



CONTRALORÍA
DE BOGOTÁ, D.C.

**ESTADO DE LAS FINANZAS PÚBLICAS
DEL DISTRITO CAPITAL
INFORME ANUAL 2004**

ÓSCAR GONZÁLEZ ARANA
Contralor de Bogotá, D.C.

Óscar González Arana
Contralor de Bogotá, D.C.

Guillermo Ernesto Tuta Alarcón
Contralor Auxiliar

Óscar Alberto Molina García
Director de Economía y Finanzas Distritales

Édgar Vergara Figueredo
Subdirector de Análisis Económico y
Estadísticas Fiscales

Gloria Inés Rodríguez
Subdirectora de Auditoría del Balance, del
Presupuesto, del Tesoro, Deuda Pública e
Inversiones Financieras

Nidia Luz Ariza Rojas
Jairo Hedilberto Latorre Ladino
Compiladores
Subdirección de Análisis Económico y
Estadísticas Fiscales



Control Fiscal con la Mano del Ciudadano
www.contraloriabogotá.gov.co



Analistas

Subdirección de Análisis Económico y Estadísticas Fiscales

Édgar Vergara Figueredo
Clara Mireya Torres Sabogal
Jairo Hedilberto Latorre Ladino
Nidia Luz Ariza Rojas
Ricardo Chía González
Héctor Ramírez Prieto
Neyfy Esperanza Castro Veloza
Fabiola Gómez Vergara
Blanca Cecilia Casallas Contreras
Uriel Briceño Pachón

Estadísticas Fiscales

Rubén Antonio González Gamba

Subdirección de Auditoría del Balance, del Presupuesto, del Tesoro, Deuda Pública e Inversiones Financieras

Gloria Inés Rodríguez
Rosa Elena Ahumada
William de Jesús Herrera Camelo
Hugo Villegas Peña
Gustavo Alirio Ortiz Orjuela
Olga Barinas Rodríguez
Flor Angela Bello Parra
Ana Victoria Díaz Garzón
Emperatriz Vargas Sánchez

Asistencia Técnica

Luis Roberto Escobar Álvarez

Secretarias

Amparo González Forero
Sonia Rocío Rodríguez

Bogotá, D.C., Julio de 2005

TABLA DE CONTENIDO

INTRODUCCIÓN.....	6
1. SECTOR PÚBLICO CONSOLIDADO DEL DISTRITO CAPITAL.....	15
1.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL	15
1.1.1 <i>Análisis de la Ejecución de Ingresos</i>	17
1.1.2 <i>Análisis de la Ejecución de Gastos</i>	19
1.1.3 <i>Resultados Presupuestales</i>	25
1.2 SITUACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO.....	26
1.2.1 <i>Estado de la Deuda</i>	26
1.2.2 <i>Servicio de la Deuda Pública</i>	29
1.2.3 <i>Manejo de las Políticas de Endeudamiento entre 1998 – 2004</i>	29
1.2.4 <i>Proyecciones de Endeudamiento 2005-2008</i>	30
1.2.5 <i>Cupo de Endeudamiento</i>	30
1.3 ESTADO DE TESORERÍA E INVERSIONES FINANCIERAS.....	31
1.4 DICTAMEN A LOS ESTADOS CONTABLES	32
1.5 BALANCE DEL TESORO.....	34
2. ADMINISTRACIÓN CENTRAL.....	37
2.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL	37
2.1.1 <i>Análisis de Ejecución de Ingresos</i>	37
2.1.2 <i>Análisis de la Ejecución de Gastos</i>	41
2.1.3 <i>Resultados Presupuestales</i>	46
2.1.4 <i>Comportamiento del PAC</i>	47
2.1.5 <i>Estado de Tesorería</i>	47
2.1.6 <i>Situación Fiscal</i>	48
2.1.7 <i>Ajuste Fiscal</i>	49
2.2 SITUACIÓN DE ENDEUDAMIENTO	51
2.2.1 <i>Estado de la Deuda</i>	51
2.2.2 <i>Servicio de la Deuda</i>	54
2.2.3 <i>Perfil de la Deuda</i>	55
2.2.4 <i>Indicadores de Endeudamiento</i>	56
2.2.5 <i>Operaciones de Cobertura</i>	58
2.3 PORTAFOLIO DE LA ADMINISTRACIÓN CENTRAL.....	59
2.4 BALANCE DEL TESORO.....	61
3. FONDOS DE DESARROLLO LOCAL.....	65
3.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL	65
3.1.1 <i>Análisis de la Ejecución de Ingresos</i>	65
3.1.2 <i>Análisis de la Ejecución de Gastos</i>	66
3.1.3 <i>Resultados presupuestales</i>	68
4. ESTABLECIMIENTOS PÚBLICOS.....	70
4.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL	70
4.1.1 <i>Análisis de la Ejecución de Ingresos</i>	71
4.1.2 <i>Análisis de la Ejecución de Gastos</i>	72
4.1.3 <i>Resultados presupuestales</i>	76
4.2 SITUACIÓN DE ENDEUDAMIENTO	76

5. CONTRALORÍA DE BOGOTÁ	79
5.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL	79
5.1.1 <i>Análisis de la Ejecución de Ingresos</i>	79
5.1.2 <i>Análisis de la Ejecución de Gastos</i>	79
5.1.3 <i>Resultados Presupuestales</i>	80
6. UNIVERSIDAD DISTRITAL FRANCISCO JOSÉ DE CALDAS	82
6.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL	82
6.1.1 <i>Análisis de la Ejecución de Ingresos</i>	82
6.1.2 <i>Análisis de la Ejecución de Gastos</i>	83
6.1.3 <i>Resultados Presupuestales</i>	84
7.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL	86
7.1.1 <i>Análisis de la Ejecución de Ingresos</i>	86
7.1.2 <i>Análisis de la Ejecución de Gastos</i>	87
7.1.3 <i>Resultados Presupuestales</i>	90
7.2 SITUACIÓN DE ENDEUDAMIENTO	91
7.3 PORTAFOLIO DE LA EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	93
8. EMPRESAS SOCIALES DEL ESTADO DEL ORDEN DISTRITAL	96
8.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL	96
8.1.1 <i>Análisis de la Ejecución de Ingresos</i>	96
8.1.2 <i>Análisis de la Ejecución de Gastos</i>	99
8.1.3 <i>Resultados Presupuestales</i>	102
ANEXOS	105

FINANZAS PÚBLICAS DEL DISTRITO CAPITAL

INTRODUCCIÓN

El informe sobre el estado de las Finanzas Públicas del Distrito Capital, se presenta en concordancia con lo ordenado por el numeral 11 del artículo 268 de la Constitución Política; el artículo 41 de la Ley 42 de 1993; el numeral 7 del artículo 109 del Decreto Ley 1421 de 1993, y los numerales 2° del artículo 61 y 1° del 63 del Acuerdo Distrital 24 de 2001.

Contiene el análisis del comportamiento de las finanzas públicas de la administración distrital, en sus aspectos presupuestales, financieros y patrimoniales, referente a la vigencia fiscal del año 2004, atendiendo de esta manera el mandato legal en cuanto a la certificación que sobre el particular debe emitir el Contralor de Bogotá. Por lo tanto, el presente informe se convierte en documento oficial que permite conocer los resultados de la gestión fiscal y económica realizada por el Distrito Capital, mediante el instrumento presupuestal.

Se analiza la gestión de las finanzas en lo pertinente a la cuenta general del presupuesto y del tesoro, el avance del plan de desarrollo, las inversiones financieras, el estado de la deuda pública y la certificación del balance general, con el fin de mantener informadas a las autoridades políticas y administrativas, y a la ciudadanía en general.

Las cifras explican al ciudadano la manera cómo la administración pública distrital ha utilizado los recursos obtenidos a través de los impuestos recaudados, mostrando la aplicación de éstos a la atención de los frentes de desempeño de su actividad y a los programas sociales incluidos en el plan de desarrollo 2004-2008.

Los beneficios del estudio se sustentan en dar elementos de juicio para evaluar los efectos e impactos sociales que se alcanzan con la ejecución del presupuesto y de esta forma facilitar el control político, social y fiscal. Al mismo tiempo, generar confianza en las relaciones de la administración con los dueños de los recursos y bienes públicos que son los ciudadanos contribuyentes. Por último, vale decir que la evaluación de los resultados permite retroalimentar y mejorar las decisiones políticas del sector oficial distrital.

El informe comprende la consolidación del Sector Público Distrital en sus niveles: Administración Central, Fondos de Desarrollo Local, Establecimientos Públicos, Contraloría y Universidad Francisco José de Caldas, que conforman el Presupuesto Anual. Un agregado integrado por las

Empresas Industriales y Comerciales y Sociedades en las que el Distrito tenga una participación igual o superior al 90% del capital, y las Empresas Sociales del Estado. En cada uno de estos capítulos se realizan los análisis, comentarios y recomendaciones pertinentes.

Para efectos presupuestales de comparación entre una vigencia y otra, se eliminan las cifras correspondientes a la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá, debido a que por el cambio en la composición accionaria a partir del año 2004 no hace parte del presupuesto general del distrito; sin embargo, la vigilancia fiscal continúa a cargo de la Contraloría Distrital.

RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL SECTOR PÚBLICO DISTRITAL

El Distrito Capital (no incluye las compañías de economía mixta en las que el D.C tiene una participación inferior al 90% del capital) puede considerarse como una gran empresa que participa en la formación del producto interno bruto (PIB) y clasifica dentro del total de las principales del país, incluidas todas las privadas. Por ejemplo, es la tercera en materia de captación de ingresos estando por encima Ecopetrol y el Grupo Empresarial Bavaria; es la segunda, en valor de activos después de Ecopetrol; y es la primera en patrimonio, con más de \$15 billones, superior a lo que tienen las Empresas Públicas de Medellín.

El Distrito Capital contribuye, en mayor medida, a la formación del ingreso per cápita, que las empresas de cobertura nacional mencionadas. Desde el punto de vista de la distribución de la renta, el gasto por habitante del gobierno distrital es superior al que generan las demás corporaciones empresariales que irrigan recursos a la ciudad.

Financiación del Presupuesto

El presupuesto del sector público distrital se financió principalmente con ingresos corrientes y transferencias de la Nación, recursos éstos que en conjunto aportaron el 73% del total recaudado.

Los recursos durante la vigencia del año 2004 se canalizaron en un 69,2% a través del Presupuesto Anual, un 25,1% por vía de las Empresas Industriales y Comerciales y Sociedades y un 5,7% por las Empresas Sociales del Estado del ámbito distrital.

Es decir, la mayor cantidad de recursos pertenecen al presupuesto anual, dentro del cual se encuentra ubicada la administración central. De la misma

manera, en cuanto a gastos e inversiones realizadas se conserva esta simetría.

Presupuesto 2003-2004

El presupuesto de la vigencia fiscal del año 2004 es inferior en 0,2% al del 2003. No obstante esta contracción, el nivel de ingresos en el 2004 fue superior en 2,3% en términos reales al del 2003, lo que demuestra un cálculo presupuestal más acertado y además, un mayor dinamismo en materia de recaudación de ingresos durante la vigencia a que se refiere este informe.

Igualmente, el presupuesto de la vigencia 2005 asciende hasta el 30 de junio del mismo año a \$11.2 billones, que resulta ser superior en términos reales en un 24,4% al del 2004.

Recaudos

El presupuesto definitivo para el año 2004 fue de \$8.6 billones, de los cuales se recaudaron \$7.9 billones que representan un 91,8% de lo proyectado, hecho considerado satisfactorio.

Gastos

Contra el presupuesto de gastos e inversión de la vigencia, que es igual al de ingresos, por \$8.6 billones, se realizaron giros por valor de \$6.2 billones y se contabilizaron reservas del orden de \$1.8 billones.

El valor de los giros representa el 11,1% del PIB Distrital y el 2,5% del PIB Nacional.

El mayor volumen de recursos se asignó a la atención de programas de inversión que representaron el 68% de las apropiaciones presupuestales, siguiéndole los gastos de funcionamiento con el 22% y por último el servicio de la deuda que representó el 10%.

Operaciones Efectivas

De la comparación de los recaudos obtenidos durante el año 2004 por \$7.9 billones con los giros efectuados por \$6.2 billones, se obtiene el superávit de operaciones efectivas, equivalente a \$1.7 billones.

En términos financieros, es una comparación de operaciones eminentemente de caja, que expresa la capacidad de la administración de haber contado con

recursos suficientes para pagar los compromisos ordenados hasta el día del cierre del ejercicio presupuestal.

Situación Presupuestal

Por su parte, la situación presupuestal se determina sobre la base de contabilidad de competencia, por esta razón se tienen en cuenta: en la parte activa, además de los recaudos de ingresos, los reconocimientos de rentas que certifica la administración y en la pasiva los giros y las reservas que amparan las obligaciones contraídas y que no se alcanzaron a girar antes del 31 de diciembre de 2004.

Para el caso concreto, los recaudos y reconocimientos valen \$8.7 billones y los giros y reservas \$8.1 billones, de la comparación de las dos cifras resulta un superávit presupuestal por \$0.6 billones.

Esta operación muestra que el total de ingresos recibidos y por recibir es suficiente para cubrir el total de gastos efectivos realizados y el valor de aquellos que quedaron pendientes por desembolsar.

Sin embargo, el volumen de reservas presupuestales sigue sobresaliendo dentro del total de la ejecución del presupuesto general distrital. Son gastos legales que no se alcanzan a convertir en giros al cierre de la vigencia fiscal respectiva, pero como constituyen obligación con los acreedores de la administración afectan las apropiaciones del presupuesto del año y automáticamente se convierten en un pasivo para el tesoro público en la anualidad siguiente.

Históricamente, su representación ha tenido importante peso. Respecto al valor total de gastos e inversiones ejecutado representó en el 2001, el 18,9%; en el 2002, el 21,7%; en el 2003, el 24,4%; y en el 2004, el 22,8%. Estos indicadores son significativos de un rezago o aplazamiento en la materialización de la gestión pública.

La aplicación de la Ley 819 de 2003 apunta a corregir este mecanismo de ejecución presupuestal al propender por su desmonte, ordenando que el 30% de las reservas contabilizadas en el año 2004 sean pagadas con cargo al presupuesto de 2005 y el 70% de las reconocidas en el 2005 sean pagadas con recursos del presupuesto del año siguiente. Esta nueva disposición tiene incidencia en la ejecución presupuestal, toda vez que está obligando a los ordenadores de gastos a ejecutar las apropiaciones dentro del año fiscal, y si no lo hacen, el pasivo formado reduciría el espacio financiero bajo el

supuesto caso que se quisieran incluir nuevos proyectos en materia de inversiones.

Se recomienda a los administradores distritales apersonarse del asunto y tomar las medidas pertinentes para la aplicación de la ley; ésto con el fin de satisfacer las necesidades de inversión pública social que los ciudadanos requieren, en cuanto a que los proyectos programados presupuestalmente se realicen dentro del mismo año fiscal.

PLAN DE DESARROLLO

El plan de desarrollo 2004-2008, correspondiente a la actual administración, contempla inversiones durante su vigencia por valor de \$21.9 billones, que se proyectan de la siguiente manera: en el año 2004 \$4.1 billones; en el 2005 \$4.9 billones; en el 2006 \$4.4 billones; en el 2007 \$4.2 billones y en el 2008 \$4.3 billones.

El plan plurianual de inversiones se propone canalizar los recursos mediante tres ejes: social, urbano regional y de reconciliación y un objetivo: gestión pública humana.

Los proyectos de inversión ejecutados en el 2004 correspondieron a dos planes de desarrollo como característica de la vigencia. El plan del alcalde Mockus concluyó el 31 de mayo y el del alcalde Garzón empezó el 1° de junio. En total se presupuestó para inversión \$3.9 billones.

Del primer plan se ejecutaron proyectos durante el año por \$1.6 billones y del segundo \$2.0 billones, para un total de inversión pública por \$3.6 billones.

El plan del alcalde Garzón (2004-2008) calculó para el primer año de gobierno recursos para invertir por valor de \$4.1 billones en sus tres ejes y objetivo, de los cuales se realizó el 48,2%. Sin embargo, al reunir las sumas invertidas en las previsiones de los dos planes se alcanzaría la meta señalada para el año 2004.

