS FINANZAS
DEL SECTOR PÚBLICO COLOMBIANO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

MAYO DE 2004

**SITUACIÓN Y RESULTADOS DE LAS FINANZAS
DEL SECTOR PÚBLICO COLOMBIANO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

CONTADOR GENERAL DE LA NACIÓN
Jairo Alberto Cano Pabón

SUBCONTADOR GENERAL DE LA NACIÓN
Luis Alonso Colmenares Rodríguez

SUBCONTADORA DE CENTRALIZACIÓN DE LA INFORMACIÓN
Yolanda Guerrero Fernández

SUBCONTADOR DE CONSOLIDACIÓN DE LA INFORMACIÓN
Fabio Raúl Trompa Ayala

SECRETARIA GENERAL
Adriana María Saldarriaga

GRUPO REDACTOR:

Iván Jesús Castillo Caicedo - Coordinador General
Julián Lemos Idrobo
Omar Eduardo Mancipe Saavedra
Francisco José Bautista Villalobos
Clevelands Evasn Bernard
Aydee Rios Olaya
Arturo Alonso Clavijo Forero
Jesús Edmundo Rueda Guarín
Nubia Stella Porras
Adriana Guzmán Molano
Zulay Viviana Muñoz

	Pág.
1. PRESENTACIÓN	3
1.1 METODOLOGIA DE CONSOLIDACION	5
1.2. Cobertura en los Informes Contables Consolidados del Sector Público	6
2. ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL SECTOR PUBLICO COLOMBIANO	8
2.1 Balance General	9
2.1.1. Activos	10
2.1.2. Pasivos	11
2.1.3. Patrimonio	12
2.2. Estado de Cambios en el Patrimonio	13
2.3. Estado de Actividad Financiera, Económica y Social	13
2.3.1. Ingresos	
2.3.2. Gastos	
2.3.3. Costos	
2.3.4. Gastos de personal	15
2.3.5. Gastos Generales	16
3. RESULTADOS FISCALES DEL SECTOR PÚBLICO	17
3.1. Sector Público Consolidado	19
3.1.1. Sector Público No Financiero SPNF	22
3.1.1.1. Ingresos Totales SPNF	
3.1.1.2. Pagos Totales SPNF	
3.1.1.3. Financiamiento SPNF	
4. ANÁLISIS SECTOR PÚBLICO - SEGURIDAD SOCIAL	27
4.1. Sistema de Seguridad Social en Salud	30
4.2. Sistema de Seguridad Social en Pensiones	31
4.3. Sistema de Seguridad Social en Riesgos Profesionales	33

5 INSTITUCIONES SIN FINES DE LUCRO	34
5.1 Empresas Sociales del Estado y Hospitales Públicos	37
5.2. Universidades Públicas e Instituciones de Educación Superior	39
6. ANALISIS SECTOR PÚBLICO - SERVICIOS PÚBLICOS DOMICILIARIOS	41
6.1. Balance General	42
6.2. Estado de Actividad Financiera Económica y Social	
7. OPERACIONES RECÍPROCAS EN EL SECTOR PÚBLICO	46
8. IMPACTO EN LOS INFORMES CONSOLIDADOS DEL SECTOR PÚBLICO POR CAMBIOS EN LOS PARÁMETROS DE CONSOLIDACIÓN	49

1. PRESENTACIÓN

Se presenta el informe contable consolidado del Sector Público Colombiano por el año 2003, comparativo con el 2002, en el cual se revelan la situación financiera de las entidades estatales y los resultados de la actividad desarrollada.

Se espera que este informe sea un instrumento valioso para el conocimiento de las cifras consolidadas de los bienes, derechos y obligaciones que tienen las entidades públicas, y el nivel de ingresos, gastos y costos del periodo, destacando que aquellas transacciones u operaciones que se hicieron entre el mismo sector público son objeto de eliminaciones, para revelar finalmente, los saldos y flujos generados por las entidades públicas con el sector privado.

El informe además de presentar el nivel de activos y de obligaciones, revela los resultados fiscales del sector público, siguiendo la metodología contenida en el Manual de Estadísticas de Finanzas Públicas del FMI-2001, la cual permite un análisis integrado y dinámico de flujos y saldos a través del registro por partida doble, tanto en las cuentas de activos y pasivos como en las cuentas de resultados, para establecer todas las operaciones que afectan la situación patrimonial del Estado.

Este ejercicio que permite la inclusión de las transacciones y otros flujos económicos, posibilita la integración entre el balance de apertura y el balance de cierre, los cuales como variables de stock son articulados de manera dinámica con los flujos, logrando registrar todos los eventos que afectan los saldos y reflejan la creación, transformación, intercambio, transferencia o extinción de valor económico.

Como un ejercicio de aplicación de la Metodología del FMI-2001, se presenta el Estado de Operaciones del Gobierno el cual se define como ***“un resumen de las transacciones en un determinado período contable... las cuales consideradas en conjunto constituyen la mayor parte de la ejecución de la política fiscal y tienen por objeto reflejar el efecto de esta sobre el patrimonio neto del sector gobierno, sobre su demanda de crédito y sobre sus tenencias de activos y pasivos.”***

En ese orden de ideas, en el informe se presentan análisis coyunturales por sectores con el fin de contribuir al conocimiento de la situación y de los resultados de los sectores de mayor interés para las finanzas públicas. Estos sectores analizados son: Seguridad Social, Instituciones sin fines de lucro y dentro de éste, Empresas Sociales del Estado e Instituciones de Educación Superior, y Servicios públicos domiciliarios.

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN
Contador General de la Nación

1.1 NOTA METODOLÓGICA DEL PROCESO DE CONSOLIDACIÓN PARA EL AÑO 2003

1.1.1 MÉTODO DE CONSOLIDACIÓN UTILIZADO

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

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

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

1.1.2 CLASIFICACIÓN DE ENTIDADES

Criterios

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

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

“La presente clasificación permite realizar agregados para presentar la clasificación que acoge los criterios económicos avalados y difundidos internacionalmente por organismos como el Fondo Monetario Internacional y la Organización de las Naciones Unidas, entre otros. Así mismo, la presente clasificación, es compatible con la organización estructural del Estado Colombiano contenida en la Ley 489 de 1998, al tiempo que recoge los lineamientos definidos por la Comisión de Estadísticas de las Finanzas Públicas – CEFP”.

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

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

Centros de Consolidación

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

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

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

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

1.1.3 ASPECTOS BÁSICOS DEL PROCESO

Determinación del interés minoritario

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

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

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

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

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

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

Eliminaciones de operaciones recíprocas

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

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

1.1.4 PARAMETROS DEL PROCESO DE CONSOLIDACIÓN

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

Matriz de correlaciones

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

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

Información contable básica

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

- Saldos de las cuentas. Corresponde a un balance de comprobación, se envía en un formato denominado CGN96.001

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

Tabla de participación patrimonial

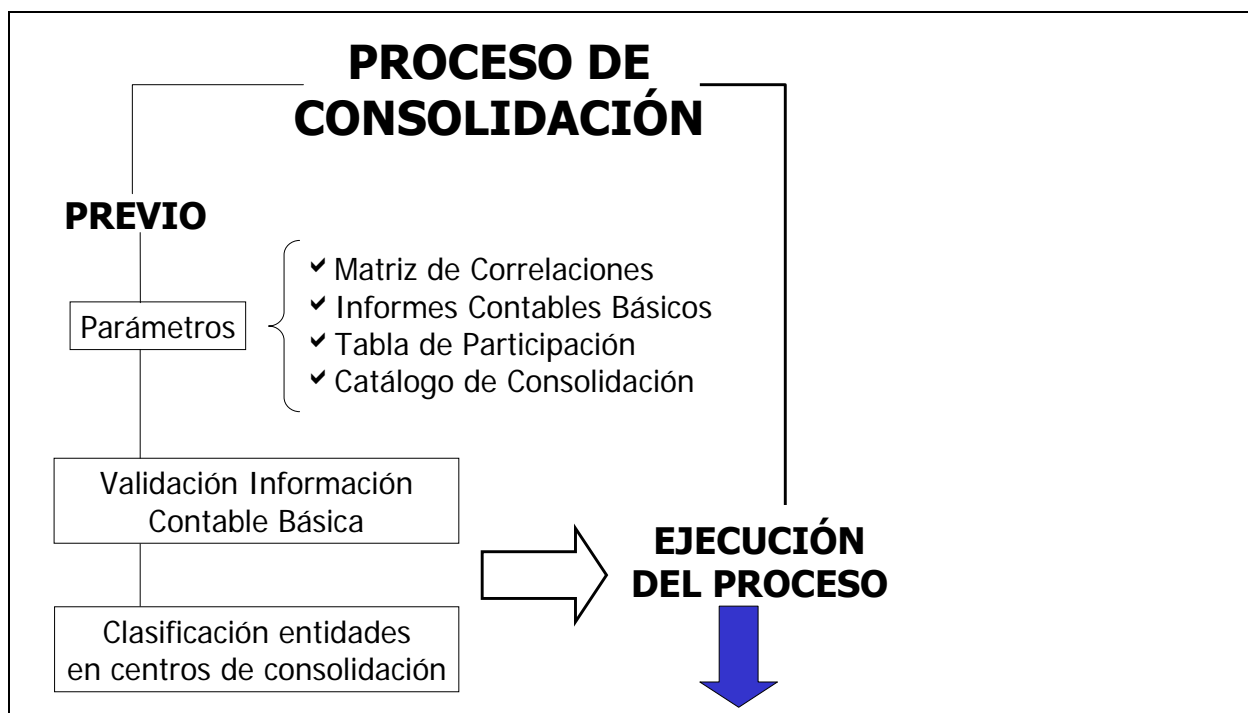
Corresponde a la relación que existe entre las entidades públicas que tienen relación de inversión y patrimonio. Esta tabla revela la participación en el patrimonio de una entidad pública de otras entidades públicas o del Sector Privado. Su objetivo es permitir el cálculo del interés minoritario tanto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

Catálogo de Cuentas para la Consolidación

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

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

1.1.5 ASPECTOS PREVIOS AL PROCESO



Validación de la información

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

1.1.6 DESARROLLO DEL PROCESO

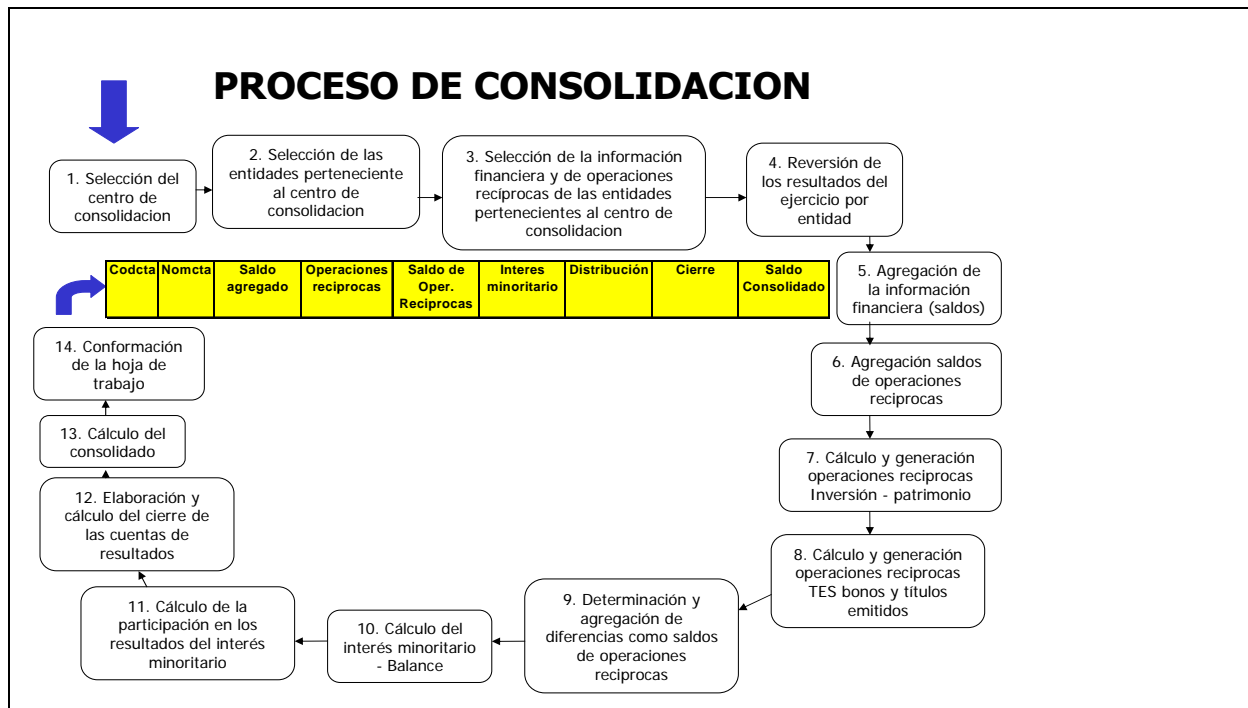
Fases

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

Eliminación de Operaciones Recíprocas con reglas especiales

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

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

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

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

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

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

Clasificación de las diferencias de operaciones recíprocas

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

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

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

1.1.7 REGLA ESPECIAL DE ELIMINACIÓN PARA EL AÑO 2003

Entidades en proceso de liquidación

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

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

El algoritmo debe permitir eliminar los saldos de las operaciones recíprocas de los valores de activos y pasivos que reporten las entidades en las porciones corriente y no corriente, con el saldo reportado en la porción corriente de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación, es decir que para las entidades que reportan operaciones recíprocas con entidades que se encuentren en liquidación, para cada subcuenta recíproca debe efectuarse la sumatoria de la porción corriente y no corriente, y este valor deberá enfrentarse con el valor reportado por la entidad en liquidación en la porción corriente.

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

1.2. COBERTURA EN LOS INFORMES CONTABLES CONSOLIDADOS DEL SECTOR PÚBLICO

El universo de entidades registradas en la base de datos de la Contaduría General de la Nación para el año 2003, está conformado por 3.269 entidades, de las cuales 2.895 pertenecen al nivel territorial, 373 al nivel nacional, más el Banco de la República.

Cuadro 1-1

COBERTURA BALANCE GENERAL DEL SECTOR PUBLICO CONSOLIDADO 2003-2002						
Centro de Consolidación		Universo	Consolidadas 2003	Consolidadas 2002	Variación Universo	Variación Consolidado
I.	Territorial Total	2.895	2.510	2.372	385	138
II	Nacional Total	373	370	366	3	4
III	Banco de la Republica	1	1	1	0	0
Total Sector Público (I+II+III)		3.269	2.881	2.739	388	142

Del universo de entidades del sector público, 2.881 fueron incorporadas a la consolidación de los informes contables en el año 2003, lo cual representa el 88,1%, de las cuales 370 pertenecen al nivel nacional (99,2%) y 2.510 al nivel territorial (86,7%), y el Banco de la República, el cual se incluye en forma independiente en virtud de su naturaleza particular y régimen legal¹.

Con base en el número de entidades que fueron consolidadas en el Balance General del Sector Público, se tiene que 388 no fueron consolidadas, que representa el 11,9%, de las cuales 385 corresponden al nivel territorial (13,3%) y 3 al nivel nacional (0,8%). De las 385 entidades del nivel territorial, 198 no reportaron información a la Contaduría General y 187 presentaron errores de tipo contable en su información por lo que no fue posible incorporarlas al proceso. Las tres (3) entidades del nivel nacional no presentaron información.

En este orden de ideas, el número de entidades consolidadas en el 2003 con relación al año 2002, presenta una variación neta de 142 entidades. Dicha variación, obedece principalmente a la incorporación a la base de datos de nuevas entidades, principalmente a nivel territorial, aunque se presentaron también como política de reestructuración del Estado procesos especiales de fusión, escisión y liquidación en entidades del nivel nacional.

Dentro de estos procesos sobresale, por ejemplo la fusión del Ministerio del Interior con el de Justicia, Ministerio de Salud y del Trabajo y Seguridad Social, Ministerio de Comercio Exterior y de Desarrollo Económico, dando como resultado la creación del Ministerio del Interior y de Justicia, Ministerio de Protección Social y Ministerio de Comercio, Industria y Turismo respectivamente. Además de la escisión de la Empresa Colombiana de Petróleos ECOPEL, del Instituto de Seguros Sociales, con lo cual se crean varias empresas sociales, y la liquidación de la Empresa Nacional de Telecomunicaciones-TELECOM, entre otras.

¹ Naturaleza definida por el artículo 371 de la Constitución Política de Colombia y la Ley 31 de diciembre 29 de 1992, según las cuales, esta entidad ostenta autonomía administrativa, patrimonial y técnica, está sujeta a un régimen legal propio y no pertenece a ninguna de las ramas del Poder Público, de la organización electoral, ni a los órganos de fiscalización o de control. Sin embargo, el alcance de su autonomía no significa que sus funciones estén aisladas de la coordinación que debe primar con la política macroeconómica del gobierno. Por tanto, se presenta como una entidad del Estado no vinculada al nivel nacional ni territorial, de naturaleza única y especial.

2. ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DEL SECTOR PÚBLICO COLOMBIANO

2.1 BALANCE GENERAL

2.1.1. Activos

2.1.2. Pasivos

2.1.3. Patrimonio

2.2. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

2.3. ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL

2.3.1. Ingresos

2.3.2. Gastos

2.3.3. Costos

2.3.4. Gastos de personal

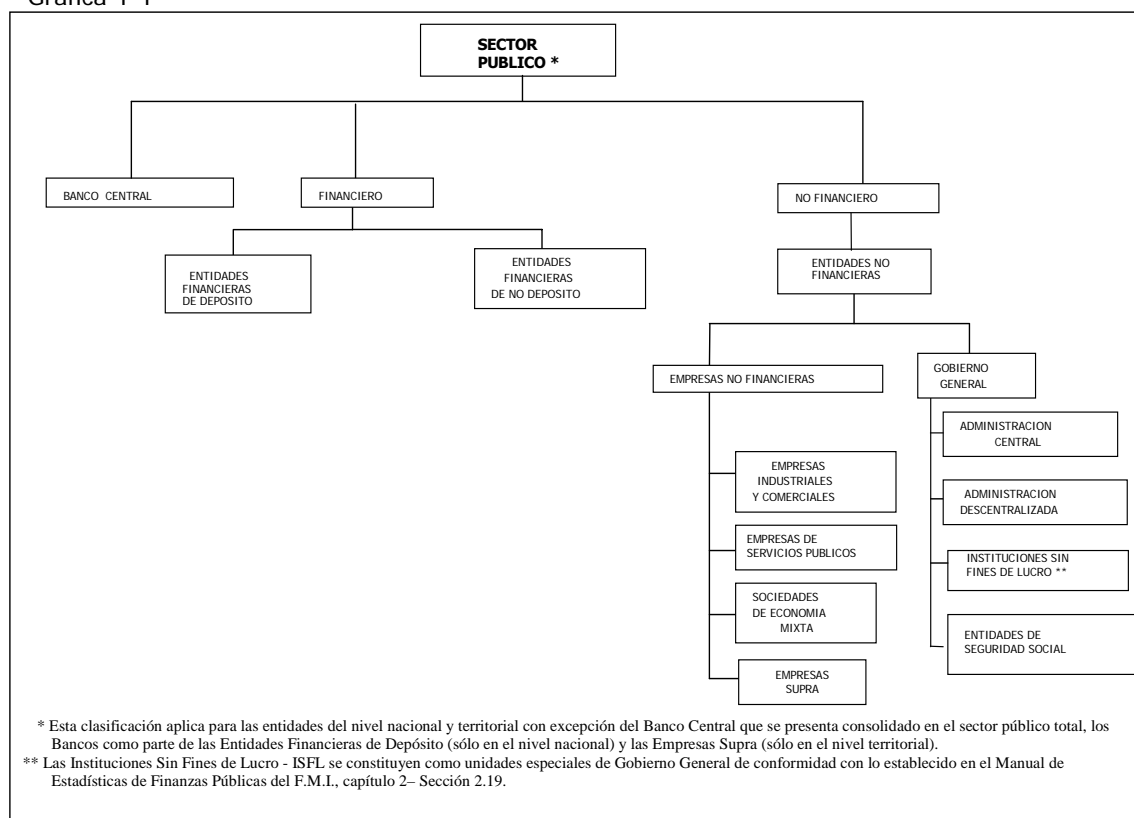
2.3.5. Gastos Generales

2.1 BALANCE GENERAL SECTOR PÚBLICO CONSOLIDADO

El Balance General consolidado del Sector Público Colombiano del año 2003 se conformó por un universo de 2.881 entidades, de las cuales 370 pertenecen al nivel nacional, 2.510 del territorial, más el Banco de la República, incluido de esta forma en virtud de su naturaleza particular y régimen legal

Para efectos de su clasificación, la estructura descrita en el balance del sector público y en este informe, es consistente con los parámetros definidos por el Fondo Monetario Internacional – F.M.I. en su Manual de Estadísticas de Finanzas Públicas², así como con las disposiciones descritas en el marco del programa de seguimiento de las finanzas públicas del acuerdo Stand-By suscrito por Colombia con el F.M.I.³ bajo el propósito de análisis fiscal y financiero de la economía colombiana a partir de la utilización de información de base contable, el cual se presenta en el siguiente diagrama:

Gráfica 1-1



² Fondo Monetario Internacional. Manual de Estadísticas de Finanzas Públicas 2001. Washington – Estados Unidos de América.

³ Banco de la República – Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Acuerdo Stand-By de Colombia con el Fondo Monetario Internacional. Diciembre 2 de 2002. Bogotá – Colombia.

A continuación se presentan los principales resultados y hechos destacables del Balance del Sector Público consolidado:

2.1.1 ACTIVOS

A diciembre de 2003, el activo del sector público consolidado ascendió a \$309.660,2 MM de los cuales el 66,1% (\$204.747,1 MM) correspondió a activos no corrientes, presentando una variación positiva frente al año anterior del orden del 0,3%, equivalentes a \$650,9MM. El restante 33,9% (\$104.913,0 MM) correspondieron a los activos corrientes, mostrando un incremento de \$17.738,7 MM, equivalentes al 20,3% frente año anterior, cifra que representa el 1,0% del Producto Interno Bruto - PIB⁴. Es de observar, que mientras la economía total creció en términos nominales al 6,5%, los hechos relacionados con los bienes y derechos del sector público consolidado se incrementaron en un valor similar al alcanzar el 6,3%, presentando una disminución con respecto al año anterior del orden de los 8 puntos porcentuales.

Cuadro 1-2

SECTOR PUBLICO CONSOLIDADO							
ACTIVO							
CONCEPTO	2003	2002	2001	Miles de Millones de pesos			
				VARIACION			
				ABSOLUTA		RELATIVA	
				2003-2002	2002-2001	2003/2002	2002/2001
EFFECTIVO	23.886,8	18.406,7	14.682,4	5.280,1	3.724,3	28,7	25,4
INVERSIONES	49.662,1	45.736,7	41.139,2	3.925,4	4.597,5	8,6	11,2
RENTAS POR COBRAR	2.993,9	3.882,5	4.401,9	- 888,6	- 519,4	- 22,9	- 11,8
DEUDORES	53.558,9	51.100,4	42.922,2	2.458,5	8.178,2	4,8	19,1
INVENTARIOS	3.187,4	2.841,8	2.613,5	345,6	228,3	12,2	8,7
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	64.492,6	62.990,9	59.911,7	1.501,7	3.079,2	2,4	5,1
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES	26.270,8	24.346,0	23.170,3	1.924,8	1.175,7	7,9	5,1
RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE	41.213,7	42.057,0	35.186,8	- 843,3	6.870,2	- 2,0	19,5
OTROS ACTIVOS	49.085,4	44.376,0	38.562,9	4.709,4	5.813,1	10,6	15,1
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	(4.491,4)	(4.467,4)	(7.294,9)	- 24,0	2.827,5	0,5	- 38,8
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES (CR)	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO	309.660,2	291.270,6	255.296,0	18.389,6	35.974,6	6,3	14,1

Internamente, los activos totales se encuentran distribuidos en las propiedades, planta y equipo en un 20,8%, por valor de \$64.492,6 MM, los deudores 17,3% por \$53.558,9 MM, los otros activos en 15,9% por la suma de \$49.085,4 MM y los recursos naturales y del ambiente 13,3% por valor de 41.213,7 MM, como valores más significativos.