Aún así, el panorama es dramático cuando se analiza la ejecución real de los dos planes. Del total que aparece como ejecutado del plan Mockus el 15,4% corresponde a reservas y en cuanto el de Garzón el indicador se eleva a 44%. De lo anterior se concluye, que de \$3.6 billones que aparecen como inversiones realizadas, el 31% se refiere a proyectos que no han sido incubados materialmente.

Esta situación es signo de una debilidad de la administración en materia de programación presupuestal y contractual, que incide negativamente en la entrega oportuna de los bienes y servicios ofrecidos a la ciudadanía mediante el plan operativo anual de inversiones. Necesariamente, para satisfacer las expectativas de la población es indispensable que la administración distrital eleve su nivel de gestión, ejecutando realmente los proyectos de inversión dentro del año fiscal respectivo.

De otra parte, el método que se emplea en la actualidad para la elaboración de los planes de desarrollo no es adecuado y la práctica lo demuestra. Con el actual sistema, la meta del primer año nunca se podría cumplir, ya que al efectuar la armonización presupuestal después que se realiza la aprobación del plan en el mes de mayo, el nuevo gobierno encuentra que los recursos han sido comprometidos por la anterior administración, lo cual no le permite utilizar en su totalidad los asignados presupuestalmente. Esto genera automáticamente un desfase entre lo programado por el plan para el primer año y lo incluido en el presupuesto, lo que impide realizar la inversión prevista por el nuevo plan para la primera anualidad.

Sobre el particular es conveniente rectificar, para lo cual es necesario hacer la programación de las inversiones de acuerdo con los recursos disponibles, teniendo en cuenta que el plan de desarrollo de la anterior administración se extiende hasta el quinto mes del año, que es el límite que señala la ley para aprobar el nuevo por parte del Concejo Distrital. Lo aconsejable en este caso, es hacer una mejor previsión en la programación de la inversión, tanto en el primer año de gobierno como en el último.

Se ilustra el caso con el siguiente ejemplo: el alcalde Mockus programó inversiones en el primer año de su administración (2001) por \$3.1 billones, sin embargo apenas invirtió \$1.5 billones o sea el 47,4% de lo previsto. Lo mismo pasó con el plan de desarrollo del alcalde Garzón como se anotó anteriormente.

ENDEUDAMIENTO

El valor de la deuda pública del Distrito hasta el 31 de diciembre de 2004 era de \$2.8 billones, correspondiendo a interna \$1.7 billones y a externa \$1.1 billones. El saldo de la deuda interna creció de un año a otro en 10,2%, mientras que el de la externa bajó en 24,5%. En suma, el saldo de la deuda decreció en 6,6%. La reducción de endeudamiento por concepto de deuda externa se debió principalmente a la apreciación del peso frente al dólar.

La deuda pública que se contabiliza al final del periodo equivale al 1,2% del PIB Nacional y al 5% del PIB Distrital, en tanto que en el año 2003 representaba el 1,4% y 5,9% respectivamente.

Frente a la deuda del gobierno nacional la representación del saldo de la deuda del Distrito Capital ha venido disminuyendo; es así como en el año 2000 representó el 3,3% y en el 2004 el 2,3%.

De acuerdo con la Constitución Política, el endeudamiento de las entidades territoriales no podrá exceder su capacidad de pago. La Ley 358 de 1997 reglamenta lo pertinente, tomando como referencia para definir la capacidad de pago dos indicadores: el de sostenibilidad de la deuda y el de solvencia. Aplicados al Distrito Capital, se determina que el de sostenibilidad se sitúa en 44,88% cuando el límite es del 80% y el de solvencia en 9,97% lejos del límite que es de 40%.

Los indicadores obtenidos señalan que el Distrito Capital se encuentra dentro del denominado semáforo verde, señales de capacidad de pago y moderado nivel de endeudamiento.

En materia de cupo de endeudamiento, la administración de Bogotá, para la financiación del plan de desarrollo cuenta con la autorización del Acuerdo Distrital 134 de 2004, el cual determina que puede celebrar operaciones de crédito interno y externo o asimiladas a éstas hasta por la suma de \$1.7 billones de pesos constantes de 2004. Sin embargo, al término de la vigencia este cupo de endeudamiento aprobado no había sido utilizado.

TESORERÍA

Los recursos de tesorería del Presupuesto General del Distrito ascendían al finalizar el año 2004 a \$2.5 billones y las reservas presupuestales y cuentas por pagar en la misma fecha eran del orden de \$1.8 billones; de la comparación de las dos cifras resulta un superávit de caja por \$ 0.7 billones.

El resultado anterior muestra la liquidez con que contaba el Distrito Capital al terminar la vigencia fiscal para atender sus obligaciones inmediatas, lo cual garantiza un buen respaldo financiero frente a los acreedores.

BALANCE GENERAL

El Distrito capital cuenta con activos que ascienden a \$25.5 billones y pasivos por \$10.4 billones y un patrimonio de \$15.1 billones.

En concordancia con las normas de auditoría generalmente aceptadas y con base en pruebas de los registros de contabilidad y en la aplicación de procedimientos de auditoría, la Contraloría examinó el proceso de consolidación del balance general y el estado de actividad financiera, económica y social del D.C a 31 de diciembre de 2004.

En los activos, pasivos y patrimonio se identificaron sobrestimaciones, subestimaciones e incertidumbres, lo mismo que inconsistencias en materia de conciliación de saldos de operaciones recíprocas y deficiencias en el sistema de control interno, aunque también se identificaron acciones positivas en la consolidación de los estados contables. Con base en estas consideraciones, la Contraloría de Bogotá emitió una opinión con salvedad.

Al entregar este informe sobre el Estado de las Finanzas Públicas, correspondiente a la vigencia de 2004, la Contraloría Distrital da cumplimiento a sus obligaciones constitucionales y legales; y, al mismo tiempo, avanza en la realización de sus objetivos misionales, al proporcionar con calidad y oportunidad instrumentos que contribuyan a facilitar la participación ciudadana en el ejercicio del control fiscal.

ÓSCAR GONZÁLEZ ARANA
Contralor de Bogotá D.C.

**SECTOR PÚBLICO CONSOLIDADO DEL
DISTRITO CAPITAL**

A decorative graphic consisting of a thin green L-shaped line that starts from the top left, goes down, then right, and then a solid green vertical bar on the right side.

1. SECTOR PÚBLICO CONSOLIDADO DEL DISTRITO CAPITAL

El análisis del presupuesto del Sector Público Distrital Consolidado, comprende la siguiente estructura:

- a. Presupuesto anual conformado por los niveles Administración Central, Establecimientos Públicos y los entes autónomos: Contraloría y Universidad Distrital.
- b. Las Empresas Industriales y Comerciales y Sociedades en las cuales el Distrito sea propietario del 90% o más del capital y las Empresas Sociales del orden Distrital.

Para el año 2004 no se incluye la Empresa de Telecomunicaciones por su cambio en la composición accionaria ocurrida en el 2003, al poseer el Distrito una participación en acciones inferior al 90%.y por lo tanto dejó de pertenecer al presupuesto general del Distrito Capital. Por ello en el comparativo con la vigencia anterior no se tendrá en cuenta el presupuesto de esta empresa con el objetivo de atenuar las desviaciones, dada su magnitud presupuestal¹.

1.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL

En la vigencia fiscal de 2004, se expidió y liquidó el Presupuesto Anual para el Distrito Capital mediante el Acuerdo 102 y el Decreto Distrital 524 de diciembre de 2003, discriminado así: \$4.410.987 millones para la Administración Central, a los Establecimientos Públicos se les asignó \$1.482.523 millones y a los dos entes autónomos \$150.151 millones.

Para las Empresas Industriales y Comerciales y Sociedades, y las Sociales del Distrito - ESE, el Consejo de Política Económica y Fiscal CONFIS² aprobó un presupuesto por valor de \$2.184.087 millones y \$431.478 millones respectivamente, cuantías que aunadas al presupuesto anual, determinan una apropiación consolidada que asciende a \$8.659.226 millones. Cuadro 1.

¹ La Empresa de Telecomunicaciones reportó en la vigencia 2003 un presupuesto definitivo por \$2.310.742 millones, recaudo \$1.675.841 millones y ejecución del gasto y la inversión por \$1.813.025 millones.

² Mediante Resoluciones 115 a 136 emitidas el 23 de diciembre de 2003.

**Cuadro 1
PRESUPUESTO Y MODIFICACIÓN DE INGRESOS**

Millones de pesos de 2004

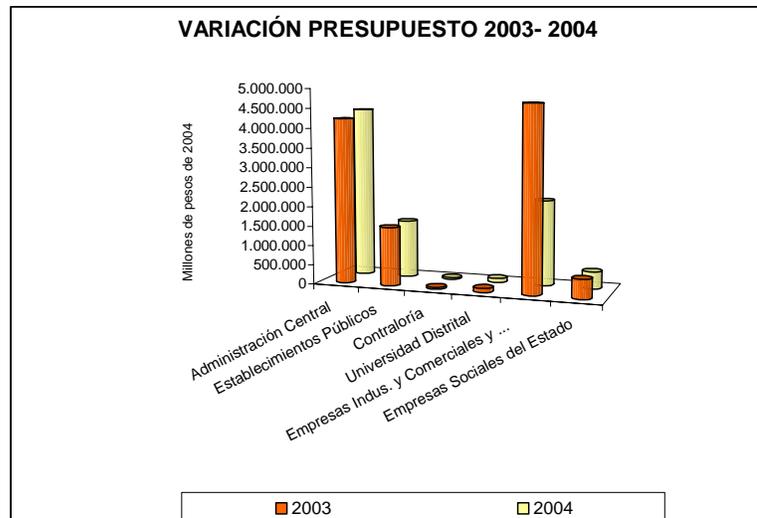
Concepto	Presupuesto 2003 (1)	Presupuesto 2004					% Var. 2003-2004 (2)/(1)
		Inicial	Modific.	Definitivo	Recaudo	% Rec.	
		(2)					
Administración Central	4.235.556	4.410.987	-200.875	4.210.113	4.115.828	97,8	4,1
Establecimientos Públicos	1.501.577	1.482.523	8.988	1.491.511	1.182.095	79,3	-1,3
Contraloría	46.811	45.759	2.712	48.471	48.471	100,0	-2,2
Universidad Distrital	104.753	104.391	3.400	107.792	102.104	94,7	-0,3
Total Presupuesto Anual (1)	5.888.698	6.043.661	-185.774	5.857.887	5.448.499	93,0	2,6
Empresas Indus. y Comerciales y Sociedades	2.258.244	2.184.087	66.448	2.250.535	1.972.809	87,7	-3,3
Empresas Sociales del Estado	494.806	431.478	83.611	515.088	491.467	95,4	-12,8
Total Presupuesto Empresas (2)	2.753.050	2.615.565	150.058	2.765.623	2.464.275	89,1	-5,0
Presupuesto General (1)+(2)	8.641.748	8.659.226	-35.716	8.623.510	7.912.775	91,8	0,2

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

No incluye la Empresa de Telecomunicaciones en el presupuesto del año 2003.

Al concluir el periodo fiscal el presupuesto de ingresos registra disminuciones acumuladas de \$35.716 millones³, ajustando el definitivo a \$8.623.510 millones, 0,4% por debajo del aprobado inicialmente. Gráfica 1

Gráfica 1



Fuente : Ejecuciones presupuestales Entidades

El Sector Público Consolidado Distrital de acuerdo con los reportes alcanzó en su ejercicio presupuestal los siguientes resultados:

Presupuesto definitivo de ingresos y rentas, y de gastos e inversión por \$8.623.510 millones, los recaudos de ingresos \$7.912.775 millones, reconocimientos certificados por \$749.895 millones; giros \$6.230.310 millones, reservas y cuentas por pagar \$1.844.235⁴ millones,

³ Incremento sustentado en la sumatoria de los Ingresos Corrientes \$97.925 millones, Transferencias \$31.103 millones y disminuciones por Recursos de Capital \$108.092 millones y disponibilidad inicial por \$25.652 millones.

⁴ El valor de los compromisos por pagar corresponde a los reflejados en las ejecuciones presupuestales contenidas en la cuenta anual a diciembre 31 de 2004, No a las calificadas posteriormente.

determinándose un superávit de operaciones efectivas por \$1.682.465 millones y presupuestal por \$588.125 millones.

1.1.1 Análisis de la Ejecución de Ingresos

Los ingresos recaudados por la suma de \$7.912.775 millones, representan el 14,1% del PIB Distrital⁵, índice inferior en 3,8 puntos porcentuales al logrado en el 2003⁶. El recaudo global entre vigencias crece en valores reales en el 2,3%, lo cual es indicador del esfuerzo de la Administración Distrital en mantener el poder adquisitivo del presupuesto de la ciudad.

Los Ingresos Corrientes logran el 102,1% de cumplimiento, las Transferencias el 82,8% y los Recursos de Capital el 71,9%, notándose el buen comportamiento de los Corrientes y un menor dinamismo en los de Capital, inducido por la conducta de los recursos de crédito, mientras las Transferencias se ubican 17 puntos por debajo de lo esperado.

En la financiación del presupuesto, los Corrientes contribuyen con el 54,7%, las Transferencias 30,7%, los Recursos de Capital 9,6% y la Disponibilidad Inicial⁷ 5%, circunstancia que denota la solidez financiera de la ciudad al cubrir sus gastos en más de la mitad con los recursos generados por las actividades propias de sus entidades, sin embargo es necesario acotar que igualmente los recursos transferidos por la Nación son importantes, especialmente los que financian los sectores sociales de salud y educación. Cuadro 2.

Cuadro 2
COMPARATIVO DE INGRESOS

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003			2004			% Var. Recaudo
	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	
Ingresos Corrientes	3.943.003	3.976.826	100,9	4.236.880	4.326.215	102,1	8,8
Tributarios	2.044.972	2.152.049	105,2	2.185.300	2.365.308	108,2	9,9
No Tributarios	1.898.031	1.824.777	96,1	2.051.579	1.960.907	95,6	7,5
Transferencias	3.008.048	2.446.161	81,3	2.932.650	2.429.696	82,8	-0,7
Nación	1.560.977	1.396.515	89,5	1.588.042	1.428.011	89,9	2,3
Departamento	3.351	434	12,9	3.134	2.709	86,5	524,9
Entidades Distritales	80.699	76.439	94,7	38.779	22.219	57,3	-70,9
Administración Central	1.312.245	932.170	71,0	1.280.842	944.778	73,8	1,4
Otras Transferencias	50.777	40.604	80,0	21.854	31.979	146,3	-21,2
Recursos de Capital	1.383.043	1.004.108	72,6	1.058.484	760.639	71,9	-24,2
Disponibilidad Inicial	307.653	307.807	100,1	395.496	396.225	100,2	28,7
Total	8.641.748	7.734.902	89,5	8.623.510	7.912.775	91,8	2,3

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

No incluye el presupuesto de la Empresa de Telecomunicaciones en el 2003.

⁵ PIB nominal Bogotá proyectado año 2004 \$ 56.155.046 millones. Fuente SHD.

⁶ Resultado afectado por la exclusión de la Empresa de Telecomunicaciones del presupuesto consolidado.

⁷ Saldos en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro e inversiones temporales excluyendo, fondos de terceros, fondos con destinación específica y acreedores varios.

Ingresos Corrientes

Esta clase de ingresos mantiene la más alta participación dentro del presupuesto del Distrito y en recaudo sobrepasa lo presupuestado al registrarse como ingreso efectivo \$4.326.215 millones. Frente al año 2003 presenta un incremento en valores reales del 8,8%.

Transferencias

Corresponden a aquellas partidas asignadas por la Nación al Distrito Capital por mandato constitucional, y a los aportes que se reciben de los entes descentralizados distritales. Se recaudaron \$2.429.696 millones, con un cumplimiento del 82,8%. En términos reales decrecieron en 0,7% con relación a lo recaudado en el año precedente.

Por Transferencias de la Nación se recaudó el 89,9%, siendo las más importantes las provenientes del Sistema General de Participaciones con \$1.234.591 millones. Es la segunda fuente de financiación del presupuesto general después del grupo de los ingresos corrientes. Situación similar se registró en la vigencia 2003, en la cual se obtuvo un nivel de recaudo del 99,2%. con recursos del orden de \$1.183.626 millones

Recursos de Capital

El recaudo por \$760.639 millones alcanzado, representa el 71,9% del cálculo definitivo. Hay un comportamiento positivo de los recursos del balance, de otros recursos de capital, de los excedentes financieros y utilidades de las empresas. Por concepto de los recursos del crédito el presupuesto fue de \$418.145 millones, de los cuales solamente se recaudaron el 34,2%.

A las entidades les certificaron reconocimientos por \$749.895 millones, el 7,9% del presupuesto vigente así: \$300.842 millones de la Administración Central, \$248.428 millones de los Establecimientos Públicos y \$200.624 millones de Transmilenio, monto que sumado a lo recaudado da como resultado ingresos por \$8.662.804 millones equivalentes al 100,4% de lo presupuestado, superando la cifra de recaudo que tuvo un cumplimiento de 91,8%.

En el Cuadro 3 se advierte que del total recaudado la Administración Central participa con 52%, las Empresas Industriales y Comerciales el 24,9%, los Establecimientos Públicos con el 14,9%, las Empresas Sociales del Estado el 6,2%, la Universidad 1,3% y la Contraloría 0,6%.

Cuadro 3
RECAUDO POR FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN NIVELES DE GOBIERNO 2004

Millones de pesos

Concepto	Presupuesto Definitivo	Recaudo					% Rec.	% Partic. Recaudo
		Disponibilidad Inicial	Ingresos Corrientes	Transfe-rencias	Recursos de Capital	Total Recaudo		
Administración Central	4.210.113	0,0	2.451.206	1.247.791	416.832	4.115.828	97,8	52,0
Establecimientos Públicos	1.491.511	0,0	332.692	737.296	112.107	1.182.095	79,3	14,9
Contraloría	48.471	0,0	0	48.336	136	48.472	100,0	0,6
Universidad	107.792	0,0	14.402	83.566	4.135	102.104	94,7	1,3
Total Presupuesto Anual (1)	5.857.887	0,0	2.798.300	2.116.990	533.210	5.448.500	93,0	68,9
Empresas Indust. y Comerciales	2.250.535	372.035	1.065.336	310.120	225.317	1.972.809	87,7	24,9
Empresas Sociales del Estado	515.088	24.190	462.579	2.586	2.112	491.467	95,4	6,2
Total Presupuesto Empresas (2)	2.765.623	396.225	1.527.915	312.706	227.429	2.464.275	89,1	31,1
Presupuesto General (1)+(2)	8.623.510	396.225	4.326.215	2.429.696	760.639	7.912.775	91,8	100,0
% De Recaudo por Rubro		136,4	93,9	100,0	31,3	81,5		
Participación %		5,0	54,7	30,7	9,6	100,0		

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

1.1.2 Análisis de la Ejecución de Gastos

El Sector Público Distrital Consolidado tuvo un presupuesto global de egresos por valor de \$8.623.510 millones, reportando ejecución del 93,6%, este índice representa \$8.074.545 millones, distribuido en: \$6.230.310 millones que corresponden a giros y \$1.844.235 millones a compromisos por pagar⁸. Cuadro 4.

Cuadro 4
PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN DE GASTOS E INVERSIÓN

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003 Ejecución	2004				% Ejec.	% Var. Ejecución
		Definitivo	Giros	Reservas	Ejecución		
Gastos de Funcionamiento	1.797.958	1.858.231	1.614.944	160.760	1.775.704	95,6	-1,2
Servicios personales	519.714	487.645	456.428	16.532	472.960	97,0	-9,0
Gastos generales*	583.598	535.701	379.876	107.318	487.193	90,9	-16,5
Aportes patronales	249.866	288.447	258.193	16.719	274.913	95,3	10,0
Transferencias	465.329	482.994	473.293	8.378	481.670	99,7	3,5
Pasivos exigibles	347	1.420	1.349	0	1.349	95,0	288,4
Cuentas por pagar	160.992	62.024	45.803	11.814	57.618	92,9	-64,2
Servicio de la Deuda	631.980	801.866	776.522	1.451	777.973	97,0	23,1
Interna	252.065	391.395	384.255	1.173	385.428	98,5	52,9
Externa	447.029	304.441	291.584	98	291.682	95,8	-34,8
Bonos pensionales	45.229	78.499	77.927	0	77.927	99,3	72,3
Transferencias y otros**	26.285	27.531	22.756	180	22.936	83,3	-12,7
Inversión	5.858.957	5.953.959	3.838.844	1.682.024	5.520.867	92,7	-5,8
Directa	3.881.467	3.944.302	2.492.827	1.115.463	3.608.290	91,5	-7,0
Transferencias para inversión	1.537.166	1.442.219	988.321	435.765	1.424.085	98,7	-7,4
Pasivos exigibles	25.002	75.083	38.207	0	38.207	50,9	52,8
Cuentas por pagar	440.325	492.355	319.489	130.796	450.285	91,5	2,3
Disponibilidad Final	0	9.454	0	0	0	0,0	N.A
Total presupuesto	8.288.895	8.623.510	6.230.310	1.844.235	8.074.545	93,6	-2,6
% de ejecución			72,2	21,4	93,6		

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

* Incluye gastos de operación y mantenimiento.

** Incluye Transferencias Fonpet, Servicio de la Deuda y Cuentas por Pagar

No incluye la Empresa de Telecomunicaciones en el 2003.

En la composición del gasto se privilegia la Inversión con un 68,4%, en segundo lugar Funcionamiento con el 22% y posteriormente el Servicio de la

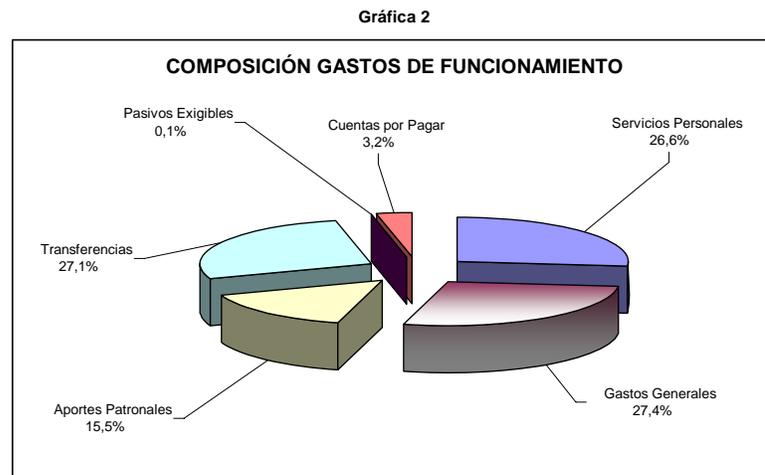
⁸ El valor de los compromisos por pagar corresponde a los reflejados en las ejecuciones presupuestales contenidas en la cuenta anual a diciembre 31 de 2004, no a las calificadas posteriormente.

Deuda con el 9,6%. En el periodo 2003 esta distribución fue de 65,2%, 27,3% y 7,6% respectivamente. Lo cual denota que mientras la participación de la Inversión se aumentó la de Funcionamiento se disminuyó.

Al establecer la comparación del total ejecutado por egresos con el año 2003, éste se disminuye en valores reales en 2,6%, manteniéndose la propensión de disminución del gasto de los últimos años.

Funcionamiento

Los Gastos de Funcionamiento reportan una ejecución del 95,6%, valor inferior en 1,2% a lo reportado en el 2003, siguiendo la tendencia de disminuirse paulatinamente por efecto de las políticas de austeridad adoptadas. A su interior los servicios personales se reducen en 9% y los gastos generales en 16,5%, corrigiendo la situación de la vigencia anterior donde estos últimos iban en contravía de la política de austeridad⁹. Su composición se observa en la Gráfica 2.



Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades

Las transferencias para funcionamiento calculadas en forma definitiva en \$482.994 millones alcanzan una ejecución de 99,7%, orientadas así:

- Fondo de Pensiones Públicas \$227.250 millones
- Universidad Distrital \$77.260 millones
- Servicio de alumbrado público \$75.177 millones
- Establecimientos Públicos \$54.235 millones y
- Contraloría \$46.519 millones, entre las más representativas.

⁹ Estado de las Finanzas Públicas del Distrito Capital, Informe Anual 2003, Contraloría de Bogotá D.C.

Como se aprecia, debe destinarse una cantidad notoria de recursos para sostener el aparato burocrático y el normal funcionamiento de las entidades mencionadas.

En pasivos exigibles se presupuestaron \$1.420 millones con ejecución del 95% y en cuentas por pagar \$62.024 millones, con ejecución de 92,9%.

Servicio de la Deuda

Desde el punto de vista presupuestal, el Servicio de la Deuda presentó un nivel de ejecución del 97%. Por este concepto se pagó \$777.973 millones. De este valor la Administración Central realizó \$585.196 millones, las Empresas Industriales y Comerciales \$181.140 millones, los Establecimientos Públicos \$11.418 millones y la Universidad Distrital \$219 millones.

Como se aprecia en el Cuadro 4, el servicio de la deuda interna asume el 49,5% del total ejecutado, sigue en importancia el de la externa con 37,5% y los bonos pensionales con 10%. El restante 3,4% corresponde a transferencias FONPET y transferencias servicio de la deuda, estas últimas se refieren a los Establecimientos Públicos \$11.969 millones y a otras transferencias \$3.534 millones.

Inversión

Calculada en \$5.953.959 millones, alcanzó una ejecución del 92,7%, equivalente a \$5.520.867 millones, siendo el 64,5% giros y el 28,3% compromisos y cuentas por pagar.

Por rubros, la Inversión se ejecutó así: directa \$3.608.290 millones, transferencias para inversión \$1.424.085 millones, pasivos exigibles \$38.207 millones y cuentas por pagar \$450.285 millones.

El destino final de estas partidas fue atender la ejecución de los proyectos de inversión social contenidos en el plan de desarrollo vigente, de manera directa por la Administración, indirecta por otros órganos Distritales y finalmente la atención de pasivos y cuentas por pagar para compromisos adquiridos por el mismo objeto.

Al cotejar lo ejecutado en Inversión con el cumplimiento en el 2003, da como resultado una disminución del 5,8%, ajustándose el rubro a la disponibilidad de los recursos existentes.

Inversión Directa

En el Cuadro 5 se puede ver el comportamiento de la inversión directa; la ejecución llegó al 91,5%, así: giros \$2.492.827 millones, el 63,2%, y reservas y cuentas por pagar \$1.115.463 millones, el 28,3%. Lo invertido se destinó a los planes de desarrollo: “Bogotá Para Vivir Todos del Mismo Lado” con ejecución por \$1.649.519 millones y “Bogotá Sin Indiferencia Un Compromiso Social Contra la Pobreza y la Exclusión” por \$1.958.771 millones. Situación generada por el cambio de administración de la ciudad y la necesidad de armonización presupuestal que el mismo plan demanda, puesto que el anterior terminó el 31 de mayo y el nuevo empezó el 1 de junio de 2004.

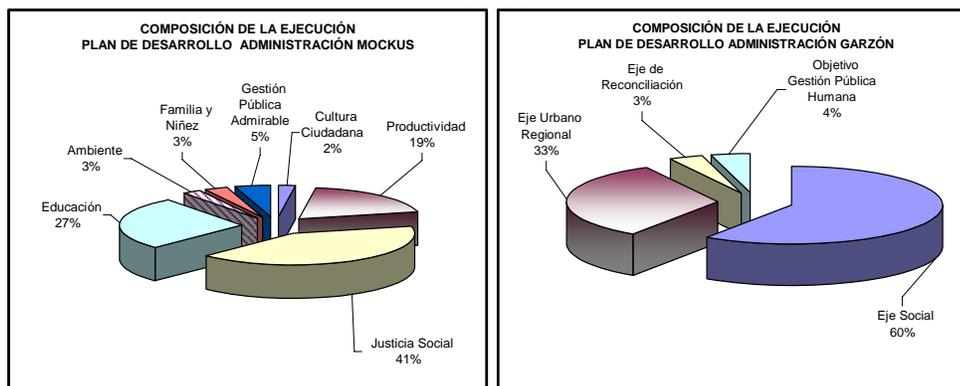
Cuadro 5
INVERSIÓN DIRECTA

Concepto	Millones de pesos					
	Presupuesto Definitivo	Giros	Reservas	Ejecución	% Ejec.	% Partic.
Para Vivir Todos del Mismo Lado	1.653.491	1.396.103	253.416	1.649.519	99,8	45,7
Cultura Ciudadana	36.493	31.900	4.286	36.186	99,2	1,0
Productividad	317.808	201.422	113.513	314.935	99,1	8,7
Justicia Social	681.275	583.902	96.924	680.826	99,9	18,9
Educación	447.059	441.531	5.418	446.948	100,0	12,4
Ambiente	44.620	27.494	17.025	44.519	99,8	1,2
Familia y Niñez	46.866	43.173	3.685	46.858	100,0	1,3
Gestión Pública Admirable	79.370	66.681	12.566	79.247	99,8	2,2
Bogotá Sin Indiferencia	2.290.811	1.096.724	862.048	1.958.771	85,5	54,3
Eje Social	1.220.626	860.014	303.866	1.163.880	95,4	32,3
Eje Urbano Regional	886.541	173.063	471.281	644.343	72,7	17,9
Eje de Reconciliación	87.949	26.054	41.848	67.903	77,2	1,9
Objetivo Gestión Pública Humana	95.695	37.593	45.053	82.645	86,4	2,3
Total	3.944.302	2.492.827	1.115.463	3.608.290	91,5	100,0
% de Ejecución		63,2	28,3	91,5		

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

En la Gráfica 3, se visualiza la ejecución de cada uno de los planes de desarrollo, el de Mockus que prioriza los Objetivos: Justicia Social, Educación y Productividad, los cuales abarcan el 87,5% del total ejecutado y el de Garzón que enfatiza en los Ejes Social y Urbano Regional con el 92,3%.

Gráfica 3



Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades.

En el plan de desarrollo “Bogotá para Vivir Todos de un Mismo Lado”, se destacan los siguientes proyectos en cada Objetivo:

Justicia Social, con una ejecución por \$680.826 millones se orientó a: aseguramiento y prestación de servicios de salud a la población vulnerable con \$365.765 millones, servicios personales \$116.450 millones y materiales y suministros asistenciales \$54.769 millones del sector salud.

Educación, en los proyectos: nómina centros educativos \$265.145 millones, subsidio a la demanda educativa \$115.761 millones y operación de centros educativos \$51.441 millones.

Productividad, en los proyectos: gestión de infraestructura del transporte \$167.308 millones y recuperación y mantenimiento de la malla vial \$35.101 millones.

El plan de desarrollo “Bogotá Sin Indiferencia”, se orientó a:

El Eje Social, que es el bastión del plan, cuyo objetivo es el de crear condiciones para el ejercicio efectivo de los derechos económicos, sociales y culturales, con el propósito de mejorar la calidad de vida, reducir la pobreza y la inequidad principalmente en las comunidades en situación de vulnerabilidad. Abarcó el 59,4% de la ejecución total del nuevo plan en los programas:

- Más y mejor educación para todos y todas con los proyectos: nómina de centros educativos \$435.072 millones, construcción y dotación de plantas físicas distritales \$42.274 millones y operación de instituciones educativas \$37.499 millones.
- Salud para la vida digna en los proyectos universalización de la atención \$216.559 millones y servicios personales \$84.386 millones, entre los principales.

Dentro del Eje Social se ha avanzado en muchos puntos del programa de gobierno como Bogotá sin hambre, mejor educación para todos y todas y creación de cupos en el régimen subsidiado¹⁰.

Respecto al Eje Urbano Regional que busca avanzar en la conformación de una ciudad con un entorno humano que promueva los derechos colectivos, la equidad y la inclusión social, en una ciudad moderna, ambiental y

¹⁰ La cobertura bruta en educación creció de 98,2% a 98,5%, con un total de alumnos de 1.582.967. En el régimen subsidiado se afiliaron 160.207 personas durante el 2004, para un total de 1.530.177.

socialmente sostenible. Su participación fue del 32,9% del total ejecutado del presupuesto y se orientó primordialmente a los programas:

- Hábitat desde los barrios y las unidades de planeación zonal UPZ, en el proyecto desarrollo y sostenibilidad de la infraestructura local \$75.170 millones, y
- Red de centralidades distritales, proyectos: construcción del sistema troncal secundario \$90.129 millones y gestión de infraestructura \$96.622 millones.