Las inversiones en el 2003 presentaron un saldo de \$49.662,1 MM, de los cuales sobresale el saldo registrado en las de reservas internacionales por \$27.077,3 MM, efectuadas a través de operaciones de portafolio por parte del Banco Central y que representaron para el Estado colombiano una leve disminución del 0,2% correspondiente a \$46,4 MM, los cuales no alcanzan a representar un punto del PIB.

Las inversiones de administración de liquidez en renta fija arrojaron un saldo de \$6.580,7 MM, y presentaron un incremento de \$636,5 MM (0,3% del PIB) expresado a través de la colocación de recursos de entidades públicas para la adquisición de títulos valores o documentos financieros principalmente. Por su parte, la DTN presentó un aumento en la colocación de títulos en renta fija por valor de \$691,5 MM (0,3% del PIB) al presentar un saldo consolidado de \$1.738,4 MM en el año 2003.

⁴ El Producto Interno Bruto – PIB nominal del año 2002 ascendió a 202.220,3 MM – Fuente Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas - DANE.

De otra parte, el saldo de las propiedades, planta y equipo en el sector público consolidado alcanzó un valor de \$62.145,1 MM, de los cuales se destaca el monto existente en plantas, ductos y túneles (\$30.260,1 MM), edificaciones (\$17.253,6 MM), redes, líneas y cables (\$12.510,5 MM) y terrenos (\$6.266,5 MM), presentando una estructura similar a la del año anterior.

El restante 33,0% del activo estuvo representado básicamente por el grupo deudores (17,3%), bienes de beneficio y uso público e históricos y culturales (8,5%), efectivo (7,6%), rentas por cobrar (1,0%) e inventarios (1,0%).

De estos activos, el saldo de la cuenta deudores registró un valor a diciembre 31 de 2003 de \$53.558,9 MM de los cuales, existe incertidumbre en el recaudo por valor de \$10.751,8 MM y presentó un incremento nominal de \$1.686,7 MM durante este periodo. El concepto más representativo por cobrar correspondió a los préstamos concedidos (\$21.711,2 MM), destacado por la cartera de crédito a entidades financieras (\$16.662,7 MM), los préstamos hipotecarios (\$2.553,4 MM) y la cartera de crédito a entidades no financieras (\$2.540,0 MM), principalmente.

De igual manera, se destaca en esta cuenta el comportamiento de los depósitos entregados (\$12.542,6 MM), otros deudores (\$6.582,3 MM) y los derechos registrados en el Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera – FAEP y por cobrar por servicios públicos con \$3.125,2 MM y \$4.437,3 MM, respectivamente.

De otra parte, el efectivo en poder del sector público a diciembre de 2003 alcanzó un total de \$23.686,8 MM y en relación con el PIB, su variación por valor de \$5.280,1 MM representó el 2,4%, de la cual, las mayores contribuciones correspondieron a los fondos vendidos ordinarios por \$2.370,3 MM (1,1% del PIB) y al incremento de recursos en cuentas de ahorro por \$1.461,1 MM (0,7% del PIB).

Presentan una significativa importancia los depósitos entregados por \$12.542,6 MM, explicados básicamente por encargos fiduciarios en pensiones (\$5.236,7 MM), recursos en administración (\$2.508,5 MM) y administración de pensiones (\$1.948,7 MM).

Por concepto de ingresos no tributarios la cuenta deudores presentó un valor de \$3.515,2 MM, de los cuales, el valor por sanciones se constituyó como el rubro más representativo al llegar a \$1.783,1 MM.

Por avances y anticipos se reconocieron derechos por \$3.186,0 MM, de los cuales el principal saldo correspondió a los avances destinados para proyectos de inversión con \$1.523,0 MM, registrando un incremento de \$ 363,9 MM (28,5%), seguido de los anticipos para adquisición de bienes y servicios por \$761,8 MM, en tanto que por anticipos sobre convenios y acuerdos (\$607,7 MM) se presentó descenso en \$136,1 MM (28,9%) respecto al año 2002.

En cuanto a los recursos naturales y del ambiente, cabe señalar los valores reportados y relacionados con los recursos no renovables en explotación (\$49.391,4 MM) dentro de los cuales se destaca el saldo reportado en minas (\$44.560,0 MM), presentando una disminución con respecto al año anterior, de \$416,7 MM (0,1%), y en yacimientos que con un saldo de \$4.317,0 MM significó un crecimiento de \$133,3 MM (3,2%).

2.1.2 PASIVOS

Cuadro 1-3

SECTOR PÚBLICO CONSOLIDADO PASIVO							
CONCEPTO	2003	2002	2001	Miles de Millones de pesos VARIACION			
				ABSOLUTA		RELATIVA	
				2003-2002	2002-2001	2003/2002	2002/2001
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS	31.343,4	27.295,6	24.807,4	4.047,8	2.488,2	14,8	10,0
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	119.446,6	105.317,4	84.151,4	14.129,2	21.166,0	13,4	25,2
OBLIGACIONES FINANCIERAS	8.297,9	8.765,9	7.256,8	-468,0	1.509,1	-	20,8
CUENTAS POR PAGAR	20.385,2	17.843,8	16.319,9	2.541,4	1.523,9	14,2	9,3
OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	3.924,0	3.718,7	3.684,8	205,3	33,9	5,5	0,9
OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	5.689,8	4.546,2	3.622,3	1.143,6	923,9	25,2	25,5
PASIVOS ESTIMADOS	66.925,4	58.672,5	50.808,9	8.252,9	7.863,6	14,1	15,5
OTROS PASIVOS	23.308,9	20.880,0	17.341,5	2.428,9	3.538,5	11,6	20,4
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	-9.422,7	-8.105,3	(9.169,6)	-1.317,4	1.064,3	16,3	11,6
TOTAL PASIVO	269.898,5	238.934,8	198.823,4	30.963,7	40.111,4	13,0	20,2

Para el corte correspondiente al 31 de diciembre de 2003, el pasivo del sector público consolidado ascendió a \$269.898,5 MM, de los cuales, el 68,7% (\$185.511,7 MM) correspondió a pasivos de largo plazo y el 31,3% restante (\$84.386,8 MM) a pasivos de corto plazo. Este resultado representó un crecimiento nominal de \$30.963,7 MM (13,0%), que correspondieron al 13,9% del PIB.

Cuadro 1-4

SECTOR PÚBLICO CONSOLIDADO ENDEUDAMIENTO TOTAL						
CONCEPTO	2003	2002	2001	% PIB	Miles de Millones de pesos VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
					2003-2002	2003/2002
CORRIENTE	22.709,1	25.195,1	21.136,4	10,2	- 2.486,0	- 9,9
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	17.018,7	19.046,1	17.519,1	7,6	- 2.027,4	- 10,6
OBLIGACIONES FINANCIERAS	5.690,4	6.149,0	3.617,3	2,5	- 458,6	- 7,5
NO CORRIENTE	105.035,4	88.888,2	70.271,8	47,1	16.147,2	18,2
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	102.427,9	86.271,3	3.639,5	45,9	16.156,6	18,7
OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.607,5	2.616,9	66.632,3	1,2	- 9,4	- 0,4
TOTAL DEUDA Y OPERACIONES FINANCIERAS	127.744,5	114.083,3	91.408,2	57,2	13.661,2	12,0
ENDEUDAMIENTO ENTRE ENTIDADES PÚBLICAS	42.872,3	38.269,3	32.519,9	19	4.603,0	12,0
ENDEUDAMIENTO AGREGADO ENTIDADES SECTOR PÚBLICO	170.616,8	152.352,6	123.928,1	76,4	18.264,2	12,0

Del pasivo total, se destaca el saldo presentado en las operaciones de crédito público por valor de \$119.446,6 MM, las cuales se incrementaron durante el año 2003 en \$14.129,2 MM (13,4%) y si se les compara como proporción del PIB, corresponde al 10,2%. El 57,7% del total, decir la suma de \$68.896,6 MM pertenece a deuda pública externa de largo plazo y el 35,6% por valor de \$42.481,6 MM a deuda pública interna de largo plazo.

Al analizar el comportamiento de la deuda pública total con terceros (\$127.744,5 MM) se aprecia que esta representa el 57,2% del Producto Interno Bruto - PIB. Si se incluye el endeudamiento registrado entre entidades públicas nacionales y territoriales esta proporción asciende al 76,4% del PIB.

En relación con los pasivos estimados, que presentaron un saldo a diciembre 31 de 2003 de \$66.925,4 MM, incrementados en 14,1% (\$8.252,9 MM) con relación al año 2002 y como proporción del PIB 3,7%,

puede resaltarse el comportamiento presentado en las provisiones para pensiones (\$43.668,3 MM) mayores en \$175,5 MM (0,4%).

Cuadro 1-5

SECTOR PUBLICO CONSOLIDADO PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS							
Miles de Millones de pesos							
CONCEPTO	2003	2002	2001	VARIACION			
				ABSOLUTA		RELATIVA	
				2003-2002	2002-2001	2003/2002	2002/2001
Litigios o demandas	3.399,6	3.008,4	2.546,0	391,2	462,4	13,0	18,2
Obligaciones potenciales	2.377,9	297,1	591,9	2.080,8	- 294,8	700,4	- 49,8
Fondos de pensiones	2,8	10,6	10,6	7,8	-	73,6	-
Garantías contractuales	250,0	34,3	4,2	215,7	30,1	628,9	716,7
Estimación técnica del riesgo de garantías otorgadas - FNG	27,0	23,8	9,1	3,2	14,7	13,4	161,5
Inversiones patrimoniales en empresas no societarias	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-
Otras provisiones para contingencias	142,0	182,2	371,9	- 40,2	- 189,7	- 22,1	- 51,0
TOTAL PROVISION PARA CONTINGENCIAS	6.199,3	3.556,4	3.533,7	2.642,9	22,7	74,3	0,6

Le siguen en su orden, la provisión para bonos pensionales que en el 2003 presentó un saldo de \$9.425,6 MM con variación de \$2.153,6 MM (29,6%) respecto al año 2002 y la provisión para contingencias por valor de \$6.199,3 MM, de las cuales, el 54,8% (\$3.399,6 MM) está representado en laudos y demandas judiciales contra el estado colombiano.

2.1.3 PATRIMONIO

A diciembre de 2003, el patrimonio del sector público consolidado presentó una disminución con respecto al año anterior al revelar un valor de \$37.102,8 MM, que corresponde a un 26,5% (\$13.357,5 MM), el cual presentaba para dicho período un valor de \$50.460,3 MM, como resultado del valor del activo por \$309.660,2 MM, del pasivo por \$269.898,5 MM y del interés minoritario por \$2.658,9 MM. Del resultado se destaca por una parte, la disminución presentada en el patrimonio institucional en un 8,6% (\$3.581,5 MM).

Cuadro 1-6

SECTOR PUBLICO CONSOLIDADO PATRIMONIO							
Miles de Millones de pesos							
CONCEPTO	2003	2002	2001	VARIACION			
				ABSOLUTA		RELATIVA	
				2003-2002	2002-2001	2003/2002	2002/2001
HACIENDA PUBLICA	15.033,8	38.245,2	54.175,5	- 23.211,4	- 15.930,3	- 60,7	- 29,4
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	37.828,1	41.409,6	21.438,6	- 3.581,5	19.971,0	- 8,6	93,2
RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-15.759,1	-29.194,5	-20.423,0	13.435,4	- 8.771,5	- 46,0	42,9
PATRIMONIO	37.102,8	50.460,3	55.196,5	-13.357,5	- 4.736,2	- 26,5	- 8,6

De otra parte, resalta la continuidad del descenso presentado en el grupo Hacienda pública en 60,7% (\$23.211,4 MM) como consecuencia, principalmente de la reclasificación de las inversiones de acuerdo a la circular Externa 051 de 2002, la revalorización del patrimonio y los resultados del ejercicio del período anterior.

2.2. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

A 31 de diciembre de 2003 el patrimonio del sector público consolidado presenta un saldo de \$37.102,8 MM, correspondiente a una disminución de 26,5% (\$13.357,5 MM) respecto al 2002 (\$50.460,3 MM), como resultado de las disminuciones en las diferentes cuentas que totalizaron \$44.555,6 MM, superiores a los incrementos por \$31.198,1 MM.

En el grupo de Hacienda Pública la disminución se reflejó principalmente en la cuenta Capital Fiscal por un valor de \$19.744,0 MM, debido a la reclasificación de las pérdidas generadas por las entidades en el año 2002, entre las cuales se encuentran DIAN-Recaudador con \$7.001,8 MM y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con \$23.717,2 MM; sumado a las disminuciones en las cuentas Patrimonio Público Incorporado y Revalorización del Patrimonio por valor de \$11.702,2 MM y \$5.430,4 MM, respectivamente. Los incrementos se presentaron en las cuentas Superávit por Valorización (\$836,3 MM) y Superávit por el Método de Participación Patrimonial (\$7.945,2 MM).

Por su parte, el Patrimonio Institucional presentó una disminución de \$3.581,4 MM, como resultado del comportamiento de la cuenta Resultados de Ejercicios Anteriores por valor de \$5.123,9 MM, en la cual cabe resaltar las disminuciones reportadas por el Patrimonio Autónomo de Pensiones de Vejez del ISS con \$4.107,2 MM, la Empresa Metro de Medellín Ltda con \$1.019,6 MM y la Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A.-Corelca con \$253,3 MM. Otras disminuciones se registraron en las cuentas Revalorización del Patrimonio por \$1.145,3 MM y Deterioro por Utilización de Bienes de Beneficio y Uso Público por \$294,8 MM.

No obstante lo anterior, se destaca el aumento en las cuentas Aportes Sociales (\$34,8 MM), Capital Fiscal (\$1.445,3 MM), Superávit por Valorización (\$1.500,7 MM) y el saldo de la cuenta Patrimonio de Entidades en Procesos Especiales (\$536,3 MM) creada por la Resolución 598 del 18 de diciembre de 2003 en cumplimiento de la Circular Externa 053 de 2003, para entidades públicas sobre las cuales se ordene la liquidación, fusión o escisión.

Además, el patrimonio fue afectado de manera positiva con la disminución de la pérdida o déficit consolidado del ejercicio por valor de \$13.435,3 MM.

2.3. ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

RESULTADO DEL EJERCICIO. El resultado de la actividad económica, financiera y social de las entidades que conforman el Sector Público a 31 de diciembre de 2003, es deficitario, por cuanto fue mayor el nivel de los gastos y costos causados en el período frente a la totalidad de los ingresos generados y registrados en el mismo ejercicio. El resultado negativo asciende a \$-15.759,1 MM que representa el 7,1% del PIB. No obstante, este valor negativo en los resultados del ejercicio, debe advertirse que el año 2003 presenta una mejoría con relación al año 2002, por cuanto en ese año el resultado negativo fue de \$-29.194,5 MM, significando que el sector público se recuperó en \$13.435,3 MM.

La composición del resultado del ejercicio negativo se presenta como la sumatoria del resultado operacional (\$-18.544,8 MM), el cual compara los ingresos operacionales así como los gastos y costos operacionales, con el Resultado no operacional (\$5.501,7 MM) que compara los ingresos extraordinarios con los gastos extraordinarios, y con el Resultado de Transferencias y Operaciones interinstitucionales (\$-2.772,6 MM). Este resultado se ve atenuado por el efecto neto de la inflación (\$113,5 MM) y afectado por la participación del interés minoritario en los resultados (\$56,9 MM).

Cuadro 1-7

SECTOR PÚBLICO ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL 2003 - 2002									
	CONCEPTO	2003			2002			Variación	
		Valor	% particip.**	% PIB	Valor	% particip.**	% PIB	Abs.	Relat.
1.	INGRESOS OPERACIONALES	114.470,7	96,7	51,3	101.836,5	95,2	46,2	12.634,3	12,4%
2.	GASTOS OPERACIONALES	95.075,5	80,3	42,6	100.403,2	93,9	45,6	-5.327,7	-5,3%
3.	COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN	37.940,0	32,1	17,0	33.852,6	31,7	15,4	4.087,4	12,1%
4.	RESULTADO OPERACIONAL (1 - 2 - 3)	-18.544,8	-15,7	-8,3	-32.419,4	-30,3	-14,7	13.874,6	-42,8%
5.	INGRESOS NO OPERACIONALES - EXTRAORDINARIOS	7.221,5	6,1	3,2	8.308,2	7,8	3,8	-1.086,7	-13,1%
6.	GASTOS NO OPERACIONALES - EXTRAORDINARIOS	1.719,8	1,5	0,8	1.430,4	1,3	0,6	289,4	20,2%
7.	RESULTADO NO OPERACIONAL (5 - 6)	5.501,7	4,6	2,5	6.877,8	6,4	3,1	-1.376,1	-20,0%
8.	RESULTADO DE TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	-2.772,6	-2,3	-1,2	-3.700,2	-3,5	-1,7	927,6	-25,1%
9.	RESULTADO DE LA ACTIVIDAD (4 + 7 + 8)	-15.815,7	-13,4	-7,1	-29.241,8	-27,3	-13,3	13.426,1	-45,9%
10.	EFFECTO NETO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN	113,5	0,1	0,1	77,3	0,1	0,0	36,2	46,8%
11.	RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTES POR INFLACIÓN (9 + 10)	-15.702,2	-13,3	-7,0	-29.164,5	-27,3	-13,2	13.462,3	-46,2%
12.	PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	56,9	0,0	0,0	30,0	0,0	0,0	26,9	89,9%
13.	RESULTADO DEL EJERCICIO (11 - 12)	-15.759,1	-13,3	-7,1	-29.194,5	-27,3	-13,3	13.435,3	-46,0%

** Como porcentaje del total de ingresos que para el año 2003 fue de \$118.337,6 MM y para 2002 \$106.958,3 MM

Resultado Operacional. El resultado operacional del sector público, por valor negativo de \$-18.544,8 en el año 2003 se obtiene de restar de los ingresos operacionales (\$114.470,7 MM), los gastos operacionales (\$95.075,5 MM) y los costos de ventas y operación (\$37.940,0 MM). Este resultado negativo es inferior en el 42,8% con relación al del año anterior, determinado en \$-32.419,4 MM.

La causa principal que el resultado operacional para el año 2003 sea mejor al presentado en el año anterior, se debe a la significativa reducción de los gastos correspondientes al **ajuste por diferencia en cambio**, al registrarse \$13,1 billones de pesos menos que el año pasado. La causa de la reducción de estos gastos se debe a la revaluación del peso frente al dólar, contribuyendo así a un menor incremento de la deuda externa por este concepto.

Resultado no Operacional. El Resultado No Operacional de las entidades que conforman el Nivel Nacional durante el año 2002 fue positivo, ascendiendo a la suma de \$5.501,7 MM, con una reducción del 20,0% al resultado obtenido el año anterior, cuando alcanzó la suma de \$6.877,8 MM. Este resultado se obtiene de restar de los *ingresos extraordinarios* (\$7.221,5 MM), los *gastos extraordinarios* (\$1.719,8 MM).

Dentro de los ingresos extraordinarios, los mayores conceptos corresponden a ingresos por recuperaciones (\$1.683,6 MM), a excedentes financieros de empresas entregados a la Administración central (\$1.179,2 MM) y a las utilidades por operaciones de regulación económica de la Banca Central entregados a la Nación (\$1.481,4 MM).

Resultado de transferencias y operaciones interinstitucionales. Este resultado se obtiene de comparar las transferencias y operaciones interinstitucionales recibidas y giradas entre entidades públicas. Teniendo en cuenta que se trata del informe del sector público y dado que son operaciones recíprocas que se dan entres ellas, se espera que estas operaciones sean eliminadas en el proceso.

El resultado negativo que se obtiene de esta comparación por valor de \$-2.772,6 MM corresponde a los saldos de operaciones recíprocas que se generó en el proceso, producto de la no coincidencia entre los

valores reportados como transferencias y operaciones institucionales giradas y los reportados por los mismos conceptos como recibidos. Los conceptos que los conforman incluyen las transferencias de Ley (Rezagos del Situado fiscal y Participación en los ingresos corrientes de la Nación, y la correspondiente al Sistema General de Participaciones) a los departamentos, distritos, municipios y resguardos indígenas del país.

Resultado de la Actividad. Al sumar el resultado operacional (\$-18.544,8 MM), el no operacional (\$5.501,7 MM) y el de transferencias y operaciones interinstitucionales (-\$2.772,6 MM) se obtiene el Resultado de la Actividad que en el año 2003, se establece en \$-15.815,7 MM, el cual es inferior en el 46,2% al determinado para el año 2002 que fue de \$-29.241,8 MM.

Efecto por exposición a la inflación. Corresponde a los saldos revelados por algunas entidades públicas que continúan amortizando el concepto de corrección monetaria diferida y por tanto se siguen revelando valores de ajustes por inflación. Este saldo asciende a \$113,5 MM, y teniendo en cuenta que es positivo, disminuye en dicho monto el resultado negativo de la actividad.

Participación del interés minoritario en los resultados. Es el valor que le corresponde al sector privado de las utilidades o pérdidas que presentan las Empresas Públicas, tanto nacionales como territoriales, en las cuales se tiene participación. El monto de esta participación es de \$56,9 MM.

2.3.4 GASTOS DE PERSONAL DEL ESTADO

Cuadro 1-8

SECTOR PÚBLICO

CONSOLIDADO

COMPOSICIÓN GASTOS DE PERSONAL

AL 31 DE DICIEMBRE

CONCEPTO	2003	2002	MILES DE MILLONES	
			VARIACIÓN	
			Abs.	%
SUELDOS Y SALARIOS - DE ADMINISTRACIÓN	8.790,5	9.992,6	-1.202,1	-12,0
SUELDOS Y SALARIOS - DE OPERACIÓN	3.741,5	2.410,8	1.330,7	55,2
SUELDOS Y SALARIOS - DE INVERSIÓN	3.014,6	2.241,0	773,6	34,5
SUBTOTAL SUELDOS Y SALARIOS	15.546,6	14.644,4	902,2	6,2
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS - DE ADMINISTRACIÓN	12.833,0	10.882,9	1.950,1	17,9
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS - DE OPERACIÓN	2.708,0	2.528,3	179,7	7,1
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS - DE INVERSIÓN	104,7	57,4	47,3	82,4
SUBTOTAL CONTRIBUCIONES IMPUTADA	15.645,7	13.468,6	2.177,1	16,2
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS - DE ADMINISTRACIÓN	1.201,0	1.194,4	6,6	0,6
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS - DE OPERACIÓN	264,2	213,9	50,3	23,5
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS - DE INVERSIÓN	173,5	181,8	-8,3	-4,6
SUBTOTAL CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	1.638,7	1.590,1	48,6	3,1
APORTES SOBRE LA NÓMINA - DE ADMINISTRACIÓN	95,8	91,3	4,5	4,9
APORTES SOBRE LA NÓMINA - DE OPERACIÓN	0,1	0,4	-0,3	-75,0
APORTES SOBRE LA NÓMINA - DE INVERSIÓN	99,2	67,8	31,4	46,3
SUBTOTAL APORTES SOBRE LA NÓMINA	195,1	159,5	35,6	22,3
TOTAL GASTOS DE PERSONAL	33.026,1	29.862,6	3.163,5	10,6

Los gastos de personal del sector público colombiano que incluyen los conceptos sueldos y salarios, contribuciones imputadas, contribuciones efectivas y aportes sobre la nómina, alcanzaron un valor total de \$33.026,1 MM, siendo mayores en 10,6% a los realizados en el año 2002.