El Eje de Reconciliación que pretende desarrollar una institucionalidad pública y una organización ciudadana que propicie una cultura de reconciliación, participa con el 3,5% de la ejecución. Se destinó a los proyectos: apoyo institucional (convenio STT y policía nacional) \$13.942 millones y adquisición y sostenibilidad de medios de transporte destinados a la prevención (Fondo de Vigilancia) \$10.050 millones.

En este Eje se hace necesario profundizar en la solución de los problemas de los reinsertados, que según el Alcalde se han convertido en una bomba de tiempo conjuntamente con el de los desplazados y el de los indigentes. También se debe ahondar en las estrategias de generación de empleo, la solución a la problemática al interior de las localidades por las dificultades en los procesos de contratación y en el manejo del espacio público; este último caso a pesar de los avances conseguidos en materia de reubicación de vendedores ambulantes como estrategia de la actual administración.

En el Objetivo Gestión Pública Humana, sustentado en fortalecer la gestión institucional, haciéndola humana, sostenible y eficaz; la inversión se concentra en los proyectos: sostenimiento de la red de participación educativa \$12.277 millones, pago de cesantías \$10.053 millones, gestión de ingresos antievasión \$5.333 millones, desarrollo del sistema integrado de información en salud \$4.417 millones y transformación de la organización distrital \$3.003 millones.

Transferencias para Inversión

Con una apropiación definitiva por \$1.442.219 millones se reportó una ejecución del 98,7%, valor inferior en el 7,4% a lo consignado en el año 2003, siendo orientadas a: Establecimientos Públicos \$864.837 millones y Otras transferencias \$550.430 millones así: Fondos de Desarrollo Local \$245.179 millones, Fondo de Asistencia Pública \$53.735 millones, CAR \$40.420

millones, EAAB \$29.884 millones, Metrovivienda \$13.950 millones y plan de gestión ambiental \$79 millones.

Pasivos Exigibles y Cuentas por Pagar

Los pasivos exigibles se contabilizaron en \$75.083 millones y se ejecutaron en 50,9% y las cuentas por pagar presupuestadas en \$492.355 millones presentaron ejecución del 91,5%.

1.1.3 Resultados Presupuestales

Como producto de las operaciones originadas en la ejecución activa y pasiva del presupuesto, el Sector Público Consolidado arrojó los siguientes resultados: Superávit de operaciones efectivas¹¹ por \$1.682.465 millones y presupuestal¹² por \$588.125 millones, situación favorable a pesar de la alta constitución de reservas y compromisos por pagar, con parecido balance al del año anterior. Cuadro 6.

Cuadro 6
SITUACIÓN PRESUPUESTAL

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003 (1)	2004	% Var.
Ingresos Corrientes	3.976.826	4.326.215	8,8
(+) Transferencias	2.446.541	2.429.696	-0,7
(-) Giros de Funcionamiento	1.657.583	1.614.944	-2,6
(-) Intereses y Comisiones	259.743	291.538	12,2
(-) Bonos Pensionales y Transferencia Servicio de la Deuda	71.231	100.683	41,3
(=) Ahorro Corriente	4.434.809	4.748.745	7,1
(+) Recursos de Capital sin Recursos del Crédito (2)	1.096.849	1.013.889	-7,6
(-) Giros de Inversión	3.827.041	3.838.844	0,3
(+) Ingresos Adicionales	939	0	N.A
(=) Superávit Antes de Reservas	1.705.556	1.923.791	12,8
(+) Recursos de Crédito Neto	-86.548	-241.326	178,8
(=) Superávit o Déficit Oper. Efectivas Presupuestales	1.619.008	1.682.465	3,9
(+) Reconocimientos	839.526	749.895	-10,7
(-) Reservas y Cuentas por Pagar (3)	2.172.620	1.844.235	-15,1
(=) Situación Presupuestal (Superávit)	285.914	588.125	105,7

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

(1) No incluye ETB

(2) Incluye Disponibilidad Inicial

(3) Las reportadas en la ejecución presupuestal al cierre de la vigencia

El resultado en cada uno de los niveles de gobierno se consigna en el Cuadro 7; se puede observar que sólo las Empresas Sociales del Estado presentan una situación presupuestal deficitaria dentro del Consolidado Distrital.

¹¹ Operaciones Efectivas presupuestales: Consideradas como el Total Recaudos menos el Total Giros.

¹² Situación Presupuestal = Total Ingresos - (Giros + Reservas).

Cuadro 7
RESULTADO PRESUPUESTAL

Millones de pesos

Nivel de Gobierno	Operaciones Efectivas	Situación Presupuestal
Administración Central	650.252	244.546
Establecimientos Públicos	316.367	74.314
Contraloría	1.591	479
Universidad Distrital	8.125	1.693
Empresas Indu. Comerc. y Socied.	670.804	277.050
Empresas Sociales del Estado	35.326	-9.957
Sector Consolidado	1.682.465	588.125

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades

Finalmente y a la luz de los resultados presupuestales del año 2004, la Administración del Alcalde Garzón ha mejorado los índices de cumplimiento tanto del recaudo como del gasto y se han ajustado los de Funcionamiento en beneficio de la Inversión a pesar de la disminución del presupuesto.

Basado en el crecimiento de los Ingresos Corrientes que se han logrado y pendiente del cumplimiento de los compromisos del Pacto por el Tesoro¹³ se puede proyectar un escenario positivo. Sin embargo, es necesario no descuidar la participación del Distrito en la discusión de los proyectos de reforma a las transferencias que cursan en las esferas gubernamentales porque pueden afectar el volumen de estos recursos con consecuencias directas en las finanzas de la ciudad.

Es necesario cuestionar la eficacia de la inversión social en relación con el desempleo y los índices de pobreza e indigencia, pues estos últimos no se han reducido como se esperaba, no obstante, reconocer los resultados conseguidos mediante el aumento de las coberturas de educación y salud. A pesar que la tasa de desempleo en Bogotá ha disminuido del 19,9% en el año 2000 al 14,8% en el 2004, la pobreza en este mismo periodo se ha aumentado del 49,6% al 57% y la indigencia del 14,9% al 19%.

1.2 SITUACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO

1.2.1 Estado de la Deuda

El saldo de la deuda consolidada del Distrito Capital a diciembre 31 de 2004 fue de \$2.835.770 millones reflejando una variación negativa del 6,6%

¹³ Estrategia impulsada por la Secretaría de Hacienda Distrital buscando el mejoramiento de los ingresos tributarios con medidas contra la evasión y la elusión; más información de esta estrategia en la página Web de la Secretaría de Hacienda.

respecto al 2003. El saldo de la deuda interna creció en 10,2%, mientras que el de la externa decreció en 24,5%. Cuadro 8 y Gráfica 4.

Cuadro 8
ADMINISTRACIÓN DISTRITAL
DEUDA PÚBLICA CONSOLIDADA A DICIEMBRE 31 DE 2004

Millones de pesos

Entidades	Saldo a 1 de Enero de 2004	Aumentos		Servicio de la Deuda		Total Servicio Deuda	Saldo a Dic. 31 de 2004
		Recursos del Crédito	Ajustes por TMR*	Amortización	Intereses y Comisiones		
Administración Central	1.833.377	510.570	-135.095	539.427	203.486	742.913	1.669.498
Deuda interna	918.374	418.907	0	387.963	128.685	516.648	(2) 949.390
Deuda externa	915.004	91.663	-135.095	151.464	74.801	226.266	720.108
EDTU (3)	49.456	0	-5.802	8.848	672	9.521	34.805
Deuda interna	49.456	0	-5.802	8.848	672	9.521	34.805
Deuda externa	0	0	0	0	0	0	0
Sector Central	1.882.833	510.570	-140.897	548.275	204.159	752.434	1.704.303
Deuda interna	967.830	418.907	-5.802	396.811	129.357	526.168	984.195
Deuda externa	915.004	91.663	-135.095	151.464	74.801	226.266	720.108
EAAB	923.286	126.383	-56.064	94.378	85.158	179.536	899.227
Deuda interna	575.300	61.669	-12.997	49.565	68.256	117.821	(4) 574.407
Deuda externa	347.986	64.714	-43.067	44.813	16.902	61.715	324.820
ETB	198.816	150.000	-7.261	130.325	20.033	150.358	211.229
Deuda interna	0	150.000	0	0	0	0	150.000
Deuda externa	198.816	0	-7.261	130.325	20.033	150.358	61.229
Empresas Ind y Comerciales	1.122.101	276.383	-63.325	224.703	105.191	329.894	1.110.456
Deuda Interna	575.300	211.669	-12.997	49.565	68.256	117.821	724.407
Deuda Externa	546.802	64.714	-50.328	175.138	36.935	212.073	386.049
IDU	25.899	0	-299	4.589	2.707	7.296	21.010
Deuda interna	25.899	0	-299	4.589	2.707	7.296	21.010
Universidad Distrital	205	0	0	205	14	219	0
Deuda interna	205	0	0	205	14	219	0
FVS	3.648	0	-38	3.609	121	3.730	0
Deuda externa	3.648	0	-38	3.609	121	3.730	0
Establecimientos Públicos	29.751	0	-338	8.403	2.842	11.245	21.010
Deuda interna	26.103	0	-299	4.794	2.721	7.515	21.010
Deuda externa	3.648	0	-38	3.609	121	3.730	0
Total Distrito (1)	3.034.685	786.953	-204.560	781.381	312.192	1.093.573	2.835.770
Deuda interna	1.569.233	630.576	-19.098	451.170	200.334	651.504	1.729.613
Deuda externa	1.465.453	156.377	-185.461	330.211	111.857	442.069	1.106.157

1) El saldo de diciembre 2003 fué de \$3.034.686 que se redujo en \$0,9 millones por cancelación de bonos según acta del 22 de diciembre de 2003 de la DCP de la SHD.

2) Este saldo se ajusta en \$72,2 millones por reintegro de recursos de la octava emisión de bonos por parte de Fidupopular y Fiduvalle

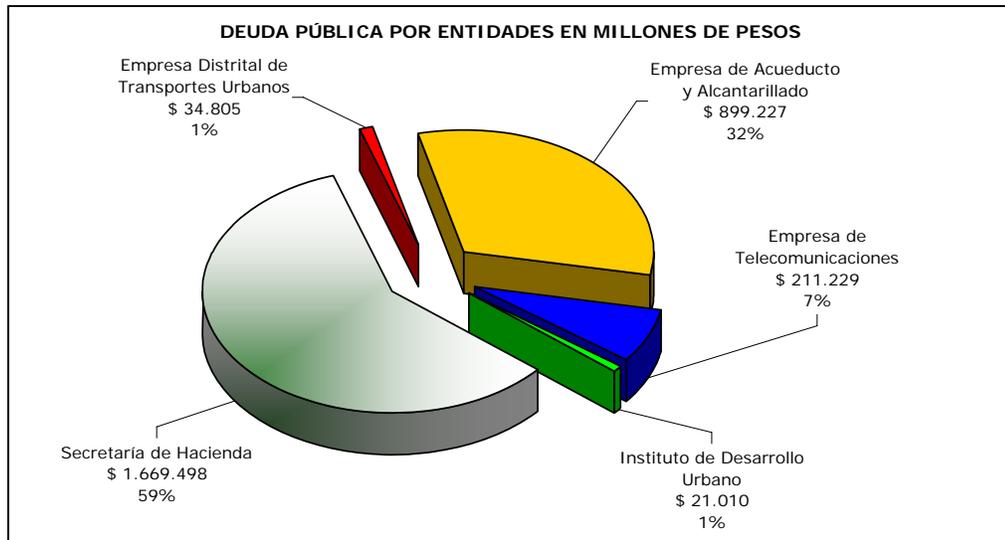
3) Entidad liquidada, obligación a cargo de la Administración Central (pasivos)

4) Este valor no incluye la obligación del crédito 744-co de la EAAB por \$3.740,6 millones, registrado en la deuda pública de la Administración Central

*TRM = Tasa Representativa del Mercado * Diciembre 31 de 2004 \$2,389,75

Fuente: Información de las entidades con deuda pública

Gráfica 4



Fuente: Secretaría de Hacienda Distrital.

La reducción del endeudamiento obedeció al fenómeno coyuntural de la apreciación del peso frente al dólar y a la cancelación de créditos como el Société Générale por \$135.160 millones, con incidencia además de las operaciones de prepago y sustitución de deuda de los créditos contraídos con Conavi, Davivienda, Granahorrar y los sindicatos¹⁴ 2000 y 2001 que sumaron \$321.609 millones de la Administración Central y el pago total de la deuda pública del Fondo de Vigilancia y Seguridad por \$3.730 millones y el de la Universidad Distrital por \$219 millones;

La deuda pública de Bogotá al finalizar la vigencia 2004, representa el 5% del PIB Distrital y el 1,2% del PIB Nacional. Disminuyendo su participación con relación al año 2003, cuando era del 5,9% y el 1,4% respectivamente.

La Administración Distrital capt  recursos por \$786.953 millones¹⁵ que se obtuvieron así: Administración Central, crédito sindicado interno 2004 y Banco de Crédito por \$127.152 millones; colocación de bonos por \$291.400 millones; y recursos de la banca internacional por \$91.663 millones (BID

¹⁴ Crédito a mediano y largo plazo, normalmente a tipo de interés variable, concedido por varias instituciones financieras debido al monto de la operación o a las especiales condiciones de riesgo de la misma.

¹⁵ La cifra difiere del recaudo reportado en la ejecución presupuestal en donde se incorporan solamente los ingresos programados en el periodo, mientras que aquí se presentan los datos suministrados por la Dirección de Crédito Público, la cual contabiliza los recursos del crédito obtenidos, que comprenden los ingresos de la vigencia más los recursos por reconocimientos de vigencias anteriores y adicionalmente los dineros provenientes de la colocación de bonos de deuda pública.

Crédito

\$19.465 millones, CAF \$46.423.8 millones y BIRF \$25.774.6 millones), que sumaron \$510.570 millones.

En las empresas la deuda interna sumó \$211.669 millones: la ETB recibió \$150.000 por el crédito interno suscrito con los Bancos de Bogotá \$60.000 millones, Occidente \$25.000 millones, Popular \$40.000 millones, AV Villas \$15.000 millones y Corficolombiana \$10.0000 millones. La EAAB, obtuvo recursos de la emisión de bonos por \$38.535 millones, créditos comerciales por \$23.134 millones y \$64.714 millones de la banca internacional BIRF y JBIC de Japón, para un total de \$276.383 millones.

La destinación de los desembolsos en un 67% fue a la financiación de la inversión por \$528.555 millones, de los cuales \$227.340 millones son reconocimientos de la vigencia anterior y el 33% restante se destinó al prepago y sustitución de deuda \$258.398 millones.

1.2.2 Servicio de la Deuda Pública

Por este concepto se registró una ejecución de \$1.093.573 millones, de los cuales \$651.504 millones se destinaron a cubrir deuda interna y \$442.069 millones a la externa. Los pagos fueron distribuidos en: amortizaciones a capital \$781.381 millones y para gastos financieros (comisiones, intereses y otros) \$312.192 millones¹⁶.

Del total de amortizaciones a capital, se destinaron \$451.170 millones a cubrir deuda interna y \$330.212 millones para externa. Por su parte del total de gastos financieros, \$200.334 millones cubrieron intereses y comisiones de la deuda interna y \$111.857 millones de la externa.

Los mayores pagos del servicio de la deuda correspondieron al Sector Central, con \$752.434 millones, que incluye los pasivos de la Empresa Distrital de Transportes Urbanos, le siguen las Empresas Industriales y Comerciales con \$329.894 millones y el Instituto de Desarrollo Urbano con \$11.245 millones.

1.2.3 Manejo de las Políticas de Endeudamiento entre 1998 – 2004

La política de endeudamiento ha estado orientada a obtener recursos del crédito, mediante una mezcla de instrumentos tanto de deuda interna como

¹⁶ La cifra difiere de la registrada por presupuesto dado que en la ejecución se incluyen giros y reservas programados en la vigencia 2004, mientras que en esta sección se hace referencia a los datos reportados por la Dirección de Crédito Público en los que se incorpora además de los giros de la vigencia los pagos realizados con base en reservas de la vigencia anterior.

externa, que han garantizado financiar los planes de desarrollo de los últimos gobiernos. La financiación de cada plan ha incluido recursos del crédito que en las dos administraciones anteriores han financiado en promedio el 11% de la inversión y se proyecta que para el actual aporten el 12%.

En el Cuadro 9 se referencia la inversión programada en los últimos planes de desarrollo y los desembolsos de recursos del crédito realizados en cada periodo. Es así como durante el lapso 1998 - 2004 el saldo de la deuda se duplicó al pasar de \$1.555.485 millones a \$2.835.770 millones.

Cuadro 9
PLANES DE DESARROLLO Y ENDEUDAMIENTO

Millones de pesos

Plan de Desarrollo	Inversión Estimada	Créditos Estimados		Desembolsos consolidados	Part. %
		Admon. Central	Empresas		
Por la Bogotá Que Queremos (1998-2001)	13.545.528	1.081.822	1.109.363	1.306.046	9,6%
Bogotá para Vivir Todos del Mismo Lado (2001-2004)	13.208.287	1.276.367	942.276	1.709.554	12,9%
Bogotá Sin Indiferencia (2004-2008)	21.892.725	2.180.563	600.386	781.381	3,6%

Fuente: Planes de desarrollo e informes de deuda de las entidades.

1.2.4 Proyecciones de Endeudamiento 2005-2008

Según cálculos de la Secretaría de Hacienda el endeudamiento neto promedio de los próximos cuatro años incrementará la deuda en \$305.263 millones (pesos de 2004), manteniéndose el saldo alrededor de los tres billones de pesos, como se muestra en el Cuadro 10.

Cuadro 10
PROYECCIONES ENDEUDAMIENTO NETO ADMINISTRACIÓN CENTRAL

Millones de pesos de 2004

Concepto	2004	2005	2006	2007	2008	Total
Recursos del crédito	440.406	404.993	591.448	348.176	395.539	2.180.562
Amortizaciones	341.046	256.996	464.323	373.111	439.823	1.875.299
Endeudamiento neto	99.360	147.997	127.125	-24.935	-44.284	305.263
Saldo de la deuda	2.835.770	2.983.767	3.110.892	3.085.957	3.041.673	3.346.936

Fuente: Dirección de Crédito Público-SHD.

1.2.5 Cupo de Endeudamiento

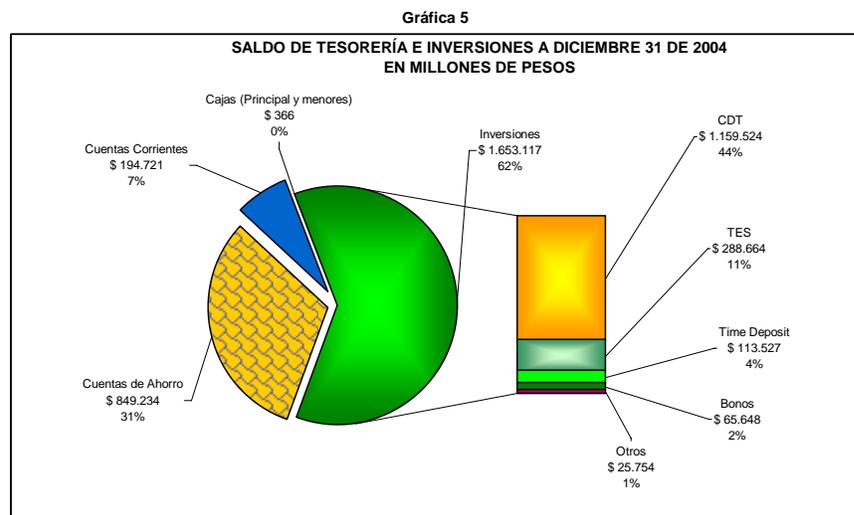
El Concejo de Bogotá, mediante Acuerdo 08 de 1998 autorizó un cupo de endeudamiento para la Administración Central y los Establecimientos Públicos con el fin de financiar el plan de desarrollo "Por la Bogotá que Queremos" hasta por la suma de US\$778 millones o su equivalente en pesos u otras monedas. Posteriormente con el Acuerdo 112 del 29 de diciembre de 2003 se adiciona el cupo en US\$100 millones.

El 16 de diciembre de 2004 se realizaron dos contrataciones por \$372.890 millones que agotaron la autorización disponible por cien millones de dólares, de los cuales se recibieron \$127.153 millones destinados a sustituir deuda, quedando un saldo por desembolsar de \$244.847 millones. Finalmente con el Acuerdo 134 del 23 de diciembre de 2004 se amplía el cupo en \$1.740.157 millones, que corresponde al saldo actual no utilizado.

El esquema establecido desde 1998 cambió la tradicional solicitud anual, por la aprobación de un cupo de endeudamiento para la vigencia del plan de desarrollo, lo que dinamizó el endeudamiento distrital bajo una nueva filosofía que permite flexibilizar, integrar y diversificar el portafolio de la deuda, evitando objetivos cortoplacistas con mayores riesgos y costos. Igualmente, reduce tiempo y desgaste político.

1.3 ESTADO DE TESORERÍA E INVERSIONES FINANCIERAS

Los recursos disponibles equivalen al 31,3% del presupuesto consolidado del Distrito, el 19,2% corresponde a portafolio en títulos valores y el 12,1% a cuentas corrientes y de ahorro, siendo necesario administrar estos excedentes en forma eficiente para coadyuvar al logro de los objetivos de la Administración, que es mantener un nivel de efectivo disponible para pagar y atender las obligaciones y aprovechar los excedentes de liquidez invirtiéndolos. La disponibilidad de recursos del Distrito al finalizar el 2004 fue de \$2.697.438 millones. Gráfica 5.



Fuentes: Secretaría de Hacienda Distrital

Las entidades más representativas son: Secretaría de Hacienda, Empresa de Acueducto y Alcantarillado, Secretaría de Educación, Empresa de

Telecomunicaciones y Instituto de Desarrollo Urbano que concentran el 90,7% de los recursos. Cuadro 11.

Cuadro 11
ENTIDADES DISTRITALES CON MAYOR CONCENTRACIÓN DE RECURSOS
DICIEMBRE 31 DE 2004

Millones de pesos

Entidad Distrital	Portafolio	% Partic.	Tesorería	% Partic.	Total	% Partic.
S.H.D.	891.481	53,9	106.076	10,2	997.556	37,0
E.A.A.B.	393.824	23,8	453.121	43,4	846.944	31,4
F.F.D.S.	211.631	12,8	154.059	14,8	365.690	13,6
SED	29.080	1,8	97.919	9,4	126.999	4,7
E.T.B.	30.936	1,9	79.472	7,6	110.408	4,1
Subtotal	1.556.951	94,2	890.646	85,3	2.447.598	90,7
Otras Entidades	96.166	5,8	153.675	14,7	249.841	9,3
Total	1.653.118	100,0	1.044.321	100,0	2.697.438	100,0

Fuente: Entidades Distritales

El 20% de los recursos del Distrito están concentrados en entidades financieras del sector público y el 80% en entidades del sector privado, donde las primeras generaron mayor rentabilidad por la participación de los Títulos de Deuda Pública con tasas promedios del 13%.

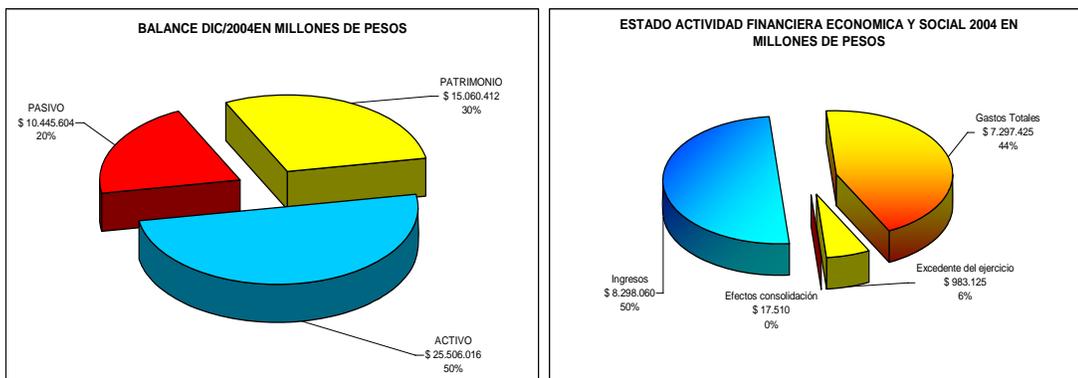
Al cierre del año los CDTs fueron la modalidad más representativa con el 44%, seguida de los depósitos en cuentas de ahorro con 31%. La maduración del portafolio distrital estuvo concentrada entre 1 y 180 días, lo cual está acorde con las necesidades de flujo de caja.

La rentabilidad promedio del portafolio fue de 8,3%, cumpliendo con las políticas generales en materia de inversión a tasas de mercado DTF, con excepción del Hospital Rafael Uribe Uribe que pactó por debajo de este indicador.

1.4 DICTAMEN A LOS ESTADOS CONTABLES

Bogotá tiene un patrimonio neto de \$15.060.412 millones, sus activos suman \$25.506.016 millones y su pasivo \$10.445.604 millones. El estado de actividad financiera económica y social durante el 2004 registró ingresos por \$8.298.060 millones y gastos totales (operacionales y costos de venta) por \$7.297.425 millones, con un excedente al final del ejercicio de \$983.125 millones. Gráfica 6.

Gráfica 6



Fuente: Estados Financieros Consolidados del Distrito.

La Contraloría de Bogotá, en cumplimiento a lo establecido en el inciso final del artículo 268 de la Constitución Política, los artículos 272 y 354 de la misma, el artículo 47 de la ley 42 de 1993, el numeral 12 del artículo 109 del Decreto 1421 de 1993 y el numeral 5 del artículo 64 del Acuerdo 24 de 2001, practicó auditoría al proceso de consolidación de los estados contables del Distrito Capital por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2004.

El alcance de la auditoría incluyó el proceso de consolidación de los estados contables del Distrito, practicada por la Subdirección de Auditoría del Balance, del Presupuesto, del Tesoro, Deuda Pública e Inversiones Financieras y el examen a las cifras presentadas en los estados contables de 33 entidades, para una cobertura del 37%. Trabajo realizado por las Subdirecciones de Fiscalización, de las Direcciones Sectoriales

De acuerdo con los resultados obtenidos en 33 auditorías practicadas, se emitieron las siguientes opiniones:

“Limpia”, en 2 entidades: Secretaría Distrital de Salud y Hospital San Cristóbal

“Con salvedad”, en 19 entidades: Departamento Administrativo de Bienestar Social; Instituto de Protección para la Juventud y Niñez Desamparada-IDIPRON; Hospitales de Fontibón y el Tunal; Fondos de Desarrollo Local de: Chapinero, Usme, Tunjuelito, Bosa, Fontibón, Engativá, Suba, Barrios Unidos, Teusaquillo, los Mártires, Antonio Nariño, Puente Aranda, la Candelaria y Sumapaz; y el Fondo de Prevención y Atención de Emergencias –FOPAE.

“Negativa”, en 12 entidades: Fondo Financiero Distrital de Salud; Hospitales de Simón Bolívar, la Victoria, Usme y Occidente de Kennedy; Fondos de Desarrollo Local de: Usaquén, Santafe, San Cristóbal, Kennedy, Rafael Uribe y Ciudad Bolívar; e Instituto de Desarrollo Urbano- IDU.

Producto de la auditoría al proceso de consolidación, se establecieron hallazgos positivos como el avance en la sistematización que se viene desarrollando desde el 2001 y políticas para que la entidades envíen información de manera uniforme y oportuna. También algunas inconsistencias susceptibles de mejora, como son la realización de ajustes manuales y la falta de conciliación de operaciones recíprocas entre las entidades.

En la evaluación al Sistema de Control Interno Contable se determinó, que se siguen presentando inconsistencias principalmente por la falta de cruces de información entre contabilidad y las dependencias que la reportan, dado que las entidades no cuentan con sistemas integrados entre las áreas administrativa y financiera, que posibiliten la obtención de ésta de manera ágil, confiable y oportuna.

La Contraloría de Bogotá con base en los resultados obtenidos en las auditorías practicadas tanto al proceso de consolidación como a las 33 entidades seleccionadas, emitió opinión con salvedad a los Estados Contables Consolidados del Distrito Capital.

1.5 BALANCE DEL TESORO

Un examen desde el punto de vista económico al Estado de Tesorería del Distrito Capital, a través de la comparación de los recursos disponibles frente a los compromisos adquiridos a 31 de diciembre de 2004, da como balance definitivo un superávit de tesorería de \$0.7 billones, que muestra una situación positiva de liquidez. Cuadro 12.

Cuadro 12
TESORERÍA DEL DISTRITO CAPITAL A DICIEMBRE 31 DE 2004
Millones de pesos

Concepto	Parcial	Total
Fondos de Tesorería (1)	964.849	
Inversiones Temporales (2)	1.606.630	
Total Disponible		2.571.479
Reservas presupuestales (3)	1.204.574	
Cuentas por pagar (4)	639.661	
Total Compromisos		1.844.235
Situación de Tesorería		727.244

Fuente: Informes de tesorería y ejecuciones presupuestales de las entidades.

(1) Caja, Ctas cte. y de ahorro de entidades sin ETB; (2) Inversiones Temporales (CDT, Bonos, Fiducia, TES) valoradas a precios de mercado sin incluir Colvatec y ETB; (3) Reservas constituidas a 31 de diciembre de 2004.
(4) Corresponde a Empresas y a ESE del Distrito

En el análisis a partir de los Estados Contables se observa que el Distrito tiene un capital de trabajo de \$3.3 billones con una razón corriente de 2,4. Haciendo un estudio más riguroso mediante la comparación del disponible (efectivo más inversiones temporales) frente al total del pasivo corriente, también se obtiene un margen de \$0.4 billones, en este caso el indicador es 1,1. Es decir que los fondos son suficientes para cubrir la totalidad del pasivo, lo que evidencia la solvencia de las finanzas de Bogotá en el corto plazo. Cuadro 13.

Cuadro 13
CAPITAL DE TRABAJO DEL DISTRITO CAPITAL A DICIEMBRE 31 DE 2004

Millones de pesos

Activo Corriente	Valor	Pasivo Corriente	Valor
Efectivo	780.947	Operaciones de Crédito Público	575.189
Inversiones	1.993.727	Obligaciones Financieras	106.987
Rentas por cobrar	78.059	Cuentas por pagar	480.475
Deudores	2.328.993	Obligaciones Laborales	386.430
Inventarios	141.622	Otros bonos y títulos emitidos	1.908
Otros Activos	151.255	Pasivos estimados	506.151
Saldos de consolidación	160.328	Otros pasivos	257.783
Total	5.634.931	Total	2.314.923
Capital de trabajo (Activo Corrientes - Pasivo Corriente)		3.320.008	
Efectivo + Inversiones Temporales - Pasivo Corriente		459.751	

Fuente: Estados Financieros Consolidados Distrito Capital. Secretaría de Hacienda.

ADMINISTRACIÓN CENTRAL

2. ADMINISTRACIÓN CENTRAL

2.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL

La Administración Central contó inicialmente con un presupuesto de ingresos y gastos e inversiones por valor de \$4.410.987 millones, registrando modificaciones¹⁷ por \$200.875 millones. Finalmente, el presupuesto se situó en \$4.210.113 millones, es decir, 4,6% por debajo del aprobado e inferior en el 0,6% al aforo del año 2003.

Respecto a los gastos, los de Funcionamiento continuaron sujetos a las medidas de austeridad y ajuste fiscal (Ley 617 de 2000); en el servicio de la deuda, la Secretaría de Hacienda optó por sustituir deuda externa por interna para disminuir la presión sobre las amortizaciones, atendiendo las ventajas del mercado de valores en lo referente a tasas de interés y plazos. La Inversión se vió afectada por el proceso de armonización del nuevo plan de desarrollo.

Las finanzas del Gobierno Central reportaron un superávit presupuestal de \$244.546 millones, equivalentes al 0,4% del PIB distrital¹⁸. Los ingresos totales ascendieron a \$4.416.671 millones¹⁹ y los pagos y reservas a \$4.172.125 millones.

2.1.1 Análisis de Ejecución de Ingresos

En el Cuadro 14 se observa el comportamiento de las fuentes de financiamiento en las dos vigencias. El recaudo acumulado superó en 2,5% al alcanzado en el 2003 y representa el 7,3% del PIB. El aumento registrado se originó básicamente en los Corrientes, como resultado del fortalecimiento y dinamismo en los tributarios, y a la gestión antievasión y cobro de cartera que ha implementado la Administración.