Vale mencionar que se presentó de manera general un incremento en Gastos de Personal por \$3.163,5 MM (10,6%), donde las Contribuciones Imputadas se incrementaron en \$2.177,1 MM (16,2%) y los Sueldos y Salarios en \$902,2 MM (6,2%) como los más representativos.

2.3.5 GASTOS GENERALES

Cuadro 1-9

SECTOR PÚBLICO
CONSOLIDADO
COMPOSICIÓN GASTOS GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE

MILES DE MILLONES

CONCEPTO	2003	2002	Variación	
			Abs.	%
GENERALES - DE ADMINISTRACIÓN	8.707,7	8.032,8	674,9	8,4
GENERALES - DE OPERACIÓN	1.933,9	1.429,5	504,4	35,3
TOTAL GASTOS GENERALES	10.641,6	9.462,3	1.179,3	12,5

Los gastos relacionados con la adquisición de bienes y servicios necesarios para que el sector público consolidado cumpliera con las funciones asignadas por la constitución y la ley y con el pago de los impuestos y multas a que estuviera sometido legalmente en el 2003, ascendieron a \$10.641,6 MM, siendo en 12,5% (\$1.179,3 MM) mayores a los registrados por este concepto en el año 2002. salarios de administración en el mismo periodo.

3. RESULTADOS FISCALES DEL SECTOR PÚBLICO

- 3.1. Sector Público Consolidado
- 3.1.1. Sector Público No Financiero SPNF
 - 3.1.1.1. Ingresos Totales SPNF
 - 3.1.1.2. Pagos Totales SPNF
 - 3.1.1.3. Financiamiento SPNF

3.1. SECTOR PÚBLICO CONSOLIDADO

El informe sobre los resultados fiscales del sector público consolidado se presenta en esta ocasión con fundamento en la metodología contenida en el Manual de Estadísticas de Finanzas Públicas del FMI-2001, la cual permite un análisis integrado y dinámico de flujos y saldos a través del registro por partida doble, tanto en las cuentas de activos y pasivos como en las cuentas de resultados, para establecer todas las operaciones que afectan la situación patrimonial del Estado.

Este ejercicio que permite la inclusión de las transacciones y otros flujos económicos, posibilita la integración entre el balance de apertura y el balance de cierre, los cuales como variables de stock son articulados de manera dinámica con los flujos, logrando registrar todos los eventos que afectan los saldos y reflejan la creación, transformación, intercambio, transferencia o extinción de valor económico.

El procedimiento de asociar la variación de los saldos con los flujos monetarios y no monetarios, reagrupando la ecuación contable básica, permite conocer la situación financiera de los entes públicos, a partir de relaciones tales como, activos financieros y pasivos, gastos y cuentas por pagar, ingresos y cuentas por cobrar entre otros. Debe recordarse que el registro de un flujo genera dos partidas de igual valor, un débito y un crédito, donde un débito es un aumento del activo, una disminución de un pasivo o una disminución del patrimonio neto, mientras que un crédito es una disminución del activo, un aumento del pasivo o un aumento del patrimonio neto. Todo ingreso aumenta el patrimonio neto y todo gasto lo disminuye.

Teniendo como guía estos conceptos, se ha elaborado este ejercicio, el cual se somete a la consideración de las autoridades económicas del país, de la Contraloría General de la República y de la opinión pública; en esta dirección la Contaduría General de la Nación siguiendo los lineamientos del acuerdo Stand-by suscrito con el Fondo Monetario Internacional, presenta los resultados fiscales del balance global del **sector público consolidado**, que se define "como la suma de los balances del sector público no financiero (SPNF), el resultado de caja de la operación (balance cuasifiscal) del Banco República, el balance del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras y los costos fiscales netos incurridos por el Gobierno Central Nacional y el resto del SPNF relacionados con la reestructuración del sector financiero."

Cuadro 1-10

SECTOR PUBLICO CONSOLIDADO					
MILES DE MILLONES	2002	%PIB	2003	%PIB	No ENTIDADES
RESULTADO SECTOR DESCENTRALIZADO PUBLICO	4033	2,0%	3.913	1,8%	2719
RESULTADO GOBIERNO CENTRAL NACIONAL	-13674	-6,8%	(12.427)	-5,6%	48
RESULTADO SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	-9640,7	-4,8%	(8.514)	-3,8%	2767
UTILIDAD DEL BANCO REPUBLICA	1481,4	0,7%	1.447	0,6%	1
BALANCE DE FOGAFIN	425,4	0,2%	166	0,1%	1
RESULTADO SECTOR PUBLICO CONSOLIDADO	-7733,9	-3,8%	(6.901)	-3,1%	2769
PIB 2002: 202220,3MM					
PIB2003: 220150MM					
FUENTE: BALANCES CONTADURIA GENERAL DE LA NACION AÑOS 2001-2002-2003					

Como se observa en el cuadro, el déficit fiscal del sector público consolidado para el año 2003, fue de -\$6.901 MM, un 3,1% del PIB, cifra un poco superior al compromiso firmado por el gobierno colombiano con el FMI (2.8% del PIB). Esta discrepancia obedece al universo de medición de las cifras fiscales, en tanto la información de la Contaduría involucra un total de 2769 entidades del sector público, mientras que

las proyecciones monitoreadas en los acuerdos con el Fondo se refieren a una muestra de entidades muy representativa, pero que dejan por fuera del cálculo un número significativo de instituciones y también porque el resultado establecido por el CONFIS utiliza la metodología de caja, mientras la Contaduría lo hace con la metodología del devengado.

En el resultado del sector descentralizado público consolidado (empresas industriales y comerciales, entidades de seguridad social, gobernaciones, municipios, establecimientos públicos, entes autónomos) se puede apreciar un superávit de \$3.913 MM, que equivale a un 1,8% del PIB, cifra muy importante para compensar el desempeño deficitario del Gobierno Central Nacional, que sumada a los buenos resultados del Banco de la República y a las utilidades de Fogafin, permiten alcanzar la cifra del Sector Público Consolidado, la cual fue inferior en \$833 MM (un 0,7% del PIB) al resultado alcanzado en el año 2002.

SECTOR PÚBLICO DESCENTRALIZADO

El sector público descentralizado consolidado (2719 entidades), registró en base devengado unos ingresos por valor de \$85.086,0 MM un 38,1% del PIB, unos gastos por \$47.562,0 MM un 21,3% del PIB y unos costos por \$35.889,0 MM un 16,1% del PIB, dando como resultado operacional un superávit de \$1.635,0 MM, de los cuales hay que descontar la variación de activos no financieros (inversión bruta) por valor de \$9.539,0 MM un 4,3% del PIB y sumarle la variación patrimonial obtenida por cambios en los activos que no afectaron los ingresos y gastos por valor de \$11.816,0 MM un 5,3% del PIB, para obtener un resultado "por encima de la línea" de \$3.913,0 MM un 1,8% del PIB, resultado positivo que es igual en su magnitud al obtenido por "debajo de la línea", donde la variación de activos financieros por \$5.066,0 MM, menos la variación de pasivos por \$3.467,0 MM y del interés minoritario por -\$2.314,0 MM, nos permite afirmar que el sector público descentralizado logró financiar sus actividades y generar recursos, los cuales se transfieren al sector central de la Administración Pública.

Cuadro 1-11

RESULTADO FISCAL			
SECTOR PUBLICO DESCENTRALIZADO			
BASE CAUSACION	VALOR	AÑO 2003 - MILES DE MILLONES DE PESOS	
		% PIB	No ENTIDADES
INGRESOS	85.086	38,1%	
GASTOS	47.562	21,3%	
COSTOS	35.889	16,1%	
VARIACION ACTIVOS NO FINANCIEROS	9.539	4,3%	
VARIACION PATRIMONIAL	11.817	5,3%	
DEFICIT/ SUPERAVIT	3.913	1,8%	
VARIACION ACTIVOS FINANCIEROS	5.066	2,3%	
VARIACION PASIVOS	3.467	1,6%	
VARIACION INTERES MINORITARIO	(2.314)	-1,0%	
FINANCIAMIENTO	3.913	1,8%	2719

FUENTE: BALANES CONTABLES GENERALES DE LA NACION

INGRESOS DEL SECTOR PÚBLICO DESCENTRALIZADO

Cuadro 1-12

SECTOR PUBLICO DESCENTRALIZADO			
BASE CAUSACION	VALOR	AÑO 2003 - MILES DE MILLONES	
		% PIB	PARTICIPACION
INGRESOS	85.086	38,1%	
INGRESOS FISCALES	14.782	6,6%	17%
VENTA DE BIENES	13.274	5,9%	16%
VENTA DE SERVICIOS	22.844	10,2%	27%
TRANSFERENCIAS	15.483	6,9%	18%
RECURSOS DE LAS ENTIDADES ADMINISTRADORAS DE P...	3.230	1,4%	4%
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	6.130	2,7%	7%
OTROS INGRESOS	9.436	4,2%	11%
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS INGRES...	(102)	0,0%	0%

Los ingresos causados en el período por parte de los entes públicos que conforman el sector público descentralizado, muestran una mayor participación de la venta de servicios, seguidos de las transferencias, los ingresos fiscales y la venta de bienes.

Es relevante el hecho que un 47,0% del total de estos ingresos provengan de la actividad económica de las empresas tanto del sector real, como de servicios públicos y de la seguridad social.

GASTOS Y COSTOS DEL SECTOR PÚBLICO DESCENTRALIZADO

Los gastos del sector público descentralizado, tienen una composición en la cual los gastos de administración y de operación (laborales y generales) constituyen el 48,5% del total, seguidos del gasto público social y de otros gastos (intereses de la deuda).

En el caso de los costos la composición de los costos de ventas y de operación de los servicios representa el 75,0% del total, en directa proporción al peso que tienen las empresas de servicios públicos en este centro de consolidación.

Cuadro 1-13

SECTOR PUBLICO DESCENTRALIZADO			
BASE CAUSACION	VALOR	AÑO 2003 - MILES DE MILLONES DE P	
		% PIB	PARTICIPACION
GASTOS	47.562	21,3%	
ADMINISTRACIÓN	17539		36,9%
DE OPERACIÓN	5513		11,6%
PROVISIONES	6388		13,4%
TRANSFERENCIAS	460		1,0%
GASTO PÚBLICO SOCIAL	8976		18,9%
GASTO DE INVERSIÓN SOCIAL	3352		7,0%
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	1997		4,2%
OTROS GASTOS	6973		14,7%
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS GASTOS	-1574		-3,3%
PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESU	-1040		-2,2%
COSTOS	35.889	16,1%	
COSTO DE VENTAS DE BIENES	8931		25%
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	15744		44%
COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS	11214		31%

FINANCIAMIENTO

Cuadro 1-14

SECTOR PUBLICO DESCENTRALIZADO			
BASE CAUSACION	VALOR	AÑO 2003 - MILES DE MILLONES DE PES	
		% PIB	PARTICIPACION
VARIACION ACTIVOS FINANCIEROS	5.066	2,3%	
EFFECTIVO	-1500		-30%
INVERSIONES	2480		49%
RENTAS POR COBRAR	11		0%
DEUDORES	4074		80%
VARIACION PASIVOS	3.467	1,6%	
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	385		11%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	-380		-11%
CUENTAS POR PAGAR	2564		74%
OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGR	-16		0%
OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	17		0%
PASIVOS ESTIMADOS	475		14%
OTROS PASIVOS	454		13%
SALDOS DE CONSOLIDACIÓN	-33		-1%
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN TES, BONOS Y TIT	0		0%
VARIACION INTERES MINORITARIO	(2.314)	-1,0%	
INTERES MINORITARIO SECTOR PRIVADO	760		-33%
INTERES MINORITARIO SECTOR PÚBLICO	-3074		133%
FINANCIAMIENTO	3913	1,8%	2719

De acuerdo con la metodología de las Estadísticas de Finanzas Públicas, el cálculo "por debajo de la línea", se obtiene a partir de la variación de los activos financieros menos la variación de las cuentas del pasivo. En el cuadro anterior se observa como las transacciones en inversiones financieras y en deudores (cartera), representan casi la totalidad de la variación del período, lo que permite unas disponibilidades por \$5.066,0 MM, mediante las cuales es factible compensar el crecimiento de los pasivos, especialmente de las cuentas por pagar (proveedores y contratistas) cuyo peso en la variación es del 74,0% del total, que sumado a la variación negativa del interés minoritario, arroja el resultado positivo de \$3.913,0 MM, cifra similar a la obtenida por " encima de la línea" y que representa la forma como fue posible en el período ejecutar las actividades operacionales propias de las entidades públicas y sus mecanismos de financiación.

GOBIERNO CENTRAL NACIONAL

El Gobierno Central Nacional (48 entidades; ministerios, superintendencias, unidades administrativas, departamentos administrativos, comisiones de regulación, rama legislativa, rama judicial y órganos de control), presentó un resultado deficitario en el

Cuadro 1-15

GOBIERNO CENTRAL NACIONAL		
AÑO 2003 - MILES DE MILLONES DE PESOS		% PIB
INGRESOS	4565	20,4%
GASTOS	5865	26,3%
COSTOS	583	0,3%
VARIACION ACTIVOS NO FINANCIEROS	280	0,1%
VARIACION PATRIMONIAL	1445	0,6%
DEFICIT/SUPERAVIT	-12427	-5,6%
VARIACION ACTIVOS FINANCIEROS	4906	2,2%
VARIACION PASIVOS	17333	7,8%
FINANCIAMIENTO	(12427)	-5,6%

ejercicio de 2003 por valor de -\$12.427,0 MM un 5,6% del PIB, inferior en \$1.247,0 MM al obtenido en la vigencia 2002, (un 1,2% del PIB). Este déficit pudo ser financiado, merced a operaciones de endeudamiento público por un valor neto de \$17.333,0 MM y a unas transacciones en activos financieros (rentas por cobrar, deudores e inversiones) por valor neto de \$4.906,0 MM.

3.1.1. SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO

El resultado del Sector Público no Financiero, se obtiene de la sumatoria de los resultados obtenidos en el Sector Público Descentralizado (\$3.913,1 MM) y los del Gobierno Central Nacional por (-\$12.427,2 MM) lo cual arroja un saldo deficitario por valor de -\$8.514,0 MM un 3,8% del PIB, que constituye el referente para posteriormente derivar el resultado del sector público consolidado, como ha sido explicado anteriormente.

Al saldo obtenido del sector público no financiero, se le debe sumar el balance cuasifiscal del Banco de la República por \$1.447,1 MM y la utilidad reportada por Fogafin por \$166,0 MM, quedando en consecuencia la cifra final del sector público consolidado en -\$6.901,2 MM, obtenida en base devengado (la cual puede diferir del resultado derivado de la base caja), registro que permite una mejor estimación del impacto macroeconómico de la política fiscal del gobierno, en la medida que el momento de registro coincide con el momento del flujo efectivo de recursos y como se explicó arriba, porque la base devengado brinda la información mas completa en tanto están todos los flujos de recursos, todas las transacciones internas, todas las transacciones en especie y los otros flujos económicos.

Se debe acotar para una mejor comprensión de los resultados obtenidos, que previamente se ha hecho un procedimiento orientado a depurar las cifras del stock del contenido del impacto que sobre los saldos del balance, tienen algunas cuentas valuativas tales como el ajuste diferencial cambiario tanto en ingresos como en gastos, la amortización del cálculo actuarial de pensiones en gastos y en el pasivo y las cuentas de depreciaciones, amortizaciones y agotamiento tanto en el gasto como en los activos no financieros. Igualmente para efectos de mantener la identidad contable se ha procedido a reemplazar la cuenta resultado del ejercicio en el patrimonio, por el estado de actividad financiera, económica y social quedando la formulación de la ecuación contable en los siguientes términos:

$$\text{INGRESOS} - \text{GASTOS} - \text{COSTOS} - \Delta \text{ACTIVOS NO FINANCIEROS} + \Delta \text{PATRIMONIAL} = \Delta \text{ACTIVOS FINANCIEROS} - \Delta \text{PASIVOS} - \Delta \text{INTERÉS MINORITARIO}$$

ESTADO DE OPERACIONES DEL GOBIERNO

Con el propósito de contribuir al debate sobre la necesidad de implementar en Colombia la metodología contenida en el Manual de Estadísticas de Finanzas Públicas 2001 del FMI, la Contaduría General de la Nación, apoyada en las consideraciones del boletín de coyuntura fiscal número dos (2) emanado del CONFIS de fecha Marzo 17 de 2004, ha resuelto presentar ante la opinión ciudadana un primer ejercicio de aplicación práctica de estos postulados para el análisis de la política fiscal del Gobierno Central Nacional para la vigencia 2003, teniendo como motivación que este tiene particular importancia debido a la función especial que desempeña en el análisis económico y monetario y porque es a través de las

finanzas del mismo que la política fiscal actúa sobre las presiones inflacionarias o deflacionarias dentro de la economía.

De acuerdo con el manual, el Estado de operaciones del Gobierno se define como **“un resumen de las transacciones en un determinado período contable... las cuales consideradas en conjunto constituyen la mayor parte de la ejecución de la política fiscal y tienen por objeto reflejar el efecto de esta sobre el patrimonio neto del sector gobierno, sobre su demanda de crédito y sobre sus tenencias de activos y pasivos”**. Este estado financiero presenta el detalle de las transacciones en ingresos, gastos, adquisición neta de activos no financieros, adquisición neta de activos financieros y el incurrimiento neto de pasivos. El ingreso se define como el aumento del patrimonio neto como resultado de transacciones y el gasto como la disminución del patrimonio neto como resultado de transacciones. De este estado se obtienen dos partidas de resultados analíticamente importantes, **el resultado operativo neto** que es igual al ingreso menos el gasto **y el préstamo neto/endeudamiento neto** que se obtiene deduciendo del anterior la adquisición neta de activos no financieros, el cual debe ser igual al resultado neto de las transacciones en activos y pasivos financieros.

La estructura básica de este estado financiero es la siguiente:

Cuadro 1-17

INGRESOS
IMPUESTOS
CONTRIBUCIONES SOCIALES
DONACIONES
OTROS INGRESOS
GASTOS
REMUNERACIONES
USO DE BIENES Y SERVICIOS
CONSUMO DE CAPITAL FIJO
INTERESES
SUBSIDIOS
DONACIONES
PRESTACIONES SOCIALES
OTROS GASTOS
RESULTADO OPERATIVO NETO
TRANSACCIONES EN ACTIVOS NO FINANCIEROS
ACTIVOS FIJOS
VARIACION EN LAS EXISTENCIAS
OBJETOS DE VALOR
ACTIVOS NO PRODUCIDOS
PRESTAMO NETO / ENDEUDAMIENTO NETO
ADQUISICION NETA DE ACTIVOS FINANCIEROS
INTERNOS
EXTERNOS
PASIVOS NETOS INCURRIDOS
INTERNOS
EXTERNOS

El resultado operativo neto es un indicador analítico que permite evaluar la viabilidad de las actividades transaccionales del gobierno, sobre las cuales se ejerce control a través de las políticas públicas. Este indicador es comparable al concepto de ahorro mas transferencias netas de capital por recibir utilizado en el sistema de cuentas nacionales.

El préstamo neto (+) / endeudamiento neto (-) es un indicador que refleja el grado en que un gobierno está colocando recursos financieros a disposición de los otros sectores de la economía o está utilizando recursos financieros generados por otros sectores; puede en consecuencia considerarse como **un indicador de la repercusión financiera de la actividad del gobierno en el resto de la economía.**

Cuadro 1-17

ESTADO DE OPERACIONES	
GOBIERNO CENTRAL NACIONAL	
AÑO 2003- MILES DE MILLONES DE PESOS	
INGRESOS	33.759
IMPUESTOS	30.739
CONTRIBUCIONES SOCIALES	2.883
DONACIONES	-
OTROS INGRESOS	137
GASTOS	42.449
REMUNERACIONES	6.939
USO DE BIENES Y SERVICIOS	3.716
CONSUMO DE CAPITAL FIJO	
INTERESES	11.486
SUBSIDIOS	501
DONACIONES	
PRESTACIONES SOCIALES	7.015
OTROS GASTOS	12.793
RESULTADO OPERATIVO NETO	-8.690
TRANSACCIONES EN ACTIVOS NO FINANCIEROS	2.885
ACTIVOS FIJOS	878
VARIACION EN LAS EXISTENCIAS	1
OBJETOS DE VALOR	
ACTIVOS NO PRODUCIDOS	2.006
PRESTAMO NETO / ENDEUDAMIENTO NETO	-11.575
ADQUISICION NETA DE ACTIVOS FINANCIEROS	4.048,0
INTERNOS	3.214,5
EXTERNOS	833,5
PASIVOS NETOS INCURRIDOS	15.623
INTERNOS	9.671
EXTERNOS	5.953
METODOLOGIA FMI-2001	
ENTIDADES CONSOLIDADAS 48	
FUENTE :BALANCES CONTADURÍA GENERAL DE LA NACIÓN 2002-2003	

Con los argumentos hasta ahora esbozados, ponemos a consideración este ejercicio respecto al Estado de Operaciones del Gobierno Central Nacional para 2003.

Como puede observarse el Gobierno Central Nacional presentó una actividad transaccional operativa que significó un **des-ahorro** por valor de -\$8.690,6 MM un -3,9% del PIB, lo cual nos indica que los gastos efectivamente ejecutados en el periodo, fueron superiores a los ingresos obtenidos.

Igualmente el gobierno realizó transacciones en activos no financieros por valor de \$2.885,4 MM, debiendo en consecuencia conseguir los recursos en otros sectores de la economía, lo que significa que el endeudamiento neto del periodo fue del orden de -\$11.575,0 MM un -5,2% del PIB, que es la cifra total a financiar.

El financiamiento de las actividades transaccionales del gobierno se logró mediante la adquisición neta de activos

financieros internos y externos por valor de \$4.048,9 MM y el incurrimento neto de pasivos externos e internos por \$15.623,3 MM, reflejando que el neto a financiar fue de \$11.575,2 MM suma igual al endeudamiento neto operativo transaccional.

ESTADO DE OTROS FLUJOS ECONÓMICOS

Este estado registra en forma de tabla las variaciones en los saldos de los activos, pasivos y patrimonio neto que no tienen origen en transacciones. En lenguaje contable hace referencia registros por partida doble de las cuentas de activos y pasivos que afectan directamente el patrimonio, como por ejemplo las valorizaciones (activo) v/s superávit por valorizaciones (patrimonio), los ajustes por diferencial cambiario, amortización de los cálculos actuariales de los pasivos pensionales tanto en el gasto como en los pasivos, la utilidad o pérdida por valoración a precios de mercado, los ajustes por inflación y la utilidad o pérdida por el método de participación patrimonial entre otros.

Técnicamente el manual del FMI habla de las ganancias y pérdidas por tenencia atribuibles exclusivamente a cambios en los precios y a otras variaciones en el volumen de los activos y pasivos que se refieren a variaciones en los saldos cuyo origen está en evento tales como el descubrimiento de nuevos activos y / o el agotamiento o destrucción de activos.

Cuadro 1-18

ESTADO DE OTROS FLUJOS ECONÓMICOS	
AÑO 2003 - MILES DE MILLONES	
VARIACION EN EL PATRIMONIO NETO POR OTROS FLUJOS	(4.361)
	=
GANANCIAS Y PERDIDAS POR TENENCIA EN EL VOLUMEN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	(2.608)
	+
(4.361)	
VARIACION EN EL PATRIMONIO FINANCIERO NETO POR OTROS FLUJOS	(1.753)
	=
GANANCIAS Y PERDIDAS POR TENENCIA EN EL VOLUMEN DE ACTIVOS FINANCIEROS	4.181
	-
GANANCIAS Y PERDIDAS POR TENENCIA EN EL VOLUMEN DE PASIVOS	5.934

a los

la

Como se puede advertir, la variación del patrimonio neto por otros flujos económicos equivale a \$-4360,2 MM como producto del registro de operaciones no transaccionales de carácter valuativo y es igual a la variación en el patrimonio financiero neto por otros flujos \$-1753,0 MM mas el resultado de los cambios en el volumen de los activos no financieros por \$-2608 MM. El saldo neto de la diferencia entre las ganancias y pérdidas por tenencia en el volumen de activos y pasivos se produce como resultado de \$4.181,2 MM de activos financieros menos \$5.934,7 MM de pasivos.

Como corolario de este primer ejercicio de aplicación empírica del manual de Estadísticas de las Finanzas Públicas, hemos elaborado un cuadro síntesis de la estructura del marco analítico, el cual se encuentra al final de este documento como anexo.

EFFECTOS DE LA NUEVA METODOLOGÍA EN EL ANÁLISIS FISCAL

Por compartir plenamente las opiniones contenidas en el documento de coyuntura fiscal No 2 del CONFIS, respecto a este tema, transcribimos un acápite correspondiente respecto a las ventajas de utilizar el manual de Estadísticas del FMI -2001, respecto a la anterior metodología aplicada por el CONFIS para analizar la política fiscal del país:

Permite conocer la posición financiera de la Nación en un momento del tiempo.

Proporciona un marco de análisis integrado del estado de fuentes y usos, a partir de la variación de activos y pasivos.

Establece índices de participación de las cuentas de activo y pasivo, para conocer la estructura patrimonial de la Nación.

Permite establecer razones entre los diferentes componentes de activo y pasivo. Por ejemplo es posible conocer el índice de liquidez a partir del activo financiero vs pasivos.

Incorpora dentro del análisis fiscal transacciones no monetarias, al incluir transacciones en especie y otros flujos económicos.

Permite reconocer los gastos de inversión como un aumento del stock de activos no financieros del país y no como un gasto. La inversión no reduce la riqueza de un país, sino por el contrario la aumenta, por tanto es explícito que el uso de la inversión como variable de ajuste, implica un costo que asumen las generaciones futuras." (Tomado boletín coyuntura fiscal –CONFIS- Marzo 17 de 2004)

4. ANÁLISIS SECTOR PÚBLICO - SEGURIDAD SOCIAL

- 4.1. Sistema de Seguridad Social en Salud
- 4.2. Sistema de Seguridad Social en Pensiones
- 4.3. Sistema de Seguridad Social en Riesgos Profesionales

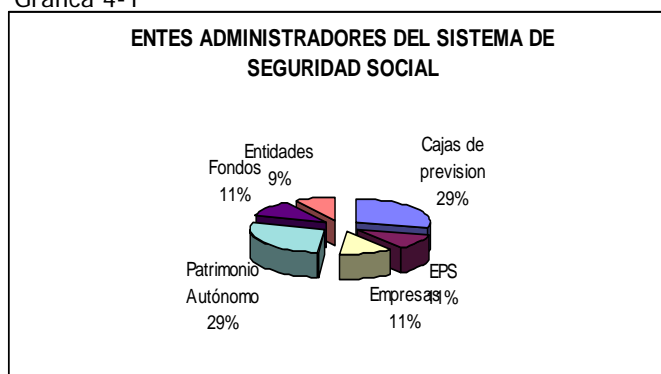
De conformidad con el artículo 48 de la Constitución Política, "la Seguridad Social es un servicio público de carácter obligatorio que se prestará bajo la dirección, coordinación y control de Estado, en sujeción a los principios de eficiencia, universalidad y solidaridad en los términos que establezca la ley."

El artículo 8° de la Ley 100 de 1993, en concordancia con la nueva concepción de la seguridad social señalada en la Carta Política, establece que "la Seguridad Social Integral es el conjunto de instituciones, normas y procedimientos, de que disponen la persona y la comunidad para gozar de una calidad de vida, mediante el cumplimiento progresivo de los planes y programas que el Estado y la sociedad desarrollen para proporcionar la cobertura integral de las contingencias, especialmente las que menoscaban la salud y la capacidad económica, de los habitantes del territorio nacional, con el fin de lograr el bienestar individual y la integración de la comunidad (...)"

El régimen de la Seguridad Social Integral esta conformado por el Sistema de Seguridad Social en Salud, el Sistema de Pensiones, el Sistema de Riesgos Profesionales y el Sistema de Servicios Sociales Complementarios.

En el sector público, conforman el centro de consolidación del Sistema de Seguridad Social: 35 entes, desagregados así: 10 Cajas de Previsión, 4 EPS, 4 empresas, 10 patrimonios autónomos, 4 Fondos y 3 entidades (ISS, ALCALIS). De estas entidades 22 corresponden al nivel nacional y 13 son del nivel territorial.

Gráfica 4-1



La situación financiera del centro de consolidación seguridad social mostró los siguientes resultados al cierre del período contable 2003:

Cuadro 1-19

SITUACION FINANCIERA SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL 2003		
Miles de millones de pesos		
CONCEPTO	VALOR	Part %
ACTIVOS	10.433,3	100,0
Financieros	9.443,0	90,5
No Financieros	990,3	9,5
TOTAL	10.433,3	100,0
PASIVOS	28.025,8	100,0
A corto plazo	2.680,5	9,6
Estimidos LP	24.028,9	85,7
Otros	1.316,4	4,7
INTERES MINORITARIO	(980,9)	-9,4
PATRIMONIO	(16.611,6)	-159,2
TOTAL	10.433,3	100,0

Los activos por valor de \$10.433,3 MM están constituidos en un alto porcentaje por los activos financieros en donde se destacan por su cuantía los correspondientes a: inversiones, particularmente las constituidas para administración de liquidez por \$5.077,8 MM y las con fines de política por \$1.179,1 MM.

Por su parte los pasivos por un monto de \$28.025,8 MM, están representados básicamente en pasivos estimados, siendo los de mayor impacto las provisiones para pensiones en cuantía de \$23.776,1 MM, en donde el mayor valor reportado corresponde al Patrimonio Autónomo de Pensiones

de Vejez del ISS con \$16.183,3 MM.

Como resultado de la anterior situación, el centro de consolidación de seguridad social presenta al 31 de diciembre de 2003, un patrimonio negativo que alcanza los \$-16.611,6 MM.

Durante el año 2003, el Sistema de Seguridad Social, obtuvo recursos en cuantía de \$7.782,0 MM, valor superior en \$3.202,0 MM con respecto al año inmediatamente anterior, lo cual se explica en el incremento de los recursos de salud - FOSYGA.

Cuadro 1-20

RECURSOS OBTENIDOS POR EL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL COMO PORCENTAJE DEL PIB						
(Miles de millones de pesos)						
Concepto	2001	%	2002	%	2003	%
Pib nominal	189.521		202.220		223.191	
Recursos	5.531	2,9	4.580	2,3	7.782	3,5
Salud	3.452	1,8	2.039	1,0	3.941	1,8
Pensiones	2.048	1,1	2.499	1,2	3.665	1,6
Riesgos profesionales	31	0,0	42	0,0	176	0,1

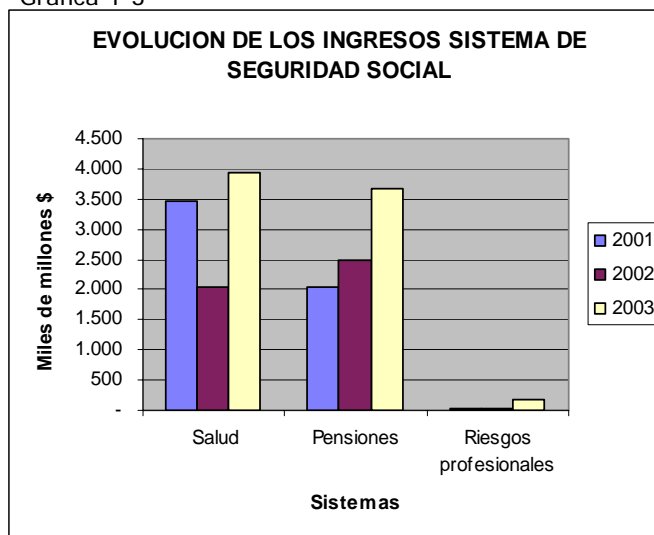
Fuente DANE - Pib

Los recursos del Sistema de Seguridad Social representan el 3,5% del PIB, porcentaje similar al registrado en el año inmediatamente anterior.

Cabe señalar, que no obstante la tendencia negativa de los ingresos en el 2002 en términos globales, los recursos del Sistema de Seguridad Social en salud han mostrado una recuperación en el período de análisis del 41,1%, en tanto que los recaudos para el Sistema de Seguridad Social en Salud crecieron en el 48,3% y Pensiones en el 31,8%, los cuales impactaron notablemente en el resultado consolidado.

En términos de comportamiento de estos recursos, se observa que los correspondientes a pensiones han mostrado una tendencia creciente en los tres años analizados, así como los de riesgos profesionales.

Gráfica 1-3



4.1 SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD

El Sistema de Seguridad Social en Salud, se fundamenta en la prestación de un servicio público esencial al que deberán estar afiliados todos los habitantes del país, previo el pago de la cotización reglamentaria, igual al 12,0%, calculada sobre el salario mensual y mesada pensional o a través del subsidio que se financiará con recursos fiscales, de solidaridad y los ingresos propios de los entes territoriales.

Para el recaudo de los ingresos correspondientes a las cotizaciones para el Sistema de Seguridad Social en Salud, se creó el Fondo de Solidaridad y Garantía – FOSYGA, quien delega en lo pertinente esta función a las Entidades Promotoras de Salud - EPS. El objetivo del Fondo es garantizar la compensación y

la solidaridad, para la presentación del servicio de salud, así como cubrir los riesgos catastróficos y los accidentes de tránsito.

Los ingresos públicos por conceptos del Sistema de Seguridad Social en Salud obtenidos durante el año 2003, ascendieron a \$3.941,1 MM, siendo importante señalar que por tratarse de los recursos manejados por los entes públicos (incluidos los Fondos cuentas especiales administrados por el Ministerio de la Protección Social – FOSYGA y FOPEP), es decir, no están considerados los que se administran a través de las EPS privadas.

Dentro de los recursos públicos de este Sistema, \$3.597,9 MM, equivalentes al 91,3% se concentran en 3 entes a saber: el Ministerio de la Protección Social – FOSYGA con el 54,4% (\$2.143,9 MM); el Instituto de los Seguros Sociales con el 30,3% (\$1.193,0 MM) y la Caja de Previsión Social de Comunicaciones - CAPRECOM con el 6,6% (\$261,1 MM)

En relación con las entidades, en término de los ingresos recaudados, algunas han crecido en los tres últimos años de manera significativa, siendo preciso mencionar: la EPS - SELVASALUD SA que registra un crecimiento promedio en sus ingresos en los últimos dos años del 33,0% y CALISALUD EPS con incremento del 23,0% y del 31,1% respectivamente.

De otra parte, se presentaron disminuciones importantes en términos nominales en entidades como el Instituto de Seguros Sociales – ISS por \$152,8 MM entre el 2001 y 2002 y de \$171,7 MM entre el 2002 y 2003, con un coeficiente de decremento en sus ingresos del 11,2% y 14,4% respectivamente; seguido de la Caja de Previsión Social Departamental de Boyacá - E.P.S. con \$1,5 MM y \$2,5 MM, con un porcentaje de decrecimiento en sus ingresos del 59,3%.

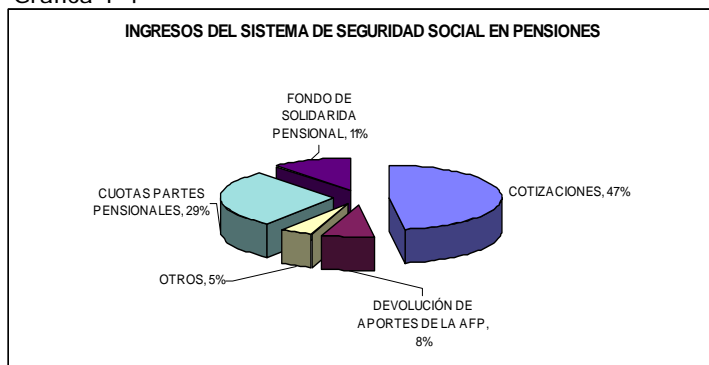
La Caja Nacional de Previsión Social – CAJANAL – por su parte registró una recuperación en sus ingresos, entre el 2001 y el 2002, mientras que para el 2003 presentó un decrecimiento en los mismos, por valor de \$86,0 MM (75,0%), que se explica principalmente por el retiro masivo de sus afiliados en virtud de la inminente liquidación de la entidad, así como la falta de prestación de servicios especializados a sus afiliados.

4.2 SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES

El Sistema General de Seguridad Social en Pensiones está compuesto por: el régimen solidario de prima media con prestación definida y el régimen de ahorro individual con solidaridad; regímenes que reconocen y pagan pensiones de invalidez, vejez y sobrevivencia. Los recursos para el pago de pensiones se originan en las cotizaciones del 13,5%, calculado con base en el salario mensual de los trabajadores.

Con el objeto de subsidiar los aportes del Régimen General de Pensiones de los trabajadores que carezcan de suficientes recursos para efectuar la totalidad de los aportes se creó el Fondo de Solidaridad Pensional, adscrito al Ministerio de la Protección Social, el cual se nutre, principalmente de la cotización adicional del 1,0% sobre el salario, a cargo de los afiliados al Régimen General de Pensiones cuya base de cotización sea igual o superior a 4 salarios mínimos legales mensuales vigentes y las mesadas pensionales superiores a diez smlmv hasta 20, así como una contribución adicional del 2,0% para aquellos pensionados que devenguen más de 20 smlmv.

Gráfica 1-4



Durante el año 2003, el 3,1% de los ingresos del sector público, se generaron en los diversos conceptos de pensiones por un valor de \$3.665,3 MM, de los cuales el 76,5% son recursos de los Fondos de las Entidades Administradoras de Pensiones por \$2.804,6 MM, de los cuales \$1.749,6 MM provienen de cotizaciones principalmente patronales.

El Instituto de los Seguros Sociales y sus patrimonios autónomos, recibieron

\$1.716,4 MM, equivalentes al 98,1% del total de ingresos del sistema, principalmente para los siguientes conceptos de pensiones: vejez (\$1.321,2 MM); sobrevivientes (\$140,9 MM) e invalidez (\$108,7MM).

En el transcurso del año 2003, el Instituto causó por los diferentes conceptos pensionales gastos por \$745,2⁵ MM. Los mayores desembolsos se dirigieron a la amortización del cálculo actuarial de pensiones actuales (\$413,6 MM).

Por su parte, el Fondo de Solidaridad Pensional, recibió ingresos por \$415,4 MM, los que representan el 11,3% del total de ingresos por pensiones y contabilizó, al cierre del período contable, Inversiones de Renta Fija por \$1.323,9 MM⁶. Los pagos ascendieron a \$104,2 MM, para un número de pagos de 3.008.949 y afiliados de 227.943⁷, lo que significa que en promedio cada pago se realizó por \$34.634,0 MM

De otra parte, la Ley 797 de 2003 modificó estructuralmente el Fondo de Solidaridad Pensional y reorganizó la subcuenta de solidaridad, creando la subcuenta de Subsistencia del Fondo de Solidaridad Pensional, como mecanismo de financiación del programa de auxilios para ancianos indigentes establecido en la Ley 100 de 1993 y que hasta la fecha se desarrollaba por la Red de Solidaridad Social. Al cierre del período contable de 2003, se registraron pagos en la subcuenta de Subsistencia del Fondo de Solidaridad Pensional por valor de \$4,0 MM para un total de 34.000 pagos, correspondientes a 141.000 afiliados⁸.

A diciembre 31 de 2003, el pasivo pensional representa el 67,9% del total del pasivo estimado del sector público, al alcanzar un monto de \$45.461,9 MM, de los cuales el 97,8% corresponde a la provisión para pensiones, determinada como el valor amortizado del cálculo actuarial o valor presente de las obligaciones futuras que los entes públicos deberán pagar a sus afiliados que tienen o están con la expectativa a adquirir ese derecho.

El cálculo actuarial de pensiones actuales, al cierre del período contable 2003, ascendió a \$62.445,0 MM, de los cuales están por amortizar \$41.131,6 MM. Cabe anotar que las mayores obligaciones están en cabeza del Instituto de los Seguros Sociales y sus patrimonios autónomos, que al 31 de diciembre de 2003, registran un cálculo actuarial de pensiones actuales por valor de \$60,0 MM, de los cuales están por amortizar \$39,4 MM.

⁵ Balance a 31 de diciembre de 2003 de ISS

⁶ Notas a los estados contables Ministerio de Protección Social a diciembre 31 de 2003 pag 59

⁷ Cifras suministradas por la Dirección General de Financiamiento del Ministerio de Protección Social

⁸ Cifras suministradas por la Dirección General de Financiamiento del Ministerio de Protección Social

Por concepto de cálculo actuarial de futuras pensiones se contabilizan \$67,7 MM y se registran \$65,0 MM por amortizar; de lo anterior el 100,0% están contabilizados por una sola entidad Patrimonio Autónomo de la caja de Previsión de la Universidad del Cauca.

4.3. SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES

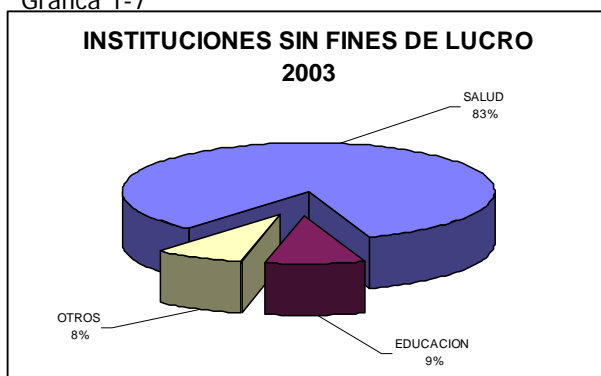
El Sistema General de Riesgos Profesionales ampara el riesgo por accidentes de trabajo o enfermedad profesional. En el sector Público, se cuenta con 2 entidades públicas Administradoras de Riesgos Profesionales – ARP, que prestan este servicio: el Instituto de los Seguros Sociales y el Fondo de Riesgos Profesionales del Ministerio de la Protección Social.

Los ingresos por este concepto ascendieron durante el año 2003 a \$176,0 MM. En este valor el Patrimonio Autónomo de Reservas de Riesgos del ISS participa con el 94,7% y el 5,3% restante, le corresponde al Fondo de Riesgos Profesionales del Ministerio de Protección Social.

5 INSTITUCIONES SIN FINES DE LUCRO

Para abordar el análisis de la Instituciones sin Fines de Lucro -ISFL, se tiene en cuenta el enfoque recomendado por FMI, en desarrollo del marco de las estadísticas de las finanzas públicas, que permite entender con mayor claridad los resultados y análisis presentados a lo largo del documento⁹.

Gráfica 1-7



De las 834 entidades que conforman el grupo de ISFL, se encuentran grupos diferenciados tales como 697 entidades de salud, 71 de educación, 66 de otras instituciones dentro de las cuales se destacan las de recreación, deporte y cultura. Los detalles concernientes a los dos subgrupos más importantes, salud y educación, se tratarán una vez analizada la información de las ISFL en conjunto.

BALANCE GENERAL

En la nueva presentación de la información financiera y económica, que separa los conceptos de activos y pasivos en financieros y no financieros¹⁰, puede observarse que dentro del total de activos para el año 2002, la proporción de financieros es del 42,5% y de los no financieros 57,7%; mientras que en los pasivos el grupo de financieros correspondió el 46,7% y los no

Cuadro 1-21

INSTITUCIONES SIN FINES DE LUBRO PUBLICO ISFL			
BALANCE GENERAL COMPARATIVO			
Miles de millones de pesos			
CONCEPTO	2003	2002	VAR REL.
Activos Financieros	5.913,3	4.559,2	29,7
Activos no Financieros	8.035,6	5.751,8	39,7
Saldo de Operaciones Recíprocas en los Activos	-27,5	-43,9	-37,3
Saldo de Operaciones Recíprocas en Patrimonio	00,0	00,0	-64,8
TOTAL ACTIVO	13.921,4	10.267,1	35,6
Pasivos Financieros	2.354,2	1.899,3	24,0
Pasivos no Financieros	2.751,1	1.914,3	43,7
Saldos de operaciones recíprocas conciliar	-63,3	-55,8	13,4
TOTAL PASIVO	5.042,1	3.757,7	34,2
INTERES MINORITARIO SECTOR PUBLICO	11,8	00,0	(-)
PATRIMONIO	8.867,6	6.509,3	36,2
CONTINGENCIAS			
Derechos	342,8	321,6	6,6
Responsabilidades	595,3	302,8	96,6

⁹ Las ISFL son entidades jurídicas o sociales creadas para producir o distribuir bienes y servicios, pero no pueden ser fuente de ingresos, utilidades ni otra ganancia financiera para las unidades que las establecen, controlan o financian. Las ISFL pueden dedicarse a la producción de mercado o no de mercado. En el primer caso, como ocurriría con un hospital que cobra precios de mercado o una universidad que cobra matrícula, la ISFL debe retener el excedente que genere por medio de sus actividades productivas para financiar actividades futuras o distribuirlo entre unidades institucionales distintas a las unidades que la establecieron, controlan o financian. Estas ISFL de mercado, al igual que las corporaciones y las cuasicorporaciones, integran el sector de corporaciones no financieras o el sector de corporaciones financieras. Las demás ISFL forman parte del sector de instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares o del sector gobierno general, según cuáles sean las unidades que las controlan y aportan la mayor parte de su financiamiento. FMI, Manual de las Estadísticas de las Finanzas Públicas, 2002.

¹⁰ Activos financieros: Efectivo, Inversiones y Deudores; No financieros: Inventarios, Propiedades, planta y equipo y otros Activos. Pasivos financieros: Operaciones de crédito público, Obligaciones financieras, Cuentas por pagar, Obligaciones laborales y de seguridad social, Otros bonos y títulos emitidos y Otros pasivos; No financieros: Pasivos estimados.

financieros se obtuvieron el 54,6% del total del pasivo.

Activos

Dentro de los activos financieros el rubro de mayor variación relativa corresponde al grupo Deudores, especialmente en la cuenta de Servicios de salud, que alcanzó el valor de \$1.150,6 MM. La mayor variación que se presenta en este grupo está en el concepto Depósitos entregados que aumentó en \$364,2 MM.