¹⁷ En el cuarto bimestre se registraron las modificaciones más notorias, representando en el neto una disminución por \$196.463 millones, ajuste bastante representativo y que refleja que la programación presupuestal fue optimista.

¹⁸ PIB nominal de Bogotá \$56.155.046 millones.

¹⁹ Incluye reconocimientos.

**Cuadro 14
COMPARATIVO DE INGRESOS**

Millones de pesos de 2004

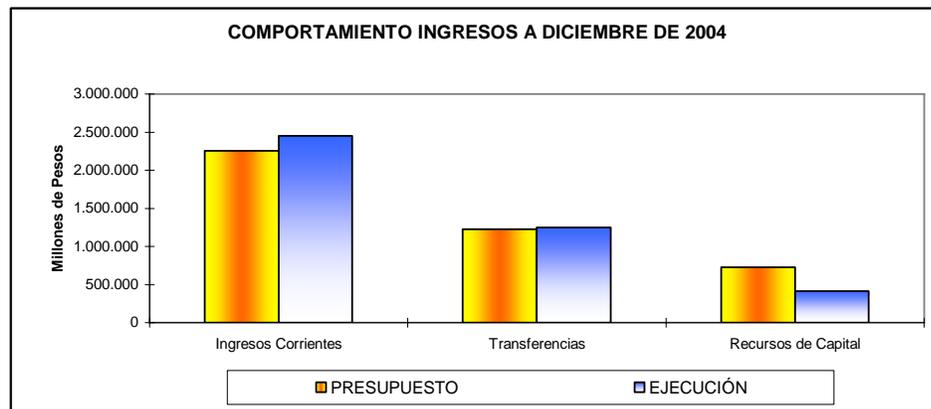
Concepto	2003			2004			% Var. Recaudo
	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	
Ingresos Corrientes	2.112.060	2.227.155	105,4	2.255.447	2.451.206	108,7	10,1
Transferencias	1.273.730	1.254.328	98,5	1.224.196	1.247.791	101,9	-0,5
Nación	1.248.489	1.234.988	98,9	1.212.862	1.234.649	101,8	0,0
Entidades Distritales	2.919	719	24,6	1.961	961	49,0	33,7
Otras Transferencias	22.322	18.621	83,4	9.373	12.181	130,0	-34,6
Recursos de Capital	849.766	532.191	62,6	730.469	416.832	57,1	-21,7
Recursos del Balance	28.286	2.741	9,7	23.500	34.929	148,6	1.174,1
Recursos del Crédito	266.625	23.373	8,8	308.994	14.842	4,8	-36,5
Rendimientos por Operac.	72.585	78.988	108,8	49.527	78.881	159,3	-0,1
Diferencial Cambiario	0	-4.100	NA	0	-20.171	NA	392,0
Excedentes Financieros Estab.	241.595	236.342	97,8	300.979	268.156	89,1	13,5
Donaciones	6.442	887	13,8	2.225	643	28,9	-27,5
Otros	234.233	193.960	82,8	45.245	39.552	87,4	-79,6
Total	4.235.556	4.013.673	94,8	4.210.113	4.115.828	97,8	2,5

Fuente: Ejecuciones presupuestales Nivel Central.

La ejecución activa no incluye reconocimientos de 2004.

De acuerdo al recaudo, el nivel de ingresos en el 2004 ascendió a 97,8%, mientras que en el 2003 fue del 94,8%. El porcentaje se logra por el buen comportamiento de los Corrientes, dado que no se llevó a cabo el desembolso de los recursos del crédito previstos y no se obtuvieron en su totalidad los excedentes financieros y las utilidades programadas. Gráfica 7

Gráfica 7



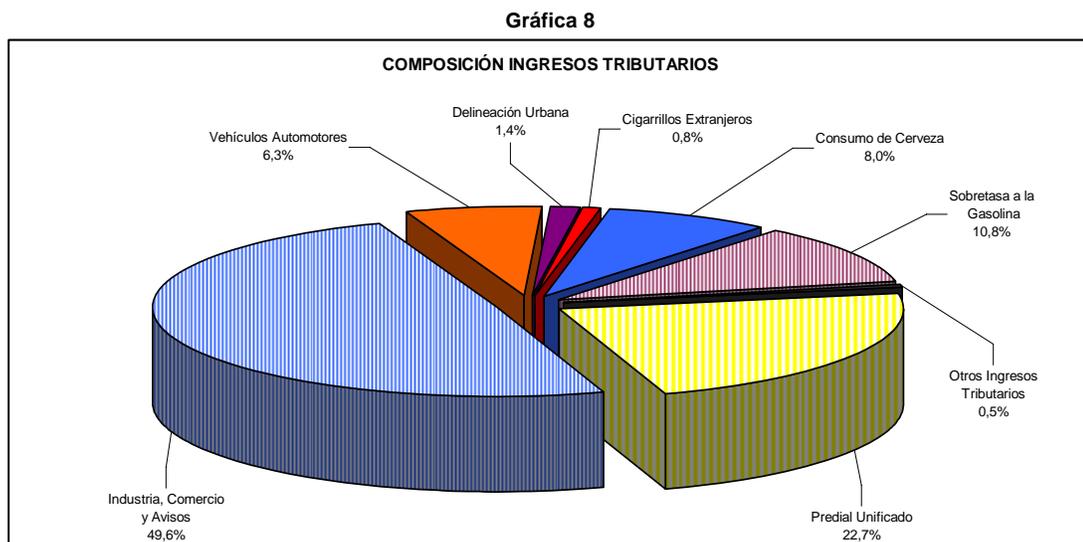
Fuente: Ejecuciones presupuestales Secretaría de Hacienda Distrital.

Ingresos Corrientes

Constituyen el 60% de la ejecución activa. En términos generales el recaudo excedió las expectativas del periodo, con excepción de los renglones de estampilla Universidad Distrital; venta de bienes, servicios y productos; transporte de gas y derechos de tránsito, en los cuales se aprecian recaudos por debajo del 90,3%.

Los tributarios se contabilizaron en \$2.365.308 millones, equivalentes al 57,5% del recaudo total. Las metas fueron rebasadas, particularmente en los impuestos de azar y espectáculos públicos y delineación urbana, que aunque no reportan cifras significativas, si reflejaron niveles del 352,8% y 165,2%, respectivamente. Es de señalar que se registran ingresos por dos impuestos que no figuraban por separado en vigencias anteriores: estampilla Universidad Distrital²⁰ y publicidad exterior visual.

En los tributarios se destacan: industria, comercio y avisos, predial unificado, sobretasa a la gasolina, consumo de cerveza y vehículos automotores que concentran el 97,3% de los recursos, financiando a la Administración Central en un 55,9%. Gráfica 8.



Fuente: Ejecuciones presupuestales Secretaría de Hacienda

En Otros Ingresos Tributarios se incorporaron los impuestos de: Azar y espectáculos, Estampilla Universidad Distrital, Publicidad Exterior Visual y Otros Ingresos

Industria, comercio²¹ y avisos²², se constituye en el primer renglón dentro de los tributarios, y el segundo respecto del recaudo total del Gobierno Central, con participaciones en su orden del 49,6% y 28,5%. Por este ítem se generaron recursos por \$1.172.595 millones, con un aumento del 10,5% en términos reales frente al 2003 atribuido a la reactivación de la economía y al

²⁰ En la vigencia anterior el recaudo por este concepto \$9.603 millones, se incluyó en el renglón de Otros Ingresos Tributarios, de ahí la variación notoria que existe en este último al confrontar los resultados de 2004-2003.

²¹ Impuesto autorizado por las Leyes: 97 de 1913 y 14 de 1983 y por los Decretos Ley 1333 de 1986 y 1421 de 1993. Modificado por los Acuerdos Distritales Nos: 65 de 2002 y 98 de 2003 y por el Decreto Distrital 352 de 2002.

²² 15% del impuesto de industria y comercio ICA.

impacto del incremento de la tarifa²³, íntegramente aplicada en la vigencia de 2004 y parcialmente en el periodo precedente²⁴.

El predial unificado²⁵ es un tributo que recae sobre los bienes inmuebles localizados dentro de la ciudad capital y se genera por la existencia del predio. Bogotá percibió por este impuesto en el 2004 \$536.254 millones. Frente al 2003, se establece un incremento del 9%, que obedece a la gestión realizada en el proceso de actualización de la base catastral y recuperación de cartera.

La sobretasa a la gasolina tiene como objetivo financiar los estudios, diseños y obras, para organizar y mejorar la red vial y el servicio del transporte colectivo de pasajeros. Por esta vía se captaron recursos por \$255.415 millones, superiores en un 12% a lo reportado en 2003, como consecuencia del incremento en los precios de referencia de la gasolina extra y corriente que buscan igualar el precio nacional con el internacional y desmontar aceleradamente los subsidios. La tarifa aplicable en el Distrito Capital es del 25%.

En cuanto a los no tributarios se obtuvieron \$85.897 millones, respaldando el 2,1% del presupuesto de la Administración Central, con un índice de recaudo del 122,5%. El total percibido supera en 14,4% lo contabilizado en el año anterior, variación soportada básicamente en los renglones: registro, por la recuperación del mercado inmobiliario y el aumento en el valor de la vivienda; sobretasa al ACPM, por el incremento en el precio de este combustible; y plusvalía, como nuevo concepto por la emisión de las licencias de construcción.

Transferencias

Aportan el 30,3% del recaudo total, un punto porcentual menos respecto de la vigencia pasada. Las Transferencias registraron un buen comportamiento, con excepción de las Distritales, cuyos recursos no fueron situados en su totalidad, menos de la mitad de lo presupuestado.

Las Transferencias de la Nación aportan casi la tercera parte de los ingresos del Sector Central, dentro de éstas sobresale el Sistema General de

²³ Actualidad Económica de Bogotá, D.C.-Dirección de Estudios Económicos Secretaría de Hacienda Distrital No. 2 de 2004.

²⁴ Aumento de la tarifa: distribuido en un 20% a partir de los dos últimos bimestres del 2002 y un 15% adicional sobre este último a partir del 2003, tal como se estipula en el Acuerdo 65 de 2002.

²⁵ Normatividad: Decreto 1333 de 1986 y demás normas complementarias Leyes 14 de 1983, 55 de 1985 y 75 de 1986; Decreto Ley 1333 de 1986; Leyes 9 de 1989, 128 de 1941, 50 de 1984, 9 de 1989, 44 de 1990 y el Decreto Ley 1421 de 1993 y en la actualidad la Ley 601 de 2000.

Participaciones (SGP)²⁶, que se ubica en el primer lugar de las fuentes de financiamiento al situar \$1.232.863 millones. Del total obtenido le correspondió el 63,8% a educación, el 25% a salud, el 10,8% a propósito general (saneamiento básico y bienestar social) y el restante a restaurantes escolares.

Recursos de Capital

Se contabilizaron ingresos por \$416.832 millones, que escasamente sobrepasan la mitad de lo presupuestado, dado que no entraron en su totalidad los recursos del crédito y los excedentes financieros y utilidades de las empresas, que aunados contribuirían en la vigencia con \$609.973 millones, pero sólo registraron \$282.998 millones.

Por rendimientos en operaciones financieras se registró un nivel de recaudo superior en 59,3% frente a la meta programada, en razón al incremento en el volumen de las transacciones, especialmente en TES, los cuales en su momento generaban mayores tasas de rentabilidad (12% y hasta el 15%) mientras que las de los CDTs rendían entre el 7% y el 8%.

Reconocimientos de Rentas e Ingresos 2004

Se certificaron reconocimientos por \$300.842 millones que adicionados al recaudo registrado por \$4.115.828 millones, se alcanza un total por \$4.416.671 millones. Los reconocimientos corresponden en el 99,3% a Recursos de Capital y el 0,7% a Ingresos Corrientes.

2.1.2 Análisis de la Ejecución de Gastos

En materia del presupuesto de egresos, se efectuaron giros por \$3.465.576 millones y se reportaron reservas de \$706.549 millones²⁷, para un total de \$4.172.125 millones. El nivel de ejecución varió muy poco con relación a la de la vigencia pasada, dado que el rubro de Inversión se redujo en \$138.055 millones, principal componente del gasto, y se incrementaron los ítems de Funcionamiento y Servicio de la Deuda en \$150.646 millones. Cuadro 15.

²⁶ Ley 715 de 2001

²⁷ En el proceso de reporte y calificación de reservas presupuestales llevado a cabo al comienzo de 2005, se determinó una cuantía por \$448.184 millones.

Cuadro 15
PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIÓN POR GRANDES RUBROS

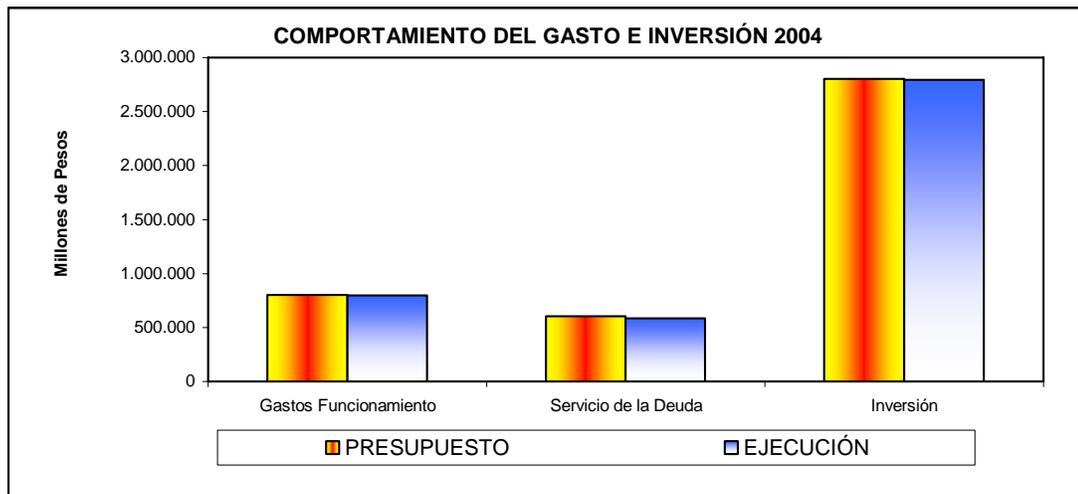
Millones de pesos de 2004

Concepto	2003			2004			% Var. Ejecución
	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.	
Gastos de Funcionamiento	781.295	768.388	98,3	803.218	795.224	99,0	3,5
Servicios personales	218.273	214.589	98,3	223.696	221.754	99,1	3,3
Gastos generales	62.673	58.137	92,8	62.041	59.113	95,3	1,7
Aportes patronales	69.120	66.139	95,7	70.989	68.212	96,1	3,1
Transferencias funcionamiento	431.003	429.297	99,6	445.945	445.601	99,9	3,8
Pasivos exigibles o Cuentas por pagar	227	227	100,0	547	543	99,3	139,6
Servicio de la Deuda	467.041	461.386	98,8	603.358	585.196	97,0	26,8
Interna	150.196	149.244	99,4	260.291	258.759	99,4	73,4
Externa	242.068	241.861	99,9	238.349	226.260	94,9	-6,5
Bonos pensionales	44.521	44.521	100,0	77.499	77.499	100,0	74,1
Transferencias Fonpet	6.678	6.678	100,0	7.175	7.175	100,0	7,4
Transferencias servicio de la deuda	21.468	19.081	88,9	17.044	15.504	91,0	-18,7
Pasivos contingentes	2.110	0	0,0	3.000	0	0,0	NA
Inversión	2.987.220	2.929.760	98,1	2.803.537	2.791.705	99,6	-4,7
Directa	1.705.924	1.648.566	96,6	1.462.035	1.452.173	99,3	-11,9
Transferencias inversión	1.279.999	1.279.999	100,0	1.336.180	1.336.180	100,0	4,4
Pasivos exigibles o cuentas por pagar	1.297	1.195	92,1	5.322	3.352	63,0	180,5
Total	4.235.556	4.159.534	98,2	4.210.113	4.172.125	99,1	0,3

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades Administración Central.

Por grandes rubros, Gráfica 9, se observa el buen nivel de utilización de los recursos; sin embargo, se resaltan dos aspectos: el primero, el cumplimiento efectivo (giros) fue del 82,3%, y el segundo, que de la cifra ejecutada el 40% se utilizó en el último bimestre de la vigencia.

Gráfica 9



Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades Administración Central.

Funcionamiento

Por este rubro se atendieron las obligaciones inherentes a la nómina y las demás relacionadas con la gestión administrativa de las entidades. Este concepto concentra cerca de una quinta parte del presupuesto, alcanzando

un nivel óptimo de ejecución; es de anotar que el ítem de mayor participación es el de transferencias para funcionamiento, que absorbió el 56%.

Frente al 2003, una vez eliminado el efecto inflacionario, la variación fue del 3,5%, que obedece a incrementos registrados principalmente en: remuneración servicios técnicos 50,6%; vacaciones en dinero 117,9%; gastos administrativos fondo de pensiones públicas 326,4%; intereses y comisiones 89,5%; gastos transporte y comunicación 33,1%; otras transferencias 4,7%; y pasivos exigibles 139,6%. Además en la vigencia de 2004 se reportan nuevos renglones como bonificación especial recreación con \$628 millones y aportes patronales de institutos técnicos \$419 millones.

Servicio de la Deuda

El 83% del total aplicado se destinó al cubrimiento de la deuda interna y externa, que requirió el pago de una carga financiera en cuantía de \$203.989 millones y amortizaciones a capital por \$281.029 millones.

Los otros recursos se orientaron a bonos pensionales y transferencias FONPET, cuyas partidas fueron ejecutadas en su totalidad y transferencias servicio de la deuda (Establecimientos Públicos y Fondo de Pasivos EDTU) con un cumplimiento del 91%.

Al cotejar la ejecución total con respecto a la de 2003, se establece un incremento de 26,8%, motivado básicamente en el pago de la deuda interna, producto de los mayores giros registrados en amortizaciones de capital.

Inversión

Los recursos asignados registran un alto nivel de ejecución 99,6%, no obstante, el 24% se encuentra representado en reservas. Lo ejecutado por este grupo, se refiere a dos rubros: inversión directa, que absorbió el 52% y transferencias para inversión que concentró el 48%.

Inversión Directa

Como resultado del proceso de armonización por cambio de plan de desarrollo, se reportaron créditos y contracréditos en cuantía de \$868.160 millones; actividad desarrollada en los meses de junio y julio del año 2004, con el fin de adecuar la estructura presupuestal al nuevo plan.

Dada esta coyuntura, se ejecutaron proyectos de los dos planes con giros por \$1.215.931 millones y reservas por \$236.242 millones, que en conjunto suman \$1.452.173 millones y equivalen a 99,3% de ejecución.

La Administración Central tiene una alta participación en el plan de desarrollo 2004-2008. De un total previsto a invertir en el periodo de \$21,9 billones, le corresponde canalizar recursos por \$15,4 billones. Para el año 2004 la ejecución puede verse en el Cuadro 16.

Cuadro 16
INVERSIÓN DIRECTA

Millones de pesos

Concepto	Presupuesto Definitivo	Giros	Reservas	Ejecución	% Ejec.	% Partic.
Para Vivir Todos del Mismo Lado	608.684	591.791	16.631	608.421	100,0	41,9
Cultura Ciudadana	4.647	4.049	538	4.586	98,7	0,3
Productividad	2.835	2.614	207	2.821	99,5	0,2
Justicia Social	66.414	63.565	2.818	66.383	100,0	4,6
Educación	446.842	441.333	5.398	446.731	100,0	30,8
Ambiente	17.685	15.329	2.356	17.685	100,0	1,2
Familia y Niñez	45.730	42.157	3.564	45.721	100,0	3,1
Gestión Pública Admirable	24.532	22.743	1.750	24.493	99,8	1,7
Bogotá Sin Indiferencia	853.351	624.140	219.611	843.752	98,9	58,1
Eje Social	696.760	545.836	146.113	691.949	99,3	47,6
Eje Urbano Regional	97.166	55.741	37.860	93.601	96,3	6,4
Eje de Reconciliación	13.527	6.937	6.361	13.298	98,3	0,9
Objetivo Gestión Pública Humana	45.898	15.626	29.278	44.904	97,8	3,1
Total	1.462.035	1.215.931	236.242	1.452.173	99,3	100,0
% de Ejecución		83,2	16,2	99,3		0,0

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

Plan Mockus

Por el plan “Bogotá Para Vivir Todos del Mismo Lado”, se cancelaron obligaciones en cuantía de \$591.791 millones y se registraron reservas por \$16.630 millones, que aunados ascendieron a \$608.421 millones. El 73,4% de los recursos utilizados, se concentró en el Objetivo Educación, por el cual se ejecutaron \$446.731 millones destinados principalmente a tres proyectos: nómina de centros educativos, subsidios a la demanda educativa y operación de centros educativos.

Los seis objetivos restantes absorbieron el 26,6% de la inversión, orientada principalmente a los proyectos de:

- Información tributaria al contribuyente con \$1.440 millones, correspondiente a Cultura Ciudadana.
- Apoyo a la micro y pequeña empresa en Bogotá \$1.007 millones, de Productividad.
- Atención para el bienestar del adulto mayor en pobreza en Bogotá \$22.023 millones y suministro de complementos alimenticios a escolares \$28.180 millones, de Justicia Social.

- Construcción y operación de la planta de tratamiento del Salitre \$13.255 millones, de Ambiente.
- Servicios personales y aportes patronales \$19.679 millones, servicios de operación y apoyo de las unidades de servicios DABS \$11.548 millones y mundos para la niñez 0 a 5 años (educación inicial) \$7.601 millones, de Familia y Niñez.
- Optimización de la calidad del servicio al ciudadano y fortalecimiento de los CADES \$7.244 millones, de Gestión Pública Admirable.

Plan Garzón

El plan “Bogotá Sin Indiferencia” se estructuró en tres ejes y un objetivo que en conjunto registraron una ejecución presupuestal de \$843.752 millones, el 98,9% de la apropiación definitiva, así:

El Eje Social, concentra el 82% de los recursos del plan. Dentro de éste se destaca el proyecto de nómina de centros educativos, con \$435.072 millones, que venía del plan anterior y que al armonizarlo fue incorporado en el programa más y mejor educación para todos y todas.

En los demás Ejes y en el Objetivo, sobresalen los siguientes proyectos:

- Adecuación y operación de la planta de tratamiento Salitre en Bogotá \$46.938 millones, del Eje Urbano Regional.
- Sistema de atención integral a infractores \$2.133 millones, apoyo modernización localidades \$1.717 millones, modernización cuerpo oficial de bomberos \$1.174 millones, del Eje de Reconciliación y
- Sostenimiento de la red de participación educativa \$12.278 millones, gestión de ingresos y antievasión \$5.334 millones, del Objetivo Gestión Pública Humana.

Por entidades, el presupuesto de inversión fue aplicado en buena proporción a las Secretarías de Hacienda y Educación, entidades que ejecutaron conjuntamente el 87,9% del total invertido, con índices de cumplimiento del 100% y 99,4% respectivamente.

Frente a la vigencia de 2003 se observa una disminución en el Departamento Técnico Administrativo del Medio Ambiente dado que la Inversión se reduce en \$278.382 millones, por la terminación del contrato de concesión, construcción y operación de la planta de tratamiento del Salitre.

Transferencias para inversión

La partida asignada fue utilizada en su totalidad, no obstante el 32,6% son reservas. Los recursos fueron situados en mayor proporción al Fondo Financiero de Salud \$446.421 millones y al IDU \$215.555 millones, que absorbieron en conjunto el 49,5%; le siguen Otras Transferencias y en particular Transmilenio \$122.842 millones (capitalización y aporte ordinario) y Fondos de Desarrollo Local \$245.179 millones, que aunados representaron el 27,5%.

2.1.3 Resultados Presupuestales

De conformidad con lo ejecutado tanto en la parte activa como en la pasiva, la Administración Central presenta los siguientes resultados. Cuadro 17.

Cuadro 17
SITUACIÓN PRESUPUESTAL

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003	2004	% Var.
Ingresos Corrientes	2.227.155	2.451.206	10,1
(+) Transferencias	1.254.328	1.247.791	-0,5
(-) Giros de Funcionamiento	733.672	760.783	3,7
(-) Intereses y Comisiones	177.900	203.281	14,3
(-) Bonos Pensionales y Transferencia Servicio de la Deuda	70.281	100.178	42,5
(=) Ahorro Corriente	2.499.629	2.634.754	5,4
(+) Recursos de Capital (sin Recursos del Crédito)	508.818	401.989	-21,0
(-) Giros de Inversión	1.905.665	2.120.304	11,3
(=) Superávit Antes de Reservas	1.102.782	916.439	-16,9
(+) Recursos de Crédito Neto	-189.832	-266.187	40,2
(=) Superávit o Déficit Operac. Efectivas Presupuestales	912.951	650.252	-28,8
(+) Reconocimientos Vigencia Actual	274.126	300.842	9,7
(-) Reservas Vigencia Actual (1)	1.058.811	706.549	-33,3
(=) Situación Presupuestal	128.265	244.546	90,7

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

(1) Corresponde al valor que figura en la ejecución presupuestal de la cuenta anual, no a las calificadas.

Ahorro corriente²⁸ por \$2.634.754 millones, que indica que los ingresos recurrentes fueron suficientes para respaldar los gastos corrientes. Superávit de operaciones efectivas presupuestales por valor de \$650.252 millones y presupuestal de \$244.546 millones, superior en un 90,7% del reportado en el 2003 debido al crecimiento de los Ingresos Corrientes.

Es de anotar que el endeudamiento neto aparece negativo porque el nivel de recaudo del presupuesto por recursos del crédito fue de solo el 4,8%, dado

²⁸ Establecido como la diferencia entre los ingresos recurrentes (ingresos corrientes más transferencias) y los gastos (giros de funcionamiento, servicio de la deuda, transferencias deuda, bonos pensionales y pasivos contingentes).

que el faltante queda como reconocimientos que solo ingresarán en el periodo siguiente, y las amortizaciones de capital se ejecutaron en 95,8%²⁹.

2.1.4 Comportamiento del PAC

El programa anual mensualizado de caja (PAC) es el instrumento mediante el cual se define el monto máximo mensual de fondos disponibles, con el fin de cumplir los compromisos de tal manera que no se exceda el total de la vigencia.

El PAC aprobado por el CONFIS ascendió a \$3.038.201 millones, cifra que fue ajustada en \$278.757 millones, para un total de \$3.316.958 millones, variación derivada del proceso de recaudación de los ingresos que generó adiciones presupuestales al finalizar el año y el resultado de la armonización presupuestal.

De acuerdo al reporte del PAC, su ejecución se situó en \$2.480.378 millones, que indican un cumplimiento del 74,8%. La Secretaría de Hacienda Distrital (4 dependencias) participó del 70,2% de los recursos y la de Educación con el 11,8%.

2.1.5 Estado de Tesorería

La Administración presenta una disponibilidad neta en tesorería por \$329.709 millones, inferior en \$405.378 millones respecto de la registrada en el año precedente. Situación derivada en parte de la aplicación de la Ley 819 de 2003³⁰, que obliga a incorporar al presupuesto de 2005, recursos para respaldar las reservas (30% del valor de las constituidas), además del incremento de operaciones realizadas en el último bimestre con el fin de comprometer las apropiaciones. Cuadro18.

²⁹ La cifra difiere de los cálculos que se presentan en el acápite relacionado con la situación de endeudamiento ya que allí se hace referencia al ingreso efectivo y a los pagos realizados independientemente del periodo de causación. Un cálculo del endeudamiento neto del Distrito bajo estos parámetros puede verse en la sección 1.2.4

³⁰ El treinta por ciento (30%) de las reservas del Presupuesto General de la Nación y de las Entidades Territoriales que se constituyan al cierre de la vigencia fiscal de 2004 se atenderán con cargo al presupuesto del año 2005. A su vez, el setenta por ciento (70%) de las reservas del Presupuesto General de la Nación y de las Entidades Territoriales que se constituyan al cierre de la vigencia fiscal de 2005 se atenderán con cargo al presupuesto del año 2006. Parágrafo transitorio Artículo 8º Ley 819 de julio 9 de 2003.

Cuadro 18
ESTADO DE TESORERÍA A DICIEMBRE 31

Millones de Pesos

	Concepto	2003	2004	% Var.
(=)	Fondos Ordinarios (1)	625.008	891.942	42,7
(+)	Cuentas Corrientes	950	913	-3,9
(+)	Cuentas de Ahorro	35.727	57.105	59,8
(+)	Inversiones Temporales	588.330	833.923	41,7
(=)	Fondos con Destinación Específica (2)	86.323	89.859	4,1
(+)	Cuentas Corrientes	20.726	5.017	-75,8
(+)	Cuentas de Ahorro	42.586	43.040	1,1
(+)	Inversiones Temporales	23.011	41.802	81,7
(=)	Total Fondos en Tesorería (3) = (1) + (2)	711.330	981.800	38,0
	Otros Recursos (4)	195.741	160.809	-17,8
(+)	Ingresos sin Situación de Fondos	149.468	146.961	-1,7
(+)	Fondos Irregulares	46.273	13.848	-70,1
(=)	Total Fondos (5) = (3) + (4)	907.071	1.142.609	26,0
(-)	Cuentas por Pagar	24.637	95.864	289,1
(-)	Fondos con Destinación Específica	43.272	136.485	215,4
(-)	Fondos de Terceros	18.020	38.371	112,9
(-)	Recaudos de Terceros	6.566	9.038	37,6
(-)	Tesorería de Terceros	79.490	303.048	281,2
(-)	Reservas Presupuestales (Aplicación artículo 8º Ley 819 de 2003)		230.095	NA
(=)	Disponibilidad Neta en Tesorería (6)	735.088	329.709	-55,1

Fuente: Secretaría de Hacienda - Dirección Distrital de Presupuesto

2.1.6 Situación Fiscal

Al término del 2004 se determinó un superávit fiscal de \$182.368 millones, debido a que al descontar las exigibilidades es necesario financiar el balance negativo de \$118.475 millones con reconocimientos, que en total sumaron \$300.842 millones. Cuadro 19.

Se espera que los reconocimientos certificados se recauden en la totalidad, pues de acuerdo a las estadísticas de los últimos años el ingreso no ha correspondido a las expectativas, o sea a un 100%, afectando la normal ejecución de las apropiaciones financiadas con estos recursos.

Cuadro 19
SITUACIÓN FISCAL O EXCEDENTES FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE

Millones de pesos

Concepto		2003	2004
(=)	Fondos Ordinarios (1)	625.008	891.942
(+)	Cuentas Corrientes	950	913
(+)	Cuentas de Ahorro	35.727	57.105
(+)	Inversiones Temporales	588.330	833.923
(=)	Fondos con Destinación Específica (2)	86.323	89.859
(+)	Cuentas Corrientes	20.726	5.017
(+)	Cuentas de Ahorro	42.586	43.040
(+)	Inversiones Temporales	23.011	41.802
(=)	Total Fondos en Tesorería (3) = (1) + (2)	711.330	981.800
(=)	Otros Recursos (4)	195.741	160.809
(+)	Ingresos sin Situación de Fondos	149.468	146.961
(+)	Fondos Irregulares	46.273	13.848
(=)	Total Fondos (5) = (3) + (4)	907.071	1.142.609
(-)	Cuentas por Pagar	24.637	95.864
(-)	Fondos con Destinación Específica	43.272	136.485
(-)	Fondos de Terceros	18.020	38.371
(-)	Recaudos de Terceros	6.566	9.038
(-)	Tesorería de Terceros	79.490	303.048
(-)	Reservas Presupuestales (Aplicación artículo 8º Ley 819 de 2003)		230.095
(=)	Disponibilidad Neta en Tesorería (6)	735.088	329.709
(-)	Exigibilidades (7)	994.923	448.184
	Reservas Presupuestales	994.923	448.184
(=)	Saldo a Financiar (8)= (6)- (7)	-259.835	-118.475
(=)	Reconocimientos (Certificados) (9)	259.835	300.842
(+)	Derechos de Tránsito	1.656	1.650
(+)	Recursos Convenio Interadministrativo 233/02, FINDETER	561	
(+)	Recursos Otras Transferencias Nación que amparan reservas vigencia 2003	3.757	
(+)	IVA cedido licores (Improex) Ingresos Sin Situación de Fondos-IDRD	247	357
(+)	F.N.R. Convenio FONADE-SED	1.190	
(+)	Recursos del Crédito		
	Contratado No Desembolsado (CAF-IDU, BID1086,BID1385, BIRF 7162-CO, FINDETER , CRÉDITO ORDINARIO)	112.277	265.336
	Autorizado No Contratado	135.322	
(+)	Recursos de Capital		
	Donaciones K.F.W	4.826	697
	Dividendos ETB 2003 programados 2004		32.803
(=)	Situación Fiscal y/o Excedentes Financieros (10) = (8) + (9)	0	182.368

Fuente: Secretaría de Hacienda - Dirección Distrital de Presupuesto

2.1.7 Ajuste Fiscal

La Administración Central dió cumplimiento al ajuste fiscal de acuerdo a los lineamientos establecidos en la Ley 617 de 2000. Los Gastos de Funcionamiento se encuentran por debajo de los topes permitidos al reportar el 85,3% frente al límite de aplicación.