Al interior de los activos no financieros el 87,3% se encuentra repartido en los grupos de Otros activos y Propiedad, planta y equipo, con el 48,8% y el 38,4% respectivamente. Debe destacarse dentro de estos activos la variación que obtuvo el grupo de Bienes de beneficio y uso público debido a la creación el año pasado del Instituto Nacional de Concesiones y cuyo objeto es el administrar los negocios de infraestructura de transporte para el país.

Pasivos

En los pasivos financieros el 57,0% lo concentra el grupo de Cuentas por pagar, el cual se incrementó en \$500,0 MM en relación con el año anterior. Dentro de este grupo la variación de la cuenta Adquisición de bienes y servicios es la de mayor proporción con un 96,0%, lo cual significó un aumento en este concepto por \$264,9 MM; otra variación importante corresponde a la Provisión para bonos pensionales, el cual registró un variación promedio del 49,9%, es decir pasó de \$334,3 MM a \$501,2 MM.

Los pasivos no financieros, están conformados básicamente por pasivos estimados que representaron un 54,6% del total pasivo y crecieron en 43,7%, los cuales están constituidos por la Provisión para pensiones y bonos pensionales, cuyo incremento corresponde a un valor de \$568,3 MM amortizado durante el año.

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL

Cuadro 1-22

INSTITUCIONES SIN FINES DE LUCRO ESTADO DE ACTIVIDAD ECONOMICA Y SOCIAL COMPARATIVO			
Miles de millones de pesos			
CONCEPTO	2003	2002	Var. Rel
INGRESOS OPERACIONALES	6.207,1	4.998,7	24,2%
GASTOS OPERACIONALES	4.576,6	4.251,8	7,6%
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN	3.238,6	2.542,8	27,4%
RESULTADO OPERACIONAL	-1.608,2	-1.795,8	-10,4%
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	270,5	218,3	23,9%
GASTOS EXTRAORDINARIOS	51,9	29,9	73,7%
RESULTADO NO OPERACIONAL	218,6	188,4	16,0%
TRANSFERENCIAS NETAS RECIBIDAS	1.902,0	1.553,1	22,5%
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES NETAS	781,8	380,7	105,4%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD	1.293,1	323,0	300,4%
EFFECTO NETO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN	0,1	0,0	-3121,5%
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTES POR INFLACIÓN	1.293,2	322,9	300,5%
PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	11,8		0,0%
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.281,4	322,9	296,8%

De acuerdo con la información presentada en el cuadro 1-22 se observa el comportamiento del resultado del ejercicio con una variación positiva del 296,8%, al situarse este resultado en \$1,2 billones. No obstante este resultado, debe destacarse que el resultado operacional presenta un déficit de \$1,6 billones, que son compensados con las Transferencias que reciben.

Este resultado operacional se disminuye en el 10,0% con relación al año anterior.

Por otro lado el resultado no operacional tuvo un leve incremento del 16,0% con respecto al año inmediatamente anterior al pasar de \$188,4 MM a alcanzar la suma de \$218,6 MM.

SECTOR PÚBLICO - SECTOR SALUD

El sector está conformado por 603 Empresas Sociales del Estado - E.S.E., 95 Hospitales Públicos, 10 Centros de Salud y 2 Instituciones Prestadoras de Servicios de Salud – IPS. Adicionalmente, en este informe se tendrá en cuenta que algunos municipios agregan en su información la correspondiente a instituciones de salud.

Teniendo en cuenta que parte de los ingresos en salud corresponden a contratos celebrados con el nivel central territorial, que a su vez provienen de recursos del sistema general de participaciones –SGP-, en el cuadro 1-23 se presenta la distribución de los recursos de salud del SGP por tipo de entidad. Puede observarse que los mayores valores recibidos corresponden a los municipios con una participación del 52,6%, los Departamentos con el 33,6% y los Distritos con 13,7%.

Cuadro 1-23

SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES RECURSOS PARA SALUD			
Miles de millones de pesos			
CONCEPTO	2003	2002	2001
Departamentos	1.116,4	929,6	1.013,0
Municipios	1.743,3	1.309,3	350,3
Distritos	456,8	351,6	176,1
TOTAL	3.316,5	2.590,5	1.539,4

5.1. EMPRESAS SOCIALES DEL ESTADO Y HOSPITALES PÚBLICOS

Balance general

El total de los activos de las Empresas Sociales del Estado -E.S.E.S- y de los Hospitales públicos correspondiente al año 2003 registró un valor de \$4.324,9 MM, los cuales representaron el 31,0% respecto al total del activo de las Instituciones sin fines de lucro-ISFL, los pasivos el 36,9% y el patrimonio el 27,8% el cual registró un valor de \$2.461,1 MM.

Dentro de los activos financieros los de mayor participación corresponde al grupo de Deudores con un 83,8% y una variación frente al año anterior de 15,7%, es decir que aumentó en \$183,5 MM. En los activos no financieros la mayor participación corresponde al grupo de Propiedades, planta y equipo con el 59,2% y un incremento del 29,6%, le siguen en su orden el grupo de Otros activos con el 39,7% de participación y un incremento del 89,3% con relación al año anterior, al pasar de \$496,0 MM a \$939,0 MM, y a su interior, la cuenta de Valorizaciones es la de mayor variación del 84,3% con respecto al año 2002.

Dentro de los pasivos financieros, se detecta que los más representativos fueron las Cuentas por pagar y las Obligaciones laborales y de seguridad social, con participaciones de 57,6% y 33,7% respectivamente, y en conjunto representan el 91,3% del pasivo total en el año 2003, aunque debe resaltarse la disminución de \$68,0 MM en obligaciones laborales y de seguridad social.

En el patrimonio los componentes principales fueron capital fiscal, superávit por donación y superávit por valorización con participaciones de 32,5%, 20,6% y 31,7%, respectivamente.

En lo concerniente a cuentas de orden deudoras o contingencias, el rubro que más impactó y que explica en gran parte la variación presentada corresponde al concepto de Litigios y demandas, las cuales se incrementaron en \$29,3 MM con una variación del 24,4% con relación al año anterior. Por su parte, las obligaciones contingentes, el rubro que explica en mayor proporción corresponde también al concepto de Litigios y demandas al pasar de \$82,2 MM a \$336,4 MM, lo cual representó el 309,4% de variación, de los cuales se destacaron los litigios administrativos con un 84,0% de participación para año 2003.

Estado de actividad financiera económica y social

Los ingresos operacionales de las E.S.E.S y Hospitales públicos, con un valor de \$3.276,2 MM a 31 de diciembre de 2003, representaron el 52,8% del total de los ingresos operacionales de las ISFL, los gastos operacionales el 28,7%, con un valor de \$1.313,5 MM y los costos el 67,7% con \$2.192,1 MM.

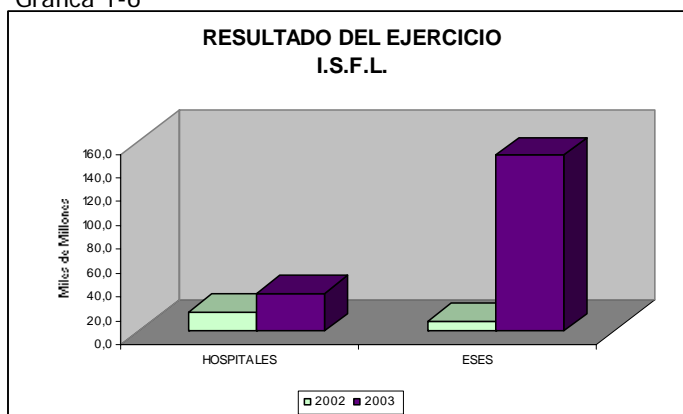
Dentro de los ingresos cabe resaltar en las E.S.E.S. y los hospitales que por su naturaleza su mayor participación se observa en la venta de servicios de salud, que para el año 2003 alcanzó la suma de \$3.175,0 MM teniendo una variación promedio de 17,9% con respecto al año anterior.

Por otro lado, los gastos operacionales presentaron una mejoría tanto para las E.S.E.S como para los hospitales al reducirse en \$14,4 MM los cuales se ven reflejados dentro de los gastos administrativos de sueldos y salarios; caso contrario sucede con los gastos de administración operacionales, los que aumentaron en un 17,0% y 33,2% en E.S.E.S y hospitales respectivamente.

Los costos de ventas tuvieron un comportamiento diferente tanto para los hospitales como para las E.S.E.S, puesto que los hospitales disminuyeron un 2,4% es decir \$6,2 MM y las E.S.E.S aumentaron un 32,8% es decir el incremento estuvo alrededor de los \$479,1 MM.

En lo concerniente al resultado del ejercicio, las E.S.E.S obtuvieron un incremento significativo de \$139,0 MM al pasar en 2002 de \$8,6 MM a tener en 2003 \$147,7 MM por su parte los hospitales pasaron de tener \$16,8 MM a tener \$32,2 MM con una variación del 92,2%.

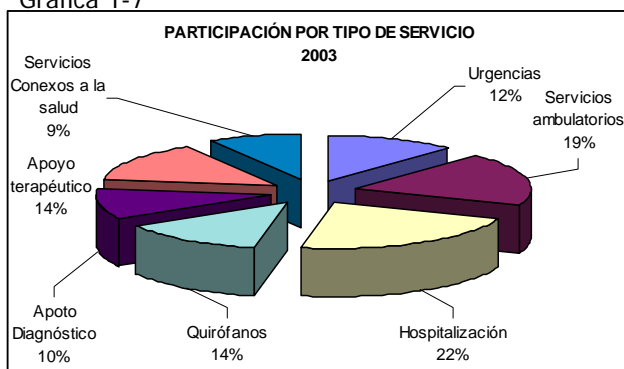
Gráfica 1-6



Como se mencionó al inicio del análisis del sector salud, el gobierno central también registró ingresos y costos por prestación del servicio de salud. Por ello, el número de municipios y gobernaciones que incluyeron en su información la de centros y hospitales fueron 153; los ingresos totales por este concepto ascendieron a \$166,8 MM y los costos a \$77,6 MM. El municipio que mayores ingresos registraron por este concepto fue Santiago de Cali con \$19,4 MM y costos por \$1,0 MM y dentro de las 14 gobernaciones, la de Cundinamarca fue la que mayores ingresos reportaron con un valor de \$52,3 MM y de costos por \$23,9 MM. Sin embargo, aun se siguen encontrando municipios que no registran ingresos por servicios de

salud, pero si registran costos por este concepto los cuales ascienden a \$5,0 MM, y lo componen 6 municipios.

Gráfica 1-7



Las E.S.E.S y Hospitales públicos presentaron una distribución por tipo de servicio como se observa en la gráfica, 1-7 en la que los mayores porcentajes correspondieron a hospitalización y Servicios ambulatorios los cuales alcanzaron \$686,0 MM y \$580,3 MM respectivamente. De otro lado el de menor participación se mantuvo los servicios conexos a la salud el cual alcanzo la cifra de \$264,2 MM, y con una participación del 9,0% para el año 2003.

5.2. UNIVERSIDADES PÚBLICAS E INSTITUCIONES DE EDUCACIÓN SUPERIOR

Para efectos de análisis de la situación y resultados de las Universidades Públicas e Institutos de Educación Superior tanto del orden Nacional como Territorial se han agrupado en 66 entidades, de las cuales 32 son instituciones de enseñanza profesional, 10 Tecnológico y 24 técnico.

BALANCE GENERAL

Cuadro 1-24

SECTOR PÚBLICO
BALANCE GENERAL
UNIVERSIDADES PÚBLICAS E INSTITUCIONES DE EDUCACIÓN SUPERIOR
AL 31 DE DICIEMBRE

Conceptos	2003	Part. %	2002	Variación		Conceptos	2003	Part. %	2002	Variación	
				Abs.	%					Abs.	%
ACTIVO CORRIENTE	2.135,5	27,3	1.620,7	514,8	31,8	PASIVO CORRIENTE	445,8	15,3	426,2	19,6	4,6
EFFECTIVO	336,5	4,3	215,6	120,9	56,1	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	8,0	0,3	13,9	-5,9	-42,4
INVERSIONES	969,5	12,4	622,7	346,8	55,7	OBLIGACIONES FINANCIERAS	48,1	1,6	61,7	-13,6	-22,0
DEUDORES	766,4	9,8	742,6	23,8	3,3	CUENTAS POR PAGAR	254,6	8,7	208,5	46,1	22,1
INVENTARIOS	10,4	0,1	9,0	1,4	15,0	OBLIGACIONES LAB. Y DE SEG. SOCIAL INTEGRAL	96,0	3,3	112,8	-16,8	-14,9
OTROS ACTIVOS	52,7	0,7	30,8	21,9	71,1	OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	0,2	0,0	0,0	0,2	(...)
						PASIVOS ESTIMADOS	14,8	0,5	19,1	-4,3	-22,5
						OTROS PASIVOS	24,1	0,8	10,2	13,9	136,3
ACTIVO NO CORRIENTE	5.692,0	72,7	4.965,0	727,0	14,6	PASIVO NO CORRIENTE	2.471,8	84,7	1.947,0	524,8	26,9
INVERSIONES	1.212,0	15,5	1.156,5	55,5	4,9	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	70,0	2,4	67,0	3,0	4,5
DEUDORES	471,9	6,0	230,4	241,2	104,7	OBLIGACIONES FINANCIERAS	54,2	1,9	61,1	-6,9	-11,3
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.348,6	17,2	1.339,5	42,1	3,3	CUENTAS POR PAGAR	59,5	1,9	42,6	16,9	31,2
BIENES DE BENEF. Y USO PÚBL. E HISTÓR. Y CULT.	13,7	0,2	19,7	-5,0	-26,7	OBLIGACIONES LAB. Y DE SEG. SOCIAL INTEGRAL	66,7	2,3	46,0	20,7	45,0
RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	0,0	0,0	0,0	0,0	(...)
OTROS ACTIVOS	2.646,0	33,8	2.253,3	392,7	17,4	PASIVOS ESTIMADOS	2.219,2	76,1	1.699,5	519,7	30,6
						OTROS PASIVOS	5,8	0,2	31,6	-25,8	-81,6
						TOTAL PASIVOS	2.917,6	100,0	2.374,0	543,6	22,9
						INTERÉS MINORITARIO	10,5		10,5	(...)	
						TOTAL PASIVO + INTERÉS MINORITARIO	2.928,1		2.374,0	554,1	23,3
						PATRIMONIO	4.900,2		4.212,5	687,7	16,3
						PATRIMONIO INSTITUCIONAL	4.547,8		4.044,2	503,6	12,5
						RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	352,4		168,3	184,1	105,4
TOTAL ACTIVOS	7.828,3	100,0	6.586,5	1.241,8	18,9	TOTAL PASIVO+INTERÉS MINORITARIO+PATRIMONIO	7.828,3		6.586,5	1.241,8	18,9

En el 2003 el total de activos de las Universidades Públicas e Instituciones de Educación Superior ascienden a \$7.828,3 MM superior en un 18,9% al año anterior. En cuanto a su conformación, los activos corrientes representan el 27,3%, en tanto que los activos no corrientes el 72,7%.

Se destaca la participación en los activos totales, los grupos de Otros Activos en un 34,5%, Inversiones en 27,9%, Propiedad, Planta y Equipo en 17,2% y Deudores en 15,8%.

En cuanto a las variaciones presentadas respecto del año 2002, cabe mencionar la de Otros Activos en \$414,6 MM, Inversiones en \$402,8 MM, Deudores en \$265,0 MM y Propiedad, Planta y Equipo en \$42,1 MM.

El total de las obligaciones o pasivos de estas instituciones asciende en el 2003 a \$2.917,6 MM con un crecimiento del 22.9% con respecto al año anterior, de los cuales el 15,3% son pasivos corrientes y el 84,7% son pasivos no corrientes. Dentro de los pasivos totales, son representativos los Pasivos Estimados 76,6%, Cuentas por Pagar 10,6% y Obligaciones Laborales y de Seguridad Social Integral en 5,6%. En cuanto a las variaciones más representativas, se desatacan la de Pasivos Estimados no corrientes en \$519,7 MM, ocasionado por la Provisión de Pensiones y Bonos (Cálculo Actuarial) en valor de \$359,8 MM y \$160,0 MM respectivamente.

El patrimonio en el 2003 alcanzó un valor de \$4.900,2 MM, del cual el rubro que más participa sobre el total fue el Superávit por Valorizaciones con un 56,1%, que a nivel de subcuenta esta centrado en la valorización de Terrenos por \$1.646,4 MM y Edificaciones por \$854,3 MM.

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL

Cuadro 1-25

SECTOR PÚBLICO

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL

UNIVERSIDADES PÚBLICAS E INSTITUCIONES DE EDUCACIÓN SUPERIOR

AL 31 DE DICIEMBRE

MILES DE MILLONES

Concepto	2003	2002	Variación	
			Abs.	%
INGRESOS OPERACIONALES	1.559,7	1.271,6	288,1	22,7
GASTOS OPERACIONALES	1.962,8	1.787,1	175,7	9,8
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN	919,5	817,9	101,6	12,4
RESULTADO OPERACIONAL	-1.322,6	-1.333,4	10,8	-0,8
INGRESOS NO OPERACIONALES	128,7	103,5	25,2	24,3
GASTOS NO OPERACIONALES	7,8	7,3	0,5	6,8
RESULTADO NO OPERACIONAL	120,9	96,2	24,7	25,7
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	1.509,5	1.184,5	325,0	27,4
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	59,8	225,6	-165,8	-73,5
TRANSFERENCIAS GIRADAS	4,6	1,3	3,3	253,8
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	0,1	3,3	-3,2	-97,0
RESULTADO DE TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	1.564,6	1.405,5	159,1	11,3
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD	362,9	168,3	194,6	115,6
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTES POR INFLACIÓN	362,9	168,3	194,6	115,6
PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	10,5		10,5	(...)
RESULTADO DEL EJERCICIO	352,4	168,3	184,1	109,4

Los ingresos de las Universidades Públicas e Instituciones de Educación Superior están compuestos por ingresos operativos y transferencias recibidas en su mayoría del gobierno general.

En el 2003 los ingresos operacionales ascendieron a \$1.559,7 MM de los cuales el 35,0% corresponde a la Venta de Servicios, de los cuales los de Servicios Educativos están en \$473,3 MM, siendo los más representativos Educación Formal-Superior Formación Profesional por valor de \$261,7 MM, Educación no Formal-Formación Extensiva por valor de \$75,1 MM y Educación Formal-Superior Formación Tecnológica en valor de \$47,3 MM.

Las transferencias recibidas durante el 2003 fueron \$1.509,5 MM, en donde el gobierno general transfirió el 95,3%, es decir \$1.438,5 MM.

En lo que corresponde a los Gastos y Costos Operacionales y de Ventas, se realizaron en valor de \$2.882,3 MM, lo cual generó un déficit operacional \$-1.322,6 MM, que se solventa o se atiende con las Transferencias recibidas del Gobierno General y presentan un resultado final del ejercicio positivo de \$352,4 MM.

6. ANALISIS SECTOR PÚBLICO: SERVICIOS PÚBLICOS DOMICILIARIOS

El presente análisis se lleva a cabo en primer lugar tomando en cuenta el centro de consolidación denominado "Empresas de Servicios Públicos Domiciliarios" que prestan los servicios de Energía, Acueducto, Alcantarillado, Aseo, Gas Combustible y Telecomunicaciones, y en segundo lugar, se analizan las cifras correspondientes a las entidades territoriales, de las cuales 575 municipios y 2 gobernaciones registraron cuentas relacionadas con la prestación directa de esta clase de servicios.

6.1. BALANCE GENERAL

El presente informe se estructura con la información financiera consolidada de 274 empresas de las 290 que pertenecen al centro de consolidación, dado que 16 no enviaron información. De estas entidades 13 se encuentran en procesos de liquidación y 37 son entidades nuevas, dentro de las cuales las que mayores resultados obtuvieron en el 2003 fueron en su orden Colombia Telecomunicaciones S.A E.S.P actual dueña de la marca Telecom con \$4,2 MM E.S.P. Compañía Energética del Tolima ENERTOLIMA S.A. \$3,3 MM, E.S.P. Aguas de Cajicá S.A. \$642,5 millones, E.S.P. Empresa Distribuidora del Pacifico S.A. –DISPAC. \$482,5 millones E.S.P. Empresa Aguas de Apicalá \$456,4 millones y E.P.M. Bogotá Aguas S.A. 390,4 millones.

Cuadro 1-26

EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS BALANCE GENERAL COMPARATIVO			
Miles de millones de pesos			
CONCEPTO	2003	2002	2001
Activos Financieros	14.650,2	13.540,6	12.261,6
Activos no Financieros	36.126,8	34.718,7	30.859,3
Saldos de operaciones recíprocas en activos	-607,7	-101,7	-125,0
Saldos de operaciones recíprocas en patrimonio	-257,2	-228,1	-144,1
TOTAL ACTIVO	49.912,1	47.929,5	42.851,8
Pasivos financieros	17.716,0	11.192,3	9.296,7
Pasivos no financieros	6.036,6	10.848,7	9.381,0
Saldos de operaciones recíprocas conciliar	-631,9	-262,0	-110,0
TOTAL PASIVO	23.120,7	21.779,0	18.567,7
INTERÉS MINORITARIO	9.172,0	8.309,4	8.407,0
PATRIMONIO	17.619,4	17.841,1	15.877,2
CONTINGENCIAS			
Derechos	4.218,2	3.385,0	2.617,4
Responsabilidades	5.606,9	5.324,0	2.106,0

En el cuadro puede observarse que dentro del total de Activos para el año 2003, la proporción de activos no financieros se mantiene alrededor de 72,0% y las de activos financieros¹¹, en 28,0%, mientras que en los Pasivos los financieros han aumentado su proporción en el último año, puesto que de encontrarse alrededor del 50,0% pasó a un 76,6%.

Activos

Los activos financieros a pesar de mantener la proporción frente al total activo, se evidencia que el grupo de inversiones perdió participación con relación al año anterior al pasar de 51,6% en 2002 a 36,6% en 2003, en tanto que el concepto de Deudores la incrementó, al pasar de 41,2% en 2002 a 50,6% en el 2003.

Al interior de los activos no financieros el rubro de mayor representatividad corresponde al grupo de Propiedades, planta y equipo con el 53,9% de participación, seguido por Otros activos con el 45,1%. El detalle correspondiente puede consultarse en los anexos a este informe.

Pasivos

En lo concerniente a los pasivos financieros, el rubro de operaciones de crédito público representa el 56,8% y las cuentas por pagar el 24,1%, en estos conceptos se registraron variaciones importantes con incrementos del 84,9% y 38,6%, respectivamente. Dentro de las operaciones de crédito público la Deuda externa de largo plazo y la de corto plazo suman el 91,1%, pero es importante señalar que en este valor se incluye el registro realizado por la Empresa de Telecomunicaciones de Colombia en Liquidación

¹¹ Activos financieros: Efectivo, Inversiones y Deudores; No financieros: Inventarios, Propiedades, planta y equipo y otros Activos. Pasivos financieros: Operaciones de crédito público, Obligaciones financieras, Cuentas por pagar, Obligaciones laborales y de seguridad social, Otros bonos y títulos emitidos y Otros pasivos; No financieros: Pasivos estimados. La clasificación tradicional se encuentra en el anexo **xx**

TELECOM, que corresponde a pasivo pensional, por valor de \$4.5 Billones, el cual debe ser objeto de reclasificación durante el año 2004.

Patrimonio

El patrimonio por su parte registró una disminución del 1,2%, a pesar de la mejora en los resultados consolidados. Las cuentas que presentan mayor disminución corresponden al Superávit por Valorización y la Revalorización del Patrimonio.

Cuentas de orden

Contingencias

En las contingencias el principal rubro corresponde a Litigios y demandas civiles que al 31 de diciembre de 2003 ascienden a \$3.570,0 MM, que representan el 63,7% del total, el 20,0% corresponde a Otras contingencias y el 8,2% a Operaciones con derivados.

6.2. ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONÓMICA Y SOCIAL

El resultado consolidado obtenido mejoró en relación con el año anterior, pero no llega a los niveles obtenidos en 2001, en los cuales el ajuste por inflación fue un factor decisivo.

El resultado operacional ha sido deficitario, porque los gastos operacionales registraron un incremento del 23,0%, los Costos de operación y ventas del 18,4%, mientras que los ingresos lo hicieron en un 9,6%.

Teniendo en cuenta que los gastos operacionales fueron los de mayor crecimiento, es conveniente señalar el cambio en sus componentes; dentro de los que registraron crecimiento se encuentran Administración 32,6%, Operación 35,8%, Provisiones y depreciaciones 26,7% y Otros 9,0%, por su parte el Gasto público y los Inversión social tuvieron disminuciones de 26,9% y 54.4% respectivamente.

Cuadro 1-27

EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA Y SOCIAL COMPARATIVO			
Miles de millones de pesos			
CONCEPTO	2003	2002	2001
Ingresos operacionales	13.667,5	12.475,4	11.730,3
Gastos operacionales	7.310,3	5.944,6	5.269,1
Costo de ventas y operación	7.938,4	6.703,6	6.461,8
RESULTADO OPERACIONAL(1)	-1.581,2	-172,8	-0,6
Ingresos extraordinarios	442,1	582,4	549,2
Gastos extraordinarios	316,1	132,9	203,8
RESULTADO NO OPERACIONAL(2)	126,0	449,5	345,5
Transferencias netas recibidas (a)	20,5	22,0	24,9
Operaciones interinstitucionales netas (b)	8,2	10,0	6,5
RESULTADO (a+b) (3)	28,7	32,0	31,4
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD (1+2+3)	-1.426,5	308,6	376,3
Efecto neto por exposición a la inflación	3,2	9,1	489,8
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTES POR INFLACIÓN (4)	-1.423,3	317,7	866,1
Participación del interés minoritario en resultados (5)	-1.490,8	283,0	347,9
RESULTADO DEL EJERCICIO (4-5)	67,5	34,7	518,2

(a) Neto de transferencias registradas en ingresos y en gastos

(b) Neto de Operaciones interinstitucionales registradas en ingresos y en gastos

Vale la pena mencionar que si en otros periodos la cuenta Ajuste por diferencia en cambio registraba aumentos constantes, para el año 2003 registró una disminución de 25.7%, puesto que de \$1.212,6 MM en el año 2002 pasó \$901,5 MM. No obstante lo anterior, los Intereses de deuda pública externa equivalen al 36,6% del total de intereses que para el año 2003 sumaron \$503,2 MM.

Por el lado de los Costos de ventas y operación se tiene que los correspondientes a Ventas de bienes equivale al 2,6% del total y como aspecto relevante el rubro que mayor variación presentó fue Aparatos telefónicos e identificadores de llamadas que pasó de \$297,2 millones en el 2002 a \$68,4 MM. En relación con el Costo de ventas por valor de \$7.732,9 MM en orden de participación se tiene Energía 41,0%, Telecomunicaciones 40,5%, Acueducto 9,3%, Alcantarillado 3,6%, Aseo 2,4%, Gas Combustible 1,1% el restante 2,0% lo conforman Otros servicios.

En relación con ingresos y gastos extraordinarios, los primeros disminuyeron en un 24,1%, en tanto que los gastos aumentaron en un 138,7%.

Por su parte el vuelco que ha tenido la participación del interés minoritario en los resultados se debe a que los resultados negativos fueron muy superiores a lo positivos, valga mencionar de las 274 entidades, las que presentan los mayores resultados negativos son: la Empresa Nacional de Telecomunicaciones en Liquidación-TELECOM con \$1.550,6 MM, Empresas Públicas Municipales de Cali – EMCALI- con \$470,0 MM y Empresa de Energía de Boyacá S.A. -E.S.P.- con \$134,5 MM. Por su parte, las de mayores resultados positivos son: Empresas Publicas de Medellín \$564,3 MM, E.S.P. Empresa de Telecomunicaciones de Santa Fe de Bogotá S.A. \$142,5 MM y E.S.P. Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$54,8 MM.

También se encuentran empresas que para el año 2003 lograron revertir los resultados negativos que habían obtenido en el año 2002, en total son 31 dentro de los casos más representativos se encuentran Electrificadora Santander S.A. -E.S.P.- de \$32,9 MM, pasó a \$305,2 millones, Sociedad de Acueducto y Alcantarillado del Valle del Cauca –ACUAVALLE de \$6,0 MM pasó a \$1,1 MM y E.S.P. Empresa Distrital de Telecomunicaciones – Barranquilla de \$20,9 MM pasó a \$1,6 MM, el caso contrario lo tuvieron 28 empresas, las cifras más significativas las registraron E.S.P. E.P.M. Bogotá S.A. pasó de \$340,8 millones a \$7,0 MM, Empresas Publicas Municipales de Armenia \$679,7 millones a \$2,9 MM, Empresas Públicas Municipales de Neiva de \$3,0 MM a \$2,5 MM, E.S.P. Empresa de Aseo de Pereira S.A. de \$1,4 MM a \$1,3 MM y Empresas Públicas de Cauca - En Liquidación de \$8,3 MM a \$387,7 millones.

Para complementar este análisis y teniendo en cuenta algunos aspectos contemplados en la Ley 142 de 1994 y en relación con el componente denominado Fondo de Recuperación de la Inversión de Servicios Públicos Domiciliarios, es decir, el que corresponde a la recuperación, rehabilitación y recuperación del sistema, para el año 2003 lo registran solamente Puerto Triunfo \$10,8 millones y Viterbo \$10,3 millones.

En relación con el Fondo de Solidaridad y Redistribución del Ingreso, sobre el cual la ley reglamentó lo siguiente “Los concejos municipales están en la obligación de crear “fondos de solidaridad y redistribución de ingresos”, para que al presupuesto del municipio se incorporen las transferencias que a dichos fondos deberán hacer a las empresas de servicios públicos, según el servicio de que se trate, de acuerdo con lo establecido en el artículo 89.2 de la presente ley. Los recursos de dichos fondos serán destinados a dar subsidios a los usuarios de estratos 1, 2 y 3, como inversión social, en los términos de esta ley. A igual procedimiento y sistema se sujetarán los fondos distritales y departamentales que deberán ser creados por las autoridades correspondientes en cada caso”, es importante señalar que solo 16 entidades realizaron registros por un valor total de \$1.535,3 millones.

Cuadro 1-28

ENTIDADES QUE REGISTRAN FONDO DE SOLIDARIDAD	
Millones de pesos	
ENTIDADES	2003
Barrancabermeja	9,5
Betania	2,6
Cáqueza	1,1
Cereté	54,8
Paipa	40,1
San Jerónimo	47,5
Santiago de Cali	49,1
Sincelejo	175,7
Tausa	2,8
Vergara	1,5
Empresa de Acueducto, Alcantarillado y Aseo de Acacias	83,2
Empresas Municipales de Villa del Rosario -EICVIRO	622,5
Empresa de Acueducto, Alcantarillado y Aseo de Fonseca	13,1
Empresa de Obras Sanitarias de Leticia	257,2
Empresa de Telecomunicaciones de Valledupar	59,6
Empresas Públicas Municipales de Candelaria	115,0
TOTAL	1.535,3

Las entidades territoriales que registran cuentas relacionadas con la prestación de los servicios públicos, debe señalarse que de los 1098 municipios, solamente 226 otorgaron alguna clase de subsidio en servicios domiciliarios. El mayor número de subsidios se concentra en las asignaciones para Acueducto con 168 entidades, seguido por Aseo 80, Alcantarillado 66 y Energía 49. En el cuadro “SERVICIOS

PÚBLICOS RESULTADOS POR TIPO DE SERVICIOS” que resumen las cifras relativas a los ingresos, subsidios y costos de estos servicios, es evidente que en relación con los resultados por las entidades territoriales, en los tres años ha sido negativo, excepto en gas y telecomunicaciones que prácticamente son insignificantes si se comparan con el total.

Cuadro 1-29

SERVICIOS PÚBLICOS												
RESULTADO POR TIPO DE SERVICIO												
Miles de millones de pesos												
CONCEPTO	EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS											
	INGRESOS(1)			SUBSIDIOS(2)			COSTOS(3)			RESULTADOS(1-2-3)		
	2003	2002	2001	2003	2002	2001	2003	2002	2001	2003	2002	2001
Energía	4.123,3	3.341,9	3.060,2	0	0	0,61	3.170,7	2.793,5	2.499,6	952,6	548,4	560,0
Acueducto	1.355,9	1.177,4	1.106,6	0,25	0,03	0,54	720,1	619,6	542,2	635,6	557,8	563,8
Alcantarillado	710,1	612,7	561,3	0,02	0,01	0,42	281,7	237,0	201,7	428,4	375,6	359,2
Aseo	230,6	220,9	203,4	0,86	0,85	0,01	182,7	174,9	145,2	47,1	45,1	58,2
Gas combustible	104,4	74,6	62,1	0	0	0	88,3	64,5	48,9	16,1	10,1	13,1
Telecomunicaciones	5.165,0	5.014,6	5.028,8	0	0	0	3.132,9	2.677,6	2.971,9	2.032,1	2.337,0	2.056,9
TOTAL	11.689,4	10.442,0	10.022,4	1,1	0,9	1,6	7.576,4	6.567,1	6.409,6	4.111,8	3.874,0	3.611,2
CONCEPTO	SECTOR CENTRAL TERRITORIAL											
	INGRESOS(1)			SUBSIDIOS(2)			COSTOS(3)			RESULTADOS		
	2003	2002	2001	2003	2002	2001	2003	2002	2001	2003	2002	2001
Energía	3,3	7,1	10,4	79,7	88,6	51,4	2,1	2,8	6,1	-78,5	-84,3	-47,0
Acueducto	19,0	17,7	16,7	22,6	18,0	16,4	9,3	6,5	5,2	-12,9	-6,9	-4,8
Alcantarillado	4,7	4,1	4,5	6,0	5,0	2,9	2,2	1,8	1,5	-3,4	-2,7	0,1
Aseo	13,7	17,3	14,5	13,3	13,6	3,6	6,4	4,1	3,0	-5,9	-0,4	7,8
Gas combustible	0,1	0,1	0,3	0,0	0,1	0,2	0,1	0,0	0	0,0	-0,1	0,2
Telecomunicaciones	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0	0	0	0,0	-0,1	0,0
TOTAL	41,0	46,4	46,5	332,1	125,5	74,5	20,0	15,4	15,8	-100,7	-94,5	-43,8
<p>(1) Resulta de tomar el registro de venta de servicio menos las devoluciones por cada rubro. No coincide con el total del EAFES puesto que la empresas registran otros servicios tales como Servicio de mataderos, de Salud y "Otros". El total incluyendo estos es de \$7.732,9 para 2003.</p> <p>(2) Registrado en gastos referidos a las subcuentas de servicios domiciliarios</p> <p>(3) Al igual que en ingresos aquí solo se refiere a los contenidos en el cuadro y no a todos los registrados por las empresas</p> <p>Nota: Cero (0) no hay cifra en ese campo y doble cero (0,0) la cifra es inferior a miles de millones con un decimal</p>												

7. OPERACIONES RECÍPROCAS EN EL SECTOR PÚBLICO

Saldos de operaciones recíprocas y su participación en el consolidado

Para el año 2003, frente al inmediatamente anterior, en términos generales cuando agregamos los saldos de operaciones recíprocas en los activos, y pasivos, tanto corrientes como no corrientes, el patrimonio, los ingresos y los gastos del sector público colombiano, observamos un aumento poco significativo de los mencionados saldos, como consecuencia de la continuidad en la aplicación de la política de la entidad para garantizar el mejoramiento de la calidad de la información y presentarle al país un balance que refleje la realidad económica del sector público, mediante el desarrollo de programas de difusión y asesoría técnica.

Cuadro No. 1-30

SECTOR PÚBLICO					
REPRESENTATIVIDAD DE LOS SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS A DICIEMBRE 31 DE 2003					
Miles de Millones de pesos					
CODIGO	CUENTA	2003	PARTICIPACIÓN 2003	2002	PARTICIPACIÓN 2002
1000000	ACTIVO	309.660,2		291.270,6	
1500000	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	4.373,7	1,4	3.687,3	1,3
1800000	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES (CR)	117,7		780,1	
2000000	PASIVO	269.898,5		238.934,8	
2500000	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	9.422,7	3,5	8.105,3	3,4
4000000	INGRESOS	118.337,6		106.958,3	
4500000	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS INGRESOS (DB)	4.051,3	3,4	2.748,6	2,6
5000000	GASTOS	80.397,5		73.105,7	
5500000	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS GASTOS (CR)	2.614,9	3,3	2.254,5	3,1

Evolución entre 2003-2002

Los saldos de operaciones recíprocas en los activos totales del sector público al 31 de diciembre de 2003 alcanzan la suma de \$4.373,7 MM, y representan el 1,4% del total de los activos consolidados. Por su parte, los saldos de operaciones recíprocas en los pasivos ascienden a la suma \$9.422,7 MM, representando el 3,5% del total de las obligaciones del sector público, mostrando un mínimo aumento con respecto al año anterior, que representa un 0,1%.

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

Activo corriente

Los saldos de operaciones recíprocas en los activos corrientes presentaron un aumento ya que pasaron de \$1.868,3 en el 2002 a \$3.061,1 MM del 2003. Para este año los saldos más representativos de este grupo se encuentran en los saldos de los deudores por ingresos no tributarios, ya que éstos pasaron de no presentar valor en el año 2002, a \$730,4 MM representando, para el último año el 23,9% del total de saldos de operaciones recíprocas en los activos corrientes. El segundo lugar de importancia con un 21,7% lo ocupan los saldos del situado fiscal, los cuales muestran un aumento ya que pasaron de no presentar valor a 664,1 MM.

A continuación se ubican en importancia los saldos de las Rentas por cobrar, los cuales para el año anterior presentaron un saldo de \$463,6 MM y para el 2003 de \$568,0 MM, que representan un 18,5% del total de los saldos por conciliar del activo corriente.

Activo no corriente

Dentro del Activo no corriente se registró una disminución en los saldos al pasar de \$1.819,1 MM a \$1.312,6 MM en donde los más representativos se concentran en el concepto de los deudores por ingresos no tributarios, que representan el 90,6% del total de los saldos del Activo no corriente. En segunda instancia se encuentra el concepto de Deudores por venta de bienes y prestación de servicios, que representa el 3,0% con \$39,6 MM.

Inversiones patrimoniales

Los saldos de operaciones recíprocas en las inversiones patrimoniales presentan una disminución de \$662,4 MM al pasar de \$780,1 MM en el 2002 a \$117,7 MM en el 2003.

Pasivo Corriente

Los saldos de operaciones recíprocas en el pasivo corriente presentaron un aumento con respecto al año anterior al pasar de \$4.668,1 MM a \$5.415,3 MM en el 2003. A su interior en el 2003 están conformados principalmente, por los saldos en las cuentas por pagar originadas en ingresos no tributarios por \$3.089,7 MM, que representan el 57,1%; Y los saldos por préstamos gubernamentales por \$697,7 MM, servicios públicos por \$551,1 MM que representan del total del pasivo corriente el 10,2%.

Saldos de operaciones recíprocas en los pasivos no corrientes

Para el año 2003, los saldos presentaron un aumento de \$570,2 MM al pasar de \$3.437,2 MM a \$4.007,4 MM, en comparación con los saldos del año 2002. Al interior de estos saldos los valores más significativos se concentran en tres grupos bien importantes: Préstamos gubernamentales recibidos por valor de \$1.981,8 MM, que equivalen al 49,5%, Cuentas por pagar originadas en aportes y cotizaciones por \$96,8 MM, que equivalen al 2,4% y las Cuentas por pagar originadas en Rentas por Cobrar con \$70,7 MM, representando el 1,8%.

Ingresos

Los saldos de operaciones recíprocas en los ingresos presentaron un aumento por valor de \$1.302,7 MM que representan el 47,4% al pasar de \$2.748,7 MM a \$4.051,3 MM. Al interior de estos saldos, en el año 2003 están constituidos por tres conceptos principales que son en su orden: las transferencias por valor de \$2.990,8 MM, otros ingresos financieros por valor de \$776,0 MM, y los recursos de los fondos de las administradoras del sistema de seguridad social en pensión por \$161,5 MM.

Gastos

En los Gastos se presentó un leve aumento al pasar de \$2.554,5 MM en el 2002 a \$2.614,8 MM en el 2003, los cuales equivalen \$360,3 MM lo que representó un incremento del 16,0%, destacándose al interior de los gastos para el período objeto de análisis, que el 43,6% de los saldos por conciliar corresponden a los originados en las transferencias por valor de \$1.141,1 MM, y el 28,3% corresponden a los gastos originados por fondos especiales por valor de \$740,5 MM.

8. IMPACTO EN LOS INFORMES CONSOLIDADOS DEL SECTOR PÚBLICO POR CAMBIOS EN LOS PARAMETROS DE CONSOLIDACIÓN

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

Cuadro 1-31

IMPACTO DE LOS SALDOS CONSOLIDADOS POR CAMBIO EN LOS PARAMETROS DE CONSOLIDACIÓN										
Miles de millones de pesos										
MATRIZ 2003					MATRIZ 2002					
Cuenta	Saldo agregado	Operaciones recíprocas	Saldo por conciliar	Saldo Consolidado	Saldo agregado	Operaciones recíprocas	Saldo por conciliar	Saldo Consolidado	Diferencia	Variación porcentual
ACTIVO	428.056	113.904	4.491	309.660	428.056	103.816	11.794	312.446	-2.786	-0.90
PASIVO	336.591	57.270	9.423	269.898	336.591	56.853	7.691	272.047	-2.149	-0.80
PATRIMONIO	105.774	50.310	0	37.103	105.774	49.672	0	37.821	-718	-1.93
INGRESOS	227.366	100.906	8.123	118.338	227.366	100.959	8.022	118.386	-48	0
GASTOS	203.637	103.065	4.472	80.398	203.637	103.112	4.377	80.446	-48	0
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	38.039	99	0	37.940	38.039	99	0	37.940	0	0

Según el cuadro se puede observar que los activos consolidados al 31 de diciembre de 2003 de las entidades que conforman el sector público ascendieron a de \$309.660 MM, de acuerdo con la matriz de correlaciones estructurada para ese año. Si se utiliza la tabla de correlaciones del año 2002, estos activos ascienden a \$ 312.446 MM, es decir \$2.786 MM superior al valor determinado con la matriz de 2003. Por su parte, el total del pasivo consolidado es de \$269.898 MM, pero al consolidar con la matriz del año 2002, éste valor asciende a \$272.047 MM, es decir se tiene una diferencia de \$2.149 MM.

Cuadro 1-32

VARIACIÓN SALDOS CONSOLIDADOS POR CAMBIO EN PARÁMETROS			
Miles de millones de pesos			
Cuenta	MATRIZ 2003	MATRIZ 2002	Diferencia
ACTIVO	309.660	312.446	-2.786
PASIVO	269.898	272.047	-2.149
PATRIMONIO	37.103	37.821	-718
INGRESOS	118.338	118.386	-48
GASTOS	80.398	80.446	-48
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	37.940	37.940	0

Ahora bien, en las cuentas del patrimonio el valor consolidado asciende a \$37.103 MM y con la matriz de 2002 el resultado es de \$37.821 MM, es decir existe una diferencia de \$718 MM, presentando una disminución de \$718 MM.

Así mismo, el saldo de los ingresos y los gastos consolidados con la matriz 2003 es de \$118.338 MM y \$80.398 MM respectivamente. Al consolidar esta información con la matriz de 2002, se observan diferencias de \$48 MM, tanto en los ingresos como en los gastos.

Si tomamos estas variaciones absolutas y establecemos el porcentaje de las mismas, se puede apreciar que no son significativas, dado que no sobrepasan el 1% de los valores consolidados a nivel de clase. Los activos varían en el 0,9%, los pasivos en el 0,8% y el patrimonio en el 1.9%. Por su parte los ingresos y gastos es imperceptible la variación a nivel de clases.

Es de anotar que las variaciones se presentan en términos generales por cuando en la medida que se crean cuentas, deben incorporarse a la nueva tabla de correlaciones y por los análisis que se realizan o sugerencias que presentan las entidades o las distintas dependencias de la Contaduría, que originan la creación o incorporación de subcuentas a ésta tabla, o la eliminación de algunas existentes. Es importante recordar que el proceso de consolidación del sector público busca mostrar los saldos y flujos generados por las entidades estatales en transacciones con el sector privado.

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

Un mayor detalle de las variaciones se explican a continuación:

Activo. Las variaciones en las cuentas del activo por valor de \$2.786 MM se presentan principalmente en las cuentas *120702-Inversiones patrimoniales no controlantes en sociedades de economía mixta del nivel nacional*, por valor de \$-875 MM debido a que ésta cuenta fue eliminada de la matriz del año 2003 y sí aparecía en la matriz del año 2002, por cuanto de un análisis se concluye que ésta cuenta no es recíproca.

Otra cuenta que presenta variación es la *120827 –Inversiones patrimoniales controlantes en sociedades públicas del nivel nacional*, por valor de \$9.229 MM por cuanto corresponde a una cuenta creada e incorporada en la tabla de correlaciones del año 2003, siendo objeto de eliminación, lo cual no ocurre con la matriz del año 2002 que no contiene ésta cuenta.

Así mismo, la cuenta *1800400-saldos por conciliación en inversiones patrimoniales* por valor \$-5.807 MM debido a que se elimina varias cuenta que integran el grupo de consolidación en la matriz año 2003, cuentas como 120701, 120803 y 128005, entre otras, razón por la cual la diferencia de \$-5.807 MM corresponde al saldo consolidado de operaciones recíprocas para el año 2002.

Otra cuenta que presenta diferencia es la *141514-Cartera de crédito – Entidades no financieras*, por valor de \$647 MM, esta cuenta fue incorporada a la matriz de correlaciones del año 2003, es decir no estaba en la matriz del año 2002. Se incorpora a la matriz de 2003 por cuanto se analizó su pertinencia y la correlatividad con cuentas del pasivo como la *230204-Créditos obtenidos-Entidades de fomento y desarrollo regional* y *230290-Otras entidades*.

Pasivo. Las variaciones en las cuentas del pasivo por valor de \$2.149 MM se explican principalmente por las cuentas *220303-Deuda pública interna de corto plazo-Banca de fomento*, por valor de \$212 MM que fueron creadas con la matriz de 2003, por cuanto hay varias cuentas que incorporan la matriz de 2003, lo que origina mayores valores a eliminar por ese año. Estas cuentas son 141515, 141516 y 141518 la cual no figuraban en la matriz año 2002.

Se presenta diferencia en la cuenta *2502400-Saldo de operaciones recíprocas en crédito obtenidos* por valor de \$1.776 MM, que aparecen con la matriz de 2003 y no con la matriz de 2002. Esta diferencia se origina por la creación dentro del nivel correspondiente de la matriz de 2003 de las cuentas recíprocas 220203-Operaciones de crédito público-Banca de fomento, 220803-Deuda pública interna de largo plazo-banca fomento y 230204-Obligaciones financieras administración de liquidez entidades de fomento y desarrollo regional.

Patrimonio. Las variaciones en las cuentas del patrimonio por valor de \$718 MM se explican principalmente por las cuentas 326001-Patrimonio de entidades en procesos especiales-Liquidación, por valor de \$553 MM, al crearse en el 2003 e incorporarse en la matriz, lo cual genera mayores valores a eliminar que con la matriz de 2002 en donde la cuenta en mención no aparece.

La diferencia se explica también por la cuenta *324069-Superávit por valorización-Equipo de comunicación y computo*, por valor de \$91 MM en razón a que fueron incorporadas varias cuentas que integran el nivel tales como 120804-Inversiones patrimoniales controlantes en empresas de servicios públicos domiciliarios del nivel nacional, 199911-Valoraciones Inversiones en empresas de servicios públicos domiciliarios del nivel nacional.

Se observa diferencia en la cuenta *324056-Superávit por valorización-maquinaria, planta y equipo en montaje*, por valor de \$69 MM en razón a que fueron incorporadas varias cuentas que integran el nivel tales como 120813-Inversiones patrimoniales controlantes en empresas industriales y comerciales del estado del nivel distrital y 128015-Provisión para protección de inversiones en Empresas industriales y comerciales del estado del nivel distrital.

Ingresos. Las variaciones que se presentan en los ingresos por valor de \$48 MM se explican por la eliminación en la matriz de 2003 de la cuenta 480500-Otros ingresos financieros, que hace variar en -\$71 MM y las cuentas 4500100-Saldos por conciliación en los ingresos tributarios, por \$94 MM, 480567-Rendimientos de inversión actualizadas con base en la TIR entidades públicas por -\$54 MM, 480557-Utilidad negociación inversiones por \$15 MM.

Gastos. Las variaciones en los gastos por valor de \$48 MM se explican por el neto entre incorporaciones y eliminaciones de cuentas en la matriz de correlaciones, así: la cuenta *512021-Impuesto para preservar la seguridad* cuya diferencia es de \$93 MM fue creada en la matriz de 2003, la cuenta *580554-Perdida en negociación y venta de inversiones de renta fija – entidades públicas* con diferencia de \$67 MM, fue eliminada de la matriz del 2003. La cuenta *5500500-Saldos por conciliar en los gastos originados por ingresos de fondos especiales y rentas* con diferencia de \$71 MM, fueron creadas nuevas cuentas como la 5012019 y 5022019 en la matriz de 2003 por considerarse que son cuenta correlativas.



PUBLICO TOTAL
BALANCE GENERAL

(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

ACTIVO	2003		2002		PASIVO	2003		2002	
ACTIVO CORRIENTE	104.913,0	87.174,3	PASIVO CORRIENTE	92.259,1	77.507,0				
EFFECTIVO	23.686,8	18.406,7	OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIERAS	30.258,8	26.853,7				
CAJA	716,0	691,5	OPERACIONES DE BANCA CENTRAL	19.161,4	15.858,5				
CUENTA ÚNICA NACIONAL	328,8	186,4	TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA	0,4	0,5				
RESERVAS INTERNACIONALES	3.230,7	2.866,7	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR - OPERACIONES DE BANCA CENTRAL	16,2	16,5				
DEPÓSITOS EN INSTITUTOS FINANCIEROS Y COOPERATIVAS	151,5	67,1	OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	10.983,3	10.826,7				
BANCOS Y CORPORACIONES	7.460,1	5.999,2	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE BANCA CENTRAL	97,4	151,4				
ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	3.308,6	3.305,5	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	24.915,7	19.046,1				
FONDOS VENDIDOS CON COMPROMISO DE REVENTA	4.878,8	2.508,4	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO POR AMORTIZACIÓN	9,7	22,0				
FONDO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN DE SERVICIOS PÚBLICOS	0,0	0,0	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	197,9	430,0				
FONDO DE SOLIDARIDAD Y REDISTRIBUCIÓN DEL INGRESO PARA LA INVERSIÓN DE SERVICIOS PÚBLICOS	1,5	1,5	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO POR AMORTIZACIÓN	1,0	0,0				
FONDOS EN TRÁNSITO	523,4	510,7	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO	267,4	272,9				
FONDOS ESPECIALES	2.768,9	2.112,3	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZACIÓN	188,1	246,3				
FONDOS PENSIONALES	318,5	157,4	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	9.013,7	5.460,7				
INVERSIONES	38.880,7	36.773,1	PRIMA EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA INTERNA	0,6	0,6				
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA FIJA	6.580,7	5.944,2	DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA INTERNA	-0,5	-0,5				
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA VARIABLE	869,0	1.267,7	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZACIÓN	400,2	476,6				
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA - RENTA FIJA	41,3	36,9	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	8.807,6	7.071,9				
INVERSIONES - OPERACIONES DE COBERTURA	39,3	61,5	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES DE CORTO PLAZO POR AMORTIZACIÓN	0,0	0,5				
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTROLANTES	999,6	364,1	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE CORTO PLAZO	0,0	0,0				
INVERSIONES PATRIMONIALES CONTROLANTES	340,9	340,9	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO POR AMORTIZACIÓN	4,8	5,3				
INVERSIONES RENTA FIJA - DTN	1.738,4	1.046,9	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	6,5	10,0				
INVERSIONES RENTA FIJA - FONDOS ADMINISTRADOS - DTN	91,8	30,4	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZACIÓN	27,7	39,5				
INVERSIONES DE LAS RESERVAS INTERNACIONALES	27.077,4	27.123,8	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	4.309,4	3.506,8				
DERECHOS DE RECOMPRA DE INVERSIONES	1.380,6	1.056,3	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZACIÓN	27,3	33,0				
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	-278,5	-158,6	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	1.652,8	1.469,6				
RENTAS POR COBRAR	2.283,4	3.083,6	COMISIONES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	0,0	0,0				
VIGENCIA ACTUAL	1.418,1	2.906,6	COMISIONES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZACIÓN	0,1	0,1				
VIGENCIA ANTERIOR	876,7	689,4	COMISIONES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	0,0	0,0				
DIFÍCIL RECAUDO	3.786,8	3.322,9	COMISIONES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO POR AMORTIZACIÓN	0,1	0,3				
PROVISIÓN PARA RENTAS POR COBRAR (CR)	-3.798,2	-3.835,3	COMISIONES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	1,3	0,5				
DEUDORES	30.808,9	25.606,5	OBLIGACIONES FINANCIERAS	5.690,4	6.149,0				
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	3.123,0	2.685,0	ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	3.226,5	3.111,6				
APORTES Y COTIZACIONES	54,9	63,2	CRÉDITOS OBTENIDOS	1.853,1	2.617,7				
RENTAS PARAFISCALES	27,9	18,8	CRÉDITOS ASUMIDOS POR FNG	0,2	0,1				
FONDOS ESPECIALES	921,1	346,0	FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA	446,0	168,9				
VENTA DE BIENES	1.074,9	964,4	INTERESES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	1,5	31,4				
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	935,8	1.050,1	INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS	162,0	218,0				
SERVICIOS PÚBLICOS	4.215,3	3.197,0	INTERESES FONDOS ADQUIRIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA	1,1	1,2				
SERVICIOS DE SALUD	936,9	953,2	CUENTAS POR PAGAR	18.749,0	15.871,4				
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	37,7	32,6	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	4.627,1	4.692,7				
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	48,6	144,3	TRANSFERENCIAS	52,5	57,2				
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	15,6	6,5	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	766,3	797,5				
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	9.224,9	8.652,2	OPERACIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS	75,7	105,8				
PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	0,5	0,5	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	213,0	197,7				
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	146,7	8,8	ACREEDORES	6.626,1	5.209,3				
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS	2,9	0,0	SUBSIDIOS ASIGNADOS	575,2	584,6				
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	2.814,9	2.464,2	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	179,7	157,5				
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	843,7	697,4	RETENCIÓN DE IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO POR EXPORTACIONES	11,7	8,2				
DEPÓSITOS ENTREGADOS	6.081,8	3.246,4	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	1.865,6	984,6				
FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN PETROLERA	147,6	27,9	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	169,2	180,5				
FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	2,2	4,6	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	462,4	342,0				



PUBLICO TOTAL
BALANCE GENERAL

(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>		<u>2003</u>	<u>2002</u>
FONDO DE GARANTÍAS - FOGACOOP	1,0	0,7	DEPÓSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	1.611,1	1.210,9
OTROS DEUDORES	5.415,4	5.136,1	CRÉDITOS JUDICIALES	170,9	160,5
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	2.701,4	1.054,5	PREMIOS POR PAGAR	22,5	23,2
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	199,8	470,0	ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN F	328,3	194,2
PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-8.165,5	-5.617,4	FONDO DE SOLIDARIDAD Y GARANTÍA EN SALUD	371,3	264,1
INVENTARIOS	3.187,4	2.841,8	ADMINISTRACIÓN Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE SALUD	158,7	159,3
BIENES PRODUCIDOS	605,2	541,1	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	461,9	541,5
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	988,9	856,6	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTE	3.558,5	3.392,3
MATERIAS PRIMAS	705,7	668,8	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	2.422,0	2.454,5
ENVASES Y EMPAQUES	19,6	18,1	PENSIONES POR PAGAR	979,8	698,1
MATERIALES PARA LA PRODUCCIÓN DE BIENES	34,2	31,1	SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	129,1	158,8
MATERIALES PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS	584,3	591,6	SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	3,8	4,0
BANCO DE COMPONENTES ANATÓMICOS Y DE SANGRE	0,0	0,0	SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	23,8	76,9
PRODUCTOS EN PROCESO	256,4	220,8	OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	4.368,6	3.579,9
EN TRÁNSITO	124,4	162,3	BONOS PENSIONALES	2.377,2	1.741,0
EN PODER DE TERCEROS	104,7	84,8	TÍTULOS EMITIDOS	1.991,4	1.838,9
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS (CR)	-235,9	-333,4	PASIVOS ESTIMADOS	6.032,7	4.281,1
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.347,5	0,0	PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	347,7	966,0
TERRENOS	135,2		PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	2.684,9	1.475,9
SEMOVIENTES	0,2		PROVISIÓN PARA PRESTACIONES SOCIALES	921,3	1.067,3
PLANTACIONES AGRÍCOLAS PERENNES	0,0		PROVISIÓN PARA PENSIONES	813,8	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	39,3		PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	101,1	
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	5,0		PROVISIÓN PARA SEGUROS	285,0	290,7
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO	112,4		PROVISIONES DIVERSAS	878,9	481,1
EQUIPOS Y MATERIALES EN DEPÓSITO	0,4		OTROS PASIVOS	4.100,8	3.001,7
BIENES MUEBLES EN BODEGA	47,9		RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	1.920,8	1.008,7
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO	3,3		INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	418,6	358,1
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	1,5		CRÉDITOS DIFERIDOS	383,2	392,8
EDIFICACIONES	524,4		ANTICIPO DE IMPUESTOS	60,7	25,2
VÍAS DE COMUNICACIÓN Y ACCESO INTERNAS	6,8		OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	1,2	1,3
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	2.352,3		OBLIGACIONES EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	1.316,3	1.215,6
REDES, LÍNEAS Y CABLES	1.284,5		SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (-5.415,3	-4.668,1
MAQUINARIA Y EQUIPO	208,2		DEUDA PÚBLICA Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS	-321,8	-206,5
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	2,1		CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN RENTAS POR COBRA	-10,5	
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	77,8		CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO TRIBUTAF	-3.089,6	-2.737,9
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	211,9		CUENTAS POR PAGAR POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓ	-32,3	
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	111,7		CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS APORTES Y COTIZACIO	-13,5	
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	1,4		CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN FONDOS ESPECIAL	-441,8	-64,5
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	-2.760,3		DEPÓSITOS RECIBIDOS	-21,2	
AMORTIZACIÓN ACUMULADA (CR)	-2,9		SERVICIOS PÚBLICOS	-551,1	-817,1
PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y E	-15,6		OBLIGACIONES LABORALES ORIGINADAS EN APORTES POR	-3,3	
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTUR.	229,2	0,0	ACREEDORES ORIGINADOS EN ADMINISTRACIÓN DEL SISTE	-8,0	
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	329,4		TRANSFERENCIAS POR PAGAR	-218,3	-618,5
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	0,0		CRÉDITOS POR PRÉSTAMOS OBTENIDOS	-3,8	
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚ	-100,2		PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	-697,7	-213,9
RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE	1,3	0,0	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	-2,5	-9,8
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN CON:	1,3		PASIVO NO CORRIENTE	177.639,4	161.427,8
OTROS ACTIVOS	6.549,0	2.247,5	OPERACIONES DE BANCA CENTRAL Y ENTIDADES FINANCIE	1.084,6	441,9
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	431,5	344,8	OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	1.080,5	441,9
CARGOS DIFERIDOS	1.706,0	985,8	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR POR OPERACIONES DE (4,1	
INVERSIÓN SOCIAL DIFERIDA	66,9	1,1	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO	94.530,9	86.271,3
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	86,7	34,3	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	9,0	5,3
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	3.171,2	362,9	DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	33.467,9	33.362,8



PUBLICO TOTAL
BALANCE GENERAL

(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	2003	2002		2003	2002
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	-851,1	-44,1	PRIMA EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA INTERNA	921,0	688,3
BIENES Y DERECHOS EN PROCESO DE TITULARIZACIÓN	2,0	1,0	DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA INTERNA	-178,1	-160,9
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	202,1	18,6	DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	60.089,0	52.168,0
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	-66,5	-6,8	PRIMA EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA EXTERNA	175,5	9,1
ACTIVOS ADQUIRIDOS DE INSTITUCIONES INSCRITAS		18,4	DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE BONOS Y TÍTULOS DE DEUDA EXTERNA	-275,9	-188,5
BIENES ADQUIRIDOS EN "LEASING FINANCIERO"	1,8	2,0	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE CORTO PLAZO	0,1	0,3
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN "LEASING FINANCIERO"	-0,3	-0,1	INTERESES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	286,5	349,3
RESPONSABILIDADES	100,7	24,8	INTERESES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	35,7	27,5
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES (CR)	-89,6	-14,5	COMISIONES DEUDA PÚBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO	0,0	0,0
BIENES DE ARTE Y CULTURA	13,3	8,0	COMISIONES DEUDA PÚBLICA EXTERNA DE LARGO PLAZO	0,1	0,0
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA (CR)	-3,9	-1,3	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.607,5	2.617,0
INTANGIBLES	481,6	87,3	CRÉDITOS OBTENIDOS	2.587,7	2.594,2
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	-97,6	-30,0	INTERESES CRÉDITOS OBTENIDOS	19,8	22,7
PRINCIPAL Y SUBALTERNA	195,6	88,3	CUENTAS POR PAGAR	1.636,2	1.972,5
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	527,4	642,9	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	265,7	165,5
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	-305,9	-413,3	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	0,0	3,9
VALORIZACIONES	977,0	137,5	APORTES POR PAGAR A AFILIADOS	482,7	471,1
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	-3.061,1	-1.868,3	ACREEDORES	135,8	772,8
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ Y FINES DE POLÍTICA	-4,1		SUBSIDIOS ASIGNADOS	245,0	7,0
RENTAS POR COBRAR	-568,1	-463,6	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	2,3	15,7
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS	-730,4		AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	18,1	14,4
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	-290,6	-191,1	DEPÓSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	420,7	394,0
APORTES Y COTIZACIONES	-153,0	-158,7	CRÉDITOS JUDICIALES	20,9	22,9
FONDOS ESPECIALES	-1,4		ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	0,0	0,6
DEPÓSITOS ENTREGADOS	-299,1	-725,0	FONDO DE SOLIDARIDAD Y GARANTÍA EN SALUD	0,0	0,1
SERVICIOS PÚBLICOS	-21,3		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	44,9	104,4
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	-0,1	-66,7	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTERNAS	365,5	326,4
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	-1,2	-9,0	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	360,6	326,1
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	-664,1		SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	0,3	
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	-311,9	-254,3	SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	0,1	
PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	-15,0		SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	4,5	0,2
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-0,8		OTROS BONOS Y TÍTULOS EMITIDOS	1.321,2	966,3
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATRIMONIALES (DB)	0,0	83,5	BONOS PENSIONALES	24,1	8,0
PATRIMONIO (DB)		83,5	TÍTULOS EMITIDOS	1.297,1	958,3
ACTIVO NO CORRIENTE	204.747,1	204.096,3	PASIVOS ESTIMADOS	60.892,7	54.391,4
INVERSIONES	10.781,4	8.963,6	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	3.514,4	2.080,5
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA VARIABLE	37,9	108,8	PROVISIÓN PARA PENSIONES	43.668,3	43.492,8
INVERSIONES CON FINES DE POLÍTICA - RENTA FIJA	76,6	98,4	PROVISIÓN PARA BONOS PENSIONALES	9.425,6	7.271,9
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTROLANTES	9.640,2	8.133,2	PROVISIÓN FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	2.718,6	14,0
INVERSIONES PATRIMONIALES CONTROLANTES	1.692,5	1.388,4	PROVISIONES DIVERSAS	1.565,8	1.532,1
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	-665,7	-765,2	OTROS PASIVOS	19.208,1	17.878,2
RENTAS POR COBRAR	710,5	799,0	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	307,0	758,1
VIGENCIA ANTERIOR	783,0	757,4	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	2.949,0	3.255,0
DIFÍCIL RECAUDO	1.205,1	962,0	CRÉDITOS DIFERIDOS	2.154,5	1.969,4
PROVISIÓN PARA RENTAS POR COBRAR (CR)	-1.277,6	-920,4	ANTICIPO DE IMPUESTOS	13.434,3	11.615,1
DEUDORES	22.750,0	25.494,0	OBLIGACIONES EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	363,2	280,6
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	392,2	303,7	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS PASIVOS (DB)	-4.007,4	-3.437,2
APORTES Y COTIZACIONES	40,5	53,6	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN RENTAS POR COBRAR	-70,7	-164,1
RENTAS PARAFISCALES	0,3	0,6	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	-1,4	
FONDOS ESPECIALES	10,2	10,5	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS APORTES Y COTIZACIONES	-96,8	-76,2
VENTA DE BIENES	60,0	139,5	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADAS EN FONDOS ESPECIALES	-5,9	
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	11,4	13,3	DEPÓSITOS RECIBIDOS	-27,1	-100,7
SERVICIOS PÚBLICOS	222,0	276,1	SERVICIOS PÚBLICOS	-46,2	-116,4



PUBLICO TOTAL

BALANCE GENERAL

(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>		<u>2003</u>	<u>2002</u>
SERVICIOS DE SALUD	33,4	33,0	OBLIGACIONES LABORALES ORIGINADAS EN APORTES POR	-0,1	
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFILIADAS	0,3	0,5	ACREEDORES ORIGINADOS EN ADMINISTRACIÓN DEL SISTE	0,0	-1,4
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD		0,3	TRANSFERENCIAS POR PAGAR	0,0	-6,1
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS	12.486,3	15.741,0	CRÉDITOS POR PRÉSTAMOS OBTENIDOS	-1.775,9	
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSI	1,6	0,8	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES RECIBIDOS	-1.981,8	-2.972,3
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	371,0	329,2	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	-1,4	
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIO	9,3	22,7	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN TES, BONOS Y	0,0	
DEPÓSITOS ENTREGADOS	6.460,8	4.915,0	SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN BONOS Y TÍTULO	0,0	
FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN PETROLERA	2.977,6	3.602,5	TOTAL PASIVO	269.898,5	238.934,8
OTROS DEUDORES	1.437,0	1.871,9			
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	740,8	1.620,5	INTERÉS MINORITARIO	2.658,9	1.875,4
CUOTAS PARTES DE BONOS Y TÍTULOS PENSIONALES	81,7	7,1	INTERES MINORITARIO SECTOR PRIVADO	2.658,9	1.875,4
PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-2.586,3	-3.447,7	PATRIMONIO	37.102,8	50.460,3
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	62.145,1	62.990,9	HACIENDA PÚBLICA	15.033,8	38.245,2
TERRENOS	6.266,5	6.277,6	CAPITAL FISCAL	-29.063,3	-9.319,3
SEMOVIENTES	17,1	17,1	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	4.696,6	3.860,2
PLANTACIONES AGRÍCOLAS PERENNES	3,7	3,6	SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONI	22.748,6	14.803,4
CONSTRUCCIONES EN CURSO	4.522,4	4.848,5	SUPERÁVIT POR DONACIÓN	928,1	558,8
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	673,0	1.290,9	PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO	7.017,0	18.719,2
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO	404,5	611,1	DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y U:	-709,1	-493,2
EQUIPOS Y MATERIALES EN DEPÓSITO	124,7	225,6	REVALORIZACIÓN HACIENDA PÚBLICA	0,0	5.430,4
BIENES MUEBLES EN BODEGA	1.115,0	1.095,6	AJUSTES POR INFLACIÓN	9.415,9	4.685,7
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO	220,4	248,0	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	37.828,1	41.409,6
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	238,5	282,4	APORTES SOCIALES	51,0	16,3
EDIFICACIONES	17.253,6	16.264,1	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	581,6	535,7
VÍAS DE COMUNICACIÓN Y ACCESO INTERNAS	1.060,7	997,4	CAPITAL PARAFISCAL	971,1	970,2
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	30.260,1	30.831,6	CAPITAL FISCAL	8.046,3	6.601,0
REDES, LÍNEAS Y CABLES	12.510,5	13.199,5	APORTE EN ESPECIE		
MAQUINARIA Y EQUIPO	3.671,6	3.654,7	PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PARTES E	0,1	0,1
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	1.660,7	1.555,0	RESERVAS	3.247,0	4.059,8
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	1.810,1	1.885,4	DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES DECRETADOS	0,0	0,0
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	5.453,2	4.968,6	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-7.185,0	-2.061,1
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	5.244,2	4.980,3	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES - FONDOS DE GAF	-6,4	-5,0
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	101,3	96,9	SUPERÁVIT POR DONACIÓN	1.001,4	840,9
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	-30.310,8	-29.531,7	SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	48,1	47,9
AMORTIZACIÓN ACUMULADA (CR)	-204,5	-186,8	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	6.798,4	5.297,6
DEPRECIACIÓN DIFERIDA	877,1	238,1	SUPERÁVIT BANCO CENTRAL	19.553,4	19.593,3
PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y E	-828,8	-862,6	SUPERÁVIT POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONI	106,6	72,7
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTUR.	26.041,7	24.346,0	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	126,2	1.271,6
MATERIALES	2,6	1,2	AJUSTES POR INFLACIÓN	2.158,1	2.034,8
MATERIALES EN TRÁNSITO	0,0	0,0	PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	2.448,7	2.493,6
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN CONSTRUCCIÓN	4.661,1	4.893,8	DETERIORO POR UTILIZACIÓN DE BIENES DE BENEFICIO Y U:	-654,7	-359,9
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO EN SERVICIO	23.811,4	22.067,2	PATRIMONIO DE ENTIDADES EN PROCESOS ESPECIALES	536,3	
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	210,4	252,7	RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-15.759,1	-29.194,5
BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO ENTREGADOS EN ADMINIS	789,4	25,5	RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	-15.759,1	-29.194,5
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚ	-3.433,2	-2.894,4			
RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE	41.212,3	42.057,0			
RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN CONSERVACIÓN	250,2	295,2			
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN CON:	1.023,3	1.086,2			
RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	36,8	17,1			
AGOTAMIENTO ACUMULADO DE RECURSOS NATURALES RENOV/F	-2,2	-1,4			
RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN EXPLOTACIÓN	49.391,4	49.674,5			
AGOTAMIENTO ACUMULADO DE RECURSOS NATURALES NO REN	-12.058,6	-11.519,5			



PUBLICO TOTAL

BALANCE GENERAL

(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>		<u>2003</u>	<u>2002</u>
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN EXPL	10,2	8,5			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INVERSIONES EN RECURSOS NA	-4,8	-3,7			
INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES EN E	6.493,6	5.957,5			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INVERSIONES EN RECURSOS NA	-3.927,6	-3.457,4			
OTROS ACTIVOS	42.536,4	42.128,5			
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	127,2	125,6			
CARGOS DIFERIDOS	5.945,6	8.286,1			
INVERSIÓN SOCIAL DIFERIDA	187,4	176,3			
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	649,5	791,7			
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	2.883,2	4.956,1			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE BIENES ENTREGADOS A TERCE	-518,2	-986,8			
BIENES Y DERECHOS EN PROCESO DE TITULARIZACIÓN	0,9	1,0			
BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	412,4	669,3			
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO (CR)	-185,5	-279,1			
ACTIVOS ADQUIRIDOS DE INSTITUCIONES INSCRITAS	79,8	34,2			
BIENES ADQUIRIDOS EN "LEASING FINANCIERO"	15,2	16,8			
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN "LEASING -FINANCIER	-3,1	-4,4			
RESPONSABILIDADES	348,2	302,8			
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES (CR)	-280,8	-263,2			
BIENES DE ARTE Y CULTURA	554,8	537,1			
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA (CR)	-25,0	-21,2			
INTANGIBLES	3.723,1	2.237,0			
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	-992,8	-748,3			
PRINCIPAL Y SUBALTERNA	75,5	235,8			
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	2.140,0	1.745,2			
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMIN	-599,6	-518,1			
VALORIZACIONES	27.998,8	24.834,7			
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN LOS ACTIVOS (CR)	-1.312,6	-1.819,1			
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ Y FINES DE POLÍTIC	-39,2	-4,4			
DEUDORES POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS, RENDIMIENTOS Y	-1.189,5	-1.073,1			
DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIO	-39,6	-41,4			
FONDOS ESPECIALES		-32,5			
APORTES POR COBRAR A ENTIDADES AFIADAS		-3,9			
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	-12,1				
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	-30,1				
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS		-658,6			
PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	-2,0				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		-5,2			
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS EN INVERSIONES PATR	-117,7	-863,6			
UTILIDAD POR EL METODO DE PARTICIPACIÓN	-3.250,2	-5.046,6			
PERDIDA POR EL METODO DE PARTICIPACION (DB)	1.857,3	3.007,4			
PATRIMONIO (DB)	1.275,2	1.175,7			
TOTAL ACTIVO	309.660,2	291.270,6	TOTAL PASIVO, INTERÉS MINORITARIO Y PATRIMONIO	309.660,2	291.270,6
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		
DERECHOS CONTINGENTES	93.366,2	89.285,7	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	237.776,2	203.856,2
BIENES ENTREGADOS EN GARANTÍA	6.978,8	18.132,2	BIENES RECIBIDOS EN GARANTÍA	41.477,6	32.000,8
LITIGIOS Y DEMANDAS	8.760,0	7.277,3	LITIGIOS O DEMANDAS	58.447,7	73.332,2
RECURSOS Y DERECHOS POTENCIALES	351,3	5.912,2	OBLIGACIONES POTENCIALES	8.137,5	7.698,3
CONTRAGARANTÍAS RECIBIDAS POR LA NACIÓN	7.086,2		DEUDA GARANTIZADA POR LA NACIÓN	8.668,6	10.136,9
GARANTÍA ESTATAL EN EL RÉGIMEN DE PRIMA MEDIA CON PRES'	58.478,8	48.304,2	GARANTÍA ESTATAL EN EL RÉGIMEN DE PRIMA MEDIA CON P	57.962,9	44.222,1
FONDOS DE PENSIONES	2,8	0,1	FONDOS DE PENSIONES	13,2	2,3
GARANTÍAS CONTRACTUALES	312,5	267,9	GARANTÍAS CONTRACTUALES	2.477,2	3.489,8



PUBLICO TOTAL
BALANCE GENERAL

(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>		<u>2003</u>	<u>2002</u>
OPERACIONES CON DERIVADOS	794,0	0,1	OPERACIONES CON DERIVADOS	1.032,2	975,5
CAPITAL GARANTÍA	500,0	540,0	RESERVAS PRESUPUESTALES	3.461,6	3.313,1
OTROS DERECHOS CONTINGENTES	10.101,8	8.851,8	CAPITAL GARANTÍA	250,0	270,0
DEUDORAS FISCALES	27.262,9	23.427,8	OTRAS RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	55.847,7	28.414,9
DEUDORAS DE CONTROL	158.836,4	129.439,5	ACREEDORAS FISCALES	13.207,2	11.332,4
BIENES RECIBIDOS POR CONTRATOS DE "LEASING OPERATIVO"	66,6	74,5	ACREEDORAS DE CONTROL	143.772,9	136.597,2
BIENES ENTREGADOS EN CUSTODIA	35.886,0	32.903,0	CONTRATOS DE "LEASING OPERATIVO"	40,5	48,4
BONOS, TÍTULOS Y ESPECIES NO COLOCADOS	2.006,5	2.217,7	BIENES RECIBIDOS EN CUSTODIA	11.256,6	19.641,7
DOCUMENTOS ENTREGADOS PARA SU COBRO	4.904,4	4.208,4	MERCANCIAS RECIBIDAS EN CONSIGNACIÓN	1,8	1,1
MERCANCIAS ENTREGADAS EN CONSIGNACIÓN	6,3	0,3	BIENES RECIBIDOS EN EXPLOTACIÓN	2.970,8	3.169,4
ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS, AGOTADOS O AMORTIZADOS	605,1	508,1	BIENES INCAUTADOS O APREHENDIDOS	52,1	76,3
BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	842,2	611,5	BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	8.359,2	2.983,3
BIENES ENTREGADOS EN EXPLOTACIÓN	2.446,2	2.771,8	EMPRÉSTITOS POR RECIBIR	22.168,8	22.093,2
TÍTULOS DE INVERSIÓN AMORTIZADOS	4.056,2	3.482,2	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	98.923,1	88.583,9
BIENES INCAUTADOS O APREHENDIDOS	780,0	821,6	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	-394.756,3	-351.785,8
BIENES PENDIENTES DE LEGALIZAR	2.496,1	2.003,6	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES POR CONTRA (DB)	-237.776,2	-203.856,2
FACTURACIÓN GLOSADA EN VENTA DE SERVICIOS DE SALUD	210,3	159,8	ACREEDORAS FISCALES POR CONTRA (DB)	-13.207,2	-11.332,4
INVENTARIO DE OBSOLETOS Y VENCIDOS	17,8	3,3	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA (DB)	-143.772,9	-136.597,2
BIENES Y DERECHOS TITULARIZADOS	264,0	301,2			
PRÉSTAMOS APROBADOS POR DESEMBOLSAR	135,4	179,1			
EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	418,3	264,0			
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE CONTROL	103.695,0	78.929,5			
DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-279.465,5	-242.153,1			
DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)	-93.366,2	-89.285,7			
DEUDORAS FISCALES POR CONTRA (CR)	-27.262,9	-23.427,8			
DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA (CR)	-158.836,4	-129.439,5			

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN
Contador General de la Nación



PUBLICO TOTAL

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL

(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	2003	2002
INGRESOS OPERACIONALES	114.470,7	101.836,5
INGRESOS FISCALES	47.406,0	40.534,8
TRIBUTARIOS	39.190,4	32.601,5
NO TRIBUTARIOS	4.806,3	3.925,6
APORTES Y COTIZACIONES	1.430,2	976,4
RENTAS PARAFISCALES	1.678,6	974,6
INGRESOS POR FONDOS ESPECIALES	4.578,7	4.023,0
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS (DB)	-4.278,2	-1.966,4
VENTA DE BIENES	13.419,2	10.950,6
PRODUCTOS AGROPECUARIOS, DE SILVICULTURA Y PESCA	799,0	706,9
PRODUCTOS DE MINAS Y MINERALES	2.280,3	2.639,5
PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS Y ALCOHOLES	532,5	272,0
PRODUCTOS MANUFACTURADOS	8.892,7	6.816,4
CONSTRUCCIONES	64,1	77,9
BIENES COMERCIALIZADOS	870,0	455,8
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE BIENES (DB)	-19,3	-17,9
VENTA DE SERVICIOS	28.219,2	26.047,6
SERVICIOS EDUCATIVOS	595,5	459,9
ADMINISTRACIÓN DEL RÉGIMEN DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1.851,8	2.105,2
SERVICIOS DE SALUD	3.122,4	2.405,4
ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIC	165,5	144,6
SERVICIO DE ENERGÍA	6.602,9	5.511,4
SERVICIO DE ACUEDUCTO	1.387,9	1.220,2
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	741,8	647,3
SERVICIO DE ASEO	264,2	243,7
SERVICIO DE GAS COMBUSTIBLE	429,6	349,4
SERVICIO DE TRÁNSITO Y TRANSPORTE	1.283,5	1.164,8
SERVICIOS DE COMUNICACIONES	150,9	154,7
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES	5.484,3	5.288,4
JUEGOS DE SUERTE Y AZAR	678,4	724,5
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURÍSTICA	31,7	28,7
SERVICIOS FINANCIEROS	2.538,7	2.361,8
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL	1.589,7	2.211,0
SERVICIOS DE SEGUROS Y REASEGUROS	718,2	705,5
SERVICIOS DE DOCUMENTACIÓN E IDENTIFICACIÓN	132,6	83,8
SERVICIOS INFORMÁTICOS	1,8	0,4
OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGAFIN	319,7	296,6
OPERACIONES FONDO DE GARANTÍAS - FOGACOOP	3,4	2,1
OTROS SERVICIOS	637,1	487,5
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	-512,5	-549,4
RECURSOS DE LOS FONDOS DE LAS ENTIDADES ADMINISTRADORAS DE PENSI	3.220,2	2.340,5
COTIZACIONES	1.711,1	1.558,6
RECUPERACIÓN DE CARTERA	7,3	13,8
DEVOLUCIÓN DE APORTES DE LA AFP	276,3	140,1
INTERESES DE MORA	20,4	9,9
REINTEGROS PENSIONALES	53,3	25,6
CONVALIDACIÓN PENSIONAL	8,3	13,5
RECONOCIMIENTO DE SEMANAS	6,2	3,5
CONMUTACIÓN PENSIONAL	74,4	18,4
CUOTAS PARTES DE BONOS PENSIONALES	778,1	519,3
CUOTAS PARTES DE PENSIONES	284,8	37,8
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	23.266,7	22.180,0
FINANCIEROS	10.077,1	10.531,7
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	7.132,5	7.858,0



PUBLICO TOTAL

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL

(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	6.057,1	3.790,3
SALDOS POR CONCILIACIÓN EN LOS INGRESOS	-1.060,6	-217,0
INGRESOS TRIBUTARIOS	-123,1	
RECURSOS DE LOS FONDOS DE LAS ENTIDADES ADMINISTRADORAS DE PENSI	-161,5	-217,0
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	-776,0	
GASTOS OPERACIONALES	95.075,5	100.403,2
DE ADMINISTRACIÓN	32.362,2	30.970,4
SUELDOS Y SALARIOS	8.790,5	9.992,6
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	12.833,0	10.882,9
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	1.201,0	1.194,4
APORTES SOBRE LA NÓMINA	95,8	91,3
GENERALES	8.707,7	8.032,8
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	734,3	776,4
DE OPERACIÓN	8.709,7	6.586,3
SUELDOS Y SALARIOS	3.741,5	2.410,8
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	2.708,0	2.528,3
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	264,2	213,9
APORTES SOBRE LA NÓMINA	0,1	0,4
GENERALES	1.933,9	1.429,5
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	62,0	3,4
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	14.546,8	15.093,8
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES	1.772,5	1.364,0
PROVISIÓN PARA RENTAS POR COBRAR	1.420,2	2.567,0
PROVISIÓN PARA DEUDORES	2.749,5	2.048,3
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS	24,3	176,4
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	257,9	183,9
PROVISIÓN BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN DE PAGO	51,7	51,2
PROVISIÓN PARA RESPONSABILIDADES	141,5	29,5
PROVISIÓN BIENES DE ARTE Y CULTURA	8,4	7,3
PROVISIÓN PARA BIENES Y DERECHOS EN INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	833,8	78,8
PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES FISCALES	1.744,7	1.145,6
PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	2.079,8	2.246,0
PROVISIONES DIVERSAS	77,7	113,3
PROVISIÓN FONDO DE GARANTÍA - FOGAFIN	334,7	14,8
AGOTAMIENTO	1.042,3	3.264,7
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.494,8	1.490,1
DEPRECIACIÓN DE BIENES ADQUIRIDOS EN "LEASING FINANCIERO"	1,4	1,1
AMORTIZACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	41,0	42,9
AMORTIZACIÓN DE INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES RENOVABLES EN	0,7	0,3
AMORTIZACIÓN DE INVERSIONES EN RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES	0,1	1,1
AMORTIZACIÓN DE BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	212,4	65,7
AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES	257,2	201,9
GASTO PÚBLICO SOCIAL	10.656,6	8.321,9
EDUCACIÓN	3.143,0	2.000,6
SALUD	5.180,3	4.391,4
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	215,2	169,5
VIVIENDA	79,7	56,8
RECREACIÓN Y DEPORTE	101,6	80,1
CULTURA	56,3	43,8
DESARROLLO COMUNITARIO Y BIENESTAR SOCIAL	599,1	464,5
SUBSIDIOS ASIGNADOS	1.281,3	1.115,3
GASTO DE INVERSIÓN SOCIAL	3.959,1	2.954,9
SALUD	620,5	310,2
EDUCACIÓN, ARTE Y CULTURA Y RECREACIÓN Y DEPORTE	1.155,0	877,5



PUBLICO TOTAL

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL

(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
MEDIO AMBIENTE, AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	423,6	309,0
VIVIENDA	69,1	58,2
DESARROLLO COMUNITARIO, EQUIPAMIENTO Y PREVENCIÓN Y ATENCIÓN DE I	225,1	279,3
JUSTICIA, DEFENSA Y SEGURIDAD	57,3	36,6
DESARROLLO AGROPECUARIO, INDUSTRIAL, COMERCIAL Y TURÍSTICO	385,5	149,2
TRABAJO Y SEGURIDAD SOCIAL	12,5	74,5
COMUNICACIÓN, TRANSPORTE E INFRAESTRUCTURA VIAL	463,2	457,7
ENERGÉTICO Y MINERO	72,5	82,2
GOBIERNO, PLANEACIÓN Y DESARROLLO INSTITUCIONAL	471,8	304,9
CIENCIA Y TECNOLOGÍA	3,1	15,5
OTROS GASTOS OPERACIONALES	26.314,8	37.921,4
INTERESES	13.742,5	12.893,4
COMISIONES	229,5	198,7
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	8.258,8	21.365,7
FINANCIEROS	2.956,0	2.563,7
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	1.128,1	899,8
SALDOS POR CONCILIACIÓN EN LOS GASTOS	-1.473,7	-1.445,4
INGRESOS TRIBUTARIOS		-5,0
GASTOS ORIGINADOS POR INGRESOS NO TRIBUTARIOS Y APORTES Y COTIZAC	-286,9	-562,0
GASTOS ORIGINADOS POR INGRESOS POR FONDOS ESPECIALES Y RENTAS P/	-740,5	-484,3
VENTA DE SERVICIOS FINANCIEROS	-446,3	-392,7
GASTOS ORIGINADOS EN OTROS INGRESOS		-1,5
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN	37.940,0	33.852,6
COSTOS DE VENTA DE BIENES	9.052,3	7.693,8
BIENES PRODUCIDOS	8.299,5	7.286,2
BIENES COMERCIALIZADOS	752,8	407,5
COSTOS DE VENTA DE SERVICIOS	16.302,5	15.108,4
SERVICIOS EDUCATIVOS	2.326,6	1.975,3
SERVICIOS DE SALUD	3.210,2	3.449,0
SERVICIO DE ENERGÍA	4.756,9	4.597,0
SERVICIO DE ACUEDUCTO	732,1	629,1
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	301,7	256,1
SERVICIO DE ASEO	204,3	181,4
SERVICIO DE GAS COMBUSTIBLE	248,1	232,2
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES	3.259,4	2.768,3
SERVICIOS DE TRANSPORTE	764,6	655,1
SERVICIOS HOTELEROS Y DE PROMOCIÓN TURÍSTICA	17,6	16,0
OTROS SERVICIOS	480,7	348,9
COSTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS	12.585,2	11.050,4
SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES	9.433,1	8.436,9
SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	1.298,0	567,0
SEGURIDAD SOCIAL EN RIESGOS PROFESIONALES	182,5	170,5
OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS	601,6	632,7
OPERACIONES DE BANCA CENTRAL	235,3	218,0
POR SEGUROS	560,5	582,1
JUEGOS DE SUERTE Y AZAR	274,2	443,3
RESULTADO OPERACIONAL	-18.544,8	-32.419,4
INGRESOS NO OPERACIONALES		
EXTRAORDINARIOS	7.221,5	8.308,2
GASTOS NO OPERACIONALES		
EXTRAORDINARIOS	1.719,8	1.430,4



PUBLICO TOTAL

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL

(CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL	5.501,7	6.877,8
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	148,3	89,4
CORRIENTES DEL GOBIERNO GENERAL	60,7	68,3
CORRIENTES DE LAS EMPRESAS	6,1	2,0
SITUADO FISCAL	1,6	0,3
SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES	47,7	16,2
DE CAPITAL DEL GOBIERNO GENERAL	25,4	0,3
DE CAPITAL DE LAS EMPRESAS	0,2	0,0
POR PARTICIPACIÓN EN LOS INGRESOS CORRIENTES DE LA NACIÓN		2,2
DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	6,7	0,0
SALDOS POR CONCILIAR EN TRANSFERENCIAS	-2.990,7	-2.531,6
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	196,1	129,8
APORTES Y TRASPASO DE FONDOS RECIBIDOS	193,3	113,3
OPERACIONES DE ENLACE CON SITUACIÓN DE FONDOS	1,6	14,4
OPERACIONES DE ENLACE SIN SITUACIÓN DE FONDOS	1,0	1,4
OPERACIONES DE TRASPASO DE BIENES, DERECHOS Y OBLIGACIONES	0,2	0,7
SALDOS DE OPERACIONES RECIPROCAS EN OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	-821,9	-951,1
TRANSFERENCIAS GIRADAS	442,8	1.235,9
POR CONVENIOS CON EL SECTOR PRIVADO	376,9	486,0
CORRIENTES AL GOBIERNO GENERAL	7,9	5,0
CORRIENTES A LAS EMPRESAS	3,7	0,0
SITUADO FISCAL	0,0	0,0
DE CAPITAL AL GOBIERNO GENERAL	0,3	690,0
DE CAPITAL A LAS EMPRESAS	0,0	0,0
TRANSFERENCIAS GIRADAS AL EXTERIOR	54,1	54,9
PARTICIPACIÓN EN LOS INGRESOS CORRIENTES DE LA NACIÓN		0,0
SALDOS POR CONCILIAR EN TRANSFERENCIAS	-1.141,1	-809,1
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	2,7	9,7
APORTES Y TRASPASO DE FONDOS GIRADOS	0,2	0,0
OPERACIONES DE ENLACE CON SITUACIÓN DE FONDOS	0,0	8,9
OPERACIONES DE ENLACE SIN SITUACIÓN DE FONDOS	0,0	0,3
OPERACIONES DE TRASPASO DE BIENES, DERECHOS Y OBLIGACIONES	2,5	0,4
RESULTADO DE TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	-923,1	-1.977,6
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD	-13.966,1	-27.519,2
EFEECTO NETO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN	113,5	77,3
CORRECCIÓN MONETARIA	113,5	77,3
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTES POR INFLACIÓN	-13.852,7	-27.441,9
PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS	56,9	30,0
RESULTADO DEL EJERCICIO	-13.909,6	-27.471,9

JAIRO ALBERTO CANO PABÓN
CONTADOR GENERAL DE LA NACIÓN

EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS							
BALANCE GENERAL COMPARATIVO							
Miles de millones de pesos							
CONCEPTO	2003	2002	2001	CONCEPTO	2003	2002	2001
ACTIVOS FINANCIEROS				PASIVOS FINANCIEROS			
Efectivo	1.876,3	974,7	1.001,7	Operaciones de crédito público	10.069,9	5.446,6	4.516,0
Inversiones	5.362,0	6.986,0	6.197,9	Obligaciones financieras	1.152,0	780,3	648,4
Deudores	7.411,9	5.579,9	5.062,0	Cuentas por pagar	4.268,2	3.280,4	2.366,0
SUBTOTAL (1)	14.650,2	13.540,6	12.261,6	Obligaciones laborales y de seguridad social	542,7	464,1	458,2
ACTIVOS NO FINANCIEROS				Otros bonos y títulos emitidos	84,3	85,3	84,0
Inventarios	325,7	278,0	183,3	Otros pasivos	1.598,9	1.135,6	1.224,0
Propiedad, planta y equipo	19.482,0	19.865,3	19.697,9	SUBTOTAL (4)	17.716,0	11.192,3	9.296,7
Bienes de beneficio y uso público	11,3	11,1	12,3	Pasivos estimados (a)	6.036,6	10.848,7	9.381,0
Recursos naturales	13,7	37,2	56,1	Saldos de operaciones recíprocas conciliar (b)	-631,9	-262,0	-110,0
Otros activos	16.294,1	14.527,1	10.909,7	Interés minoritario (c)	9.172,0	8.309,4	8.407,0
SUBTOTAL (2)	36.126,8	34.718,7	30.859,3	SUBTOTAL (a+b+c) (5)	14.576,7	18.896,1	17.678,0
SALDOS DE OPERACIONES RECÍPROCAS (3)				TOTAL PASIVO (4+5)	32.292,7	30.088,4	26.974,7
En activos	-607,7	-101,7	-125,0	PATRIMONIO (7)			
En patrimonio	-257,2	-228,1	-144,1	Capital fiscal y suscrito y pagado	1.914,2	1.822,1	1.717,6
				Reservas	4.103,6	3.709,2	2.976,9
				Superávit valorización	5.888,4	6.527,0	4.574,5
				Revalorización del patrimonio	4.723,0	5.500,5	5.526,8
				Otros (*)	179,9	247,6	563,2
				Entidades en liquidación (**)	742,8	0,0	0,0
				Resultado consolidado	67,5	34,7	518,2
				TOTAL PATRIMONIO	17.619,4	17.841,1	15.877,2
TOTAL ACTIVO (1+2+3)	49.912,1	47.929,5	42.851,8	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	49.912,1	47.929,5	42.851,8
CONTINGENCIAS							
Derechos	4.218,2	3.385,0	2.617,4	Responsabilidades	5.606,9	5.324,0	2.106,0

(*) Incluye conceptos tales como Ajustes por Inflación, Prima en Colocación de Acciones, Dividendos y participaciones, Resultados de ejercicios anteriores, Superávit por Formación de Intangibles, Superávit por el método de participación patrimonial, patrimonio incorporado, Deterioro por utilización de bienes de beneficio y uso público.

(**) La cuenta se denomina Patrimonio entidades en liquidación vigente desde el 2003 para separar las entidades que están funcionando de manera normal de este otro grupo.