El cálculo parte de los ingresos corrientes de libre destinación (ILD), cuyo 50% es el tope de recursos que se disponen para aplicar a funcionamiento, en el caso de la Administración Central. Cuadro 20.

Cuadro 20
INGRESOS CORRIENTES DE LIBRE DESTINACIÓN 2004

Millones de pesos

Concepto	Ppto Inicial	Ppto Def.	Recaudo*
Ingresos Corrientes	2.239.170	2.255.447	2.453.213
Tributarios	2.169.646	2.185.300	2.365.308
No tributarios	69.524	70.147	87.905
(-) Ingresos de Destinación Específica	555.922	561.357	615.908
Sobretasa a la gasolina y al ACPM (a)	240.022	240.022	270.123
Partic. Fondos de Desarrollo Local (10.0% Ing. ctes) (b)	200.985	202.612	219.780
Recursos FOPAE (0.5% Tributarios) (c)	10.848	10.927	11.827
Recursos CAR (7.5% Predial) (d)	38.122	39.675	40.219
Recursos DAMA (7.5% Predial) (e)	38.122	39.675	40.219
Azar y Espe. - Inversión IDRD y Fondo de Vigilancia (f)	691	691	2.437
Impuesto de registro - Fonpet (20.0%) (g)	6.026	6.026	7.364
Sistema General de Parques (1% ICA) (h)	10.606	10.606	11.726
IVA Cedido de Licores - IDRD (i) (*)	500	500	1.368
IVA al Servicio de la Telefonía Móvil-FVS (j)		623	623
Plusvalía (k)	0	0	1.203
Estampilla Universidad Distrital (l)	10.000	10.000	9.019
(=) Ingresos de Libre Destinación (1)	1.683.248	1.694.090	1.837.305

TOPES APLICACIÓN ORDENADOS POR LA LEY 617 DE 2000 EN 2004

Entidad	Ppto Inicial	Ppto Def.	Ejecución
Administración Central (2) = 50% de (1)	841.624	847.045	918.653

Entidad	Ppto Inicial	Ppto Def.	Ejecución
Concejo (3)	34.968	35.185	38.049
3640 SMLV (\$358.000,00)	1.303	1.303	1.303
Ingresos corrientes de libre destinación x 2.0%	33.665	33.882	36.746
Contraloría (4)	51.801	52.126	56.422
3640 SMLV (\$358.000,00)	1.303	1.303	1.303
Ingesos corrientes de libre destinación x 3.0%	50.497	50.823	55.119

CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE AJUSTE FISCAL EN 2004

Concepto	Ppto Inicial	Ppto Def.	Ejecución
Administración Central			
Total Funcionamiento	859.501	803.218	795.224
menos:	79.781	80.928	79.175
Concejo y Fondo Cuenta Concejo	34.022	32.457	31.183
Contraloría	45.759	48.471	47.992
Total Funcionamiento Administración Central (5)	779.720	722.290	716.049
Diferencia con tope Ley 617/00 (6) =(2) - (5)	61.904	124.755	202.604
% cumplimiento respecto al tope de aplicación Ley 617/2000	92,6	85,3	77,9
Concejo			
Total Gastos (7)	34.022	32.457	31.183
Diferencia con tope Ley 617/00 (8) =(3) - (7)	947	2.728	6.867
% cumplimiento respecto al tope de aplicación Ley 617/2000	97,3	92,2	82,0
Contraloría			
Total Gastos (9)	45.759	48.471	47.992
Diferencia con tope Ley 617/00 (10) =(4) - (9)	6.041	3.655	8.430
% cumplimiento respecto al tope de aplicación Ley 617/2000	88,3	93,0	85,1

Fuente: Ley 617 de 2000 y Ejecuciones Presupuestales Secretaría de Hacienda Distrital, Concejo de Bogotá y Contraloría.

(a) Artículo 3, Acuerdo 21 de 1995; Art. 2, Acuerdo 23 de 1997; Art. 2, Acuerdo 4 de 1998 y Artículo 1, Acuerdo 42 de 1999.

(b) Artículo 89, Decreto Ley 1421 de 1993 (c) Artículo 2, Acuerdo 11 de 1987 (d) Artículo 44, Ley 99 de 1993

(e) Artículo 44, Ley 99 de 1993 (f) Artículo 11, Acuerdo 28 de 1992 y Artículo 77 Ley 181 de 1995

(g) Artículo 2, ley 549 de 1999 (i) y (j) Ley 788 de 2002, (k) Ley 388 de 1997 y Acuerdo 118 de 2003

(l) Ley 648 de 2001, Acuerdo 53 y Decreto 043 de 2002

* Incluye Reconocimientos.

Cálculos: Contraloría de Bogotá.

El Sector Central de la Administración registró en Gastos de Funcionamiento una partida presupuestal definitiva por \$722.290 millones y los cálculos por la aplicación de la ley determinaban un monto por \$847.045 millones del presupuesto (50% de ingresos corrientes de libre destinación), lo que indica que se ajustó al límite dado ya que el gasto representó por este concepto el 42,6% de los ILD³¹.

Igual situación mostró el Concejo, donde el presupuesto asignado fue inferior al tope legal en 7,8%. La Contraloría debió contar con un presupuesto definitivo por \$52.126 millones, sin embargo los recursos apropiados fueron de \$48.471 millones, arrojando una diferencia con respecto al tope de ley de \$3.655 millones, es decir 7% menos de lo estimado.

2.2 SITUACIÓN DE ENDEUDAMIENTO

2.2.1 Estado de la Deuda

La deuda de la Administración Central asciende a \$1.669.498 millones³², que representa el 58,9% del endeudamiento del Distrito Capital y junto con el saldo de la extinta Empresa Distrital de Transportes Urbanos (EDTU) por \$34.805 millones contraída con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, asciende al 60%.

Comparativamente con el año anterior el endeudamiento presenta una disminución del 9%, debido fundamentalmente a los pagos realizados, los recursos del crédito utilizados en la vigencia, y los ajustes realizados en \$135.000 millones por efecto de la revaluación del peso frente al dólar. Sumados los ajustes por la deuda del EDTU, el Sector Central tuvo una reducción de \$140.897 millones.

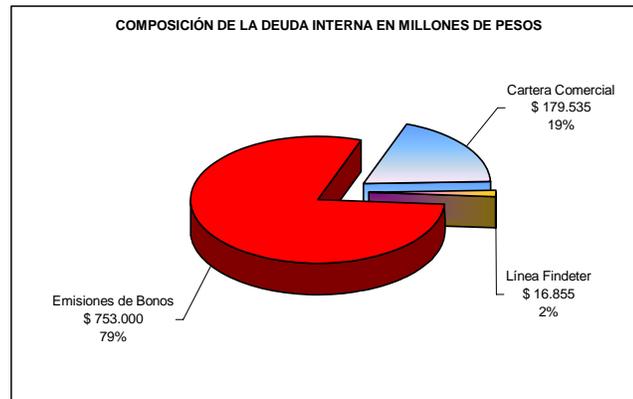
Deuda Interna

Representa el 56,9% de la deuda de la Administración Central y con relación al 2003, presenta un incremento del 3,4%, su saldo a 31 de diciembre de 2004 es de \$949.390 millones, la composición de la misma se observa en la Gráfica 10.

³¹ ILD: Ingresos de Libre Destinación.

³² Este saldo se ajusta en \$72,2 millones por reintegro de recursos de la octava emisión de bonos por parte de Fidupopular y Fiduvale

Gráfica 10



Fuente: Secretaría de Hacienda Distrital

La cartera comercial se reduce en el 49% debido a la cancelación por sustitución de deuda de los préstamos sindicados internos 2000 - 2001 y los de los bancos Conavi, Granahorrar y Davivienda. Los créditos línea Findeter también disminuyen en el 21%, en razón al pago efectuado por \$4.493 millones a los bancos: Popular, Occidente, Megabanco y Corfivalle.

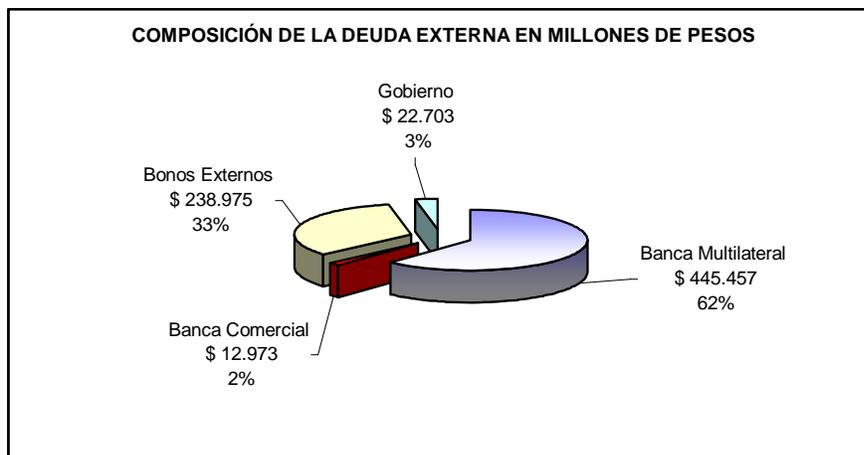
El incremento de la deuda interna obedece a: colocación de bonos por \$141.400 millones, contrato con el banco de Crédito, por \$10.000 millones, con un desembolso en la vigencia de \$3.300 millones y al crédito sindicado 2004 con un desembolso por \$123.852 millones, contratado inicialmente por la suma de \$362.890 millones.

A pesar de haber obtenido créditos con la banca comercial, se observa que durante la vigencia 2004, el mayor porcentaje de recursos corresponde a la colocación de bonos, mientras tanto se reduce el saldo mantenido con la Financiera de Desarrollo Territorial- Findeter en \$4.493 millones.

Deuda Externa

Representa el 43.1% de la deuda de la Administración Central, su saldo a 31 de diciembre es de \$720.108 millones, presenta una disminución con relación al 2003 del 21,3%, la mayor reducción se encuentra en la banca comercial, que del 2003 al 2004 pasa de \$171.654 millones a \$12.973 millones por la cancelación del crédito Societé Generalé por \$135.160 millones y la reducción del saldo de la deuda con Argentaria en \$5.880 millones. Gráfica 11.

Gráfica 11



Fuente: Secretaría de Hacienda Distrital

La reducción del saldo de la deuda externa se explica por los pagos realizados al crédito BID Ciudad Bolívar 744-SF-CO en \$2.927 millones y los BIRF transporte urbano 4021 A-CO y 4021S-CO en \$30.197 millones y \$2.685 millones respectivamente. Los únicos créditos externos que incrementan su saldo, son BID 1385 en \$13.488 millones, el BIRF7162-CO en \$20.980 millones y el de la Corporación Andina de Fomento-CAF- que incrementa su saldo en \$8.421 millones

Desembolsos

Los desembolsos de crédito realizados en el 2004 suman \$510.570 millones.³³ El saldo neto del flujo de recursos del crédito fue negativo en \$232.343 millones, en razón a que durante la vigencia se pagaron \$742.913 millones por amortizaciones a capital, intereses y comisiones.

Ajuste por diferencial cambiario

Durante la vigencia, la Tasa Representativa del Mercado TRM presentó tendencia revaluacionista, el peso no solo se fortaleció frente al dólar como consecuencia del debilitamiento de la economía de Estados Unidos, también frente a otras monedas como el euro. A enero 1 de 2004 la TRM era de

³³ Al realizar un análisis comparativo, entre el recaudo presupuestal de los recursos del crédito, con los desembolsos reportados por la Dirección de Crédito Público, se encuentra una diferencia por la suma de \$495.728 millones. Mientras que presupuestalmente se registran recaudos por \$14.842 millones, en el informe de deuda se reportan desembolsos por \$510.570 millones. Esta situación obedece a que en lo corrido del 2004, se continuó recibiendo recursos contratados en otras vigencias que en el presupuesto ya habían sido ejecutados, lo que evidencia que cada año terminan aplicándose los recursos de años anteriores. Así en el informe de la deuda para el 2004 se registraron desembolsos por \$227.340 millones que pertenecen a reconocimientos del año 2003.

\$2.778 por dólar y finalizó en diciembre a \$2.389,75 con una revaluación del 14%, éste efecto generó ajustes por \$135.095 millones, que significan una reducción nominal de la deuda por este valor.

2.2.2 Servicio de la Deuda

El servicio de la deuda acumulado a 31 de diciembre, asciende a \$742.913 millones, de los cuales el 72,6% corresponde a amortizaciones de capital, 27% a pago de intereses y el 0,4% a comisiones.

El 69,5% de los pagos realizados corresponden a deuda interna y el 30,5% restante a la externa. El 80,4% de las amortizaciones a capital se destinó al pago de la cartera comercial por \$298.413 millones de la interna y \$135.298 millones para deuda externa. Los mayores intereses se pagaron por los bonos internos \$84.416 millones, seguido por intereses pagados por cartera comercial interna \$40.845 millones y las operaciones de cobertura para la deuda externa \$30.190 millones. Cuadro 21.

Cuadro 21
ADMINISTRACIÓN CENTRAL
SERVICIO DE LA DEUDA A 31 DICIEMBRE DE 2004

Millones de pesos

Prestamista	Amortizaciones	Intereses	Comisiones	Total	% Partic.
Cartera Comercial	298.413	40.845	0	339.258	45,7
Findeter	4.847	2.338	0	7.185	1,0
Bonos	84.703	84.417	285	169.404	22,8
Conexos y Otros	0	0	800	800	0,1
Total Interna	387.963	127.600	1.085	516.648	69,5
Multilateral	16.166	16.254	1.099	33.519	4,5
Banca Comercial	135.298	4.530	0	139.828	18,8
Gobierno	0	254	0	254	0,0
Bonos Externos	0	22.086	0	22.086	3,0
Op. De Cobertura	0	30.190	0	30.190	4,1
Conexos y Otros	0	0	388	388	0,1
Total Externa	151.464	73.314	1.487	226.265	30,5
Total Servicio	539.427	200.914	2.573	742.913	100,0

Fuente: Dirección Distrital de Crédito Público - Subdirección de Ejecución- SHD

Las comisiones sumaron \$2.573 millones; \$1.099 millones a la banca multilateral, \$285 millones por emisión y colocación de bonos y \$1.188 millones en contratos conexos y otros. Por la deuda pública del EDTU, se pagaron \$9.521 millones; \$8.848 millones para amortizar capital y \$672 millones para gastos financieros.

2.2.3 Perfil de la Deuda

El perfil de la deuda está dado por la vida media, la tasa a la cual se encuentran contratados los créditos y la sensibilidad de la misma a través del tiempo. El Cuadro 22 muestra los cálculos efectuados por la Secretaría de Hacienda, Dirección de Crédito Público, para el saldo de la deuda a 31 de diciembre de 2004. La vida media de la deuda de la Administración Central es en promedio de 3,7 años³⁴, en la interna es de 3,5 años y para la externa es de 4 años.

Cuadro 22
PERFIL DE LA DEUDA - ADMINISTRACIÓN CENTRAL
A Diciembre 31 de 2004

Millones de pesos

Entidades Acreedoras	Saldo	Vida Media Años	TASA			*
			DTF	IPC	Fija	
Deuda Interna	949.390	3,5	3,8%	8,1%	12%	*
Cartera Comercial	179.535	4,6	4,0%	7,6%		*
Banco Ganadero	26.116	4,0	2,0%			
Banco de Crédito	5.582	1,5	3,0%			
Corfinsura	8.000	1,8		7,6%		
Colpatría	5.876	1,5	3,0%			
Banco de Occidente	2.308	1,5	3,0%			
Megabanco	4.500	1,9	5,5%			
Banco de Crédito 2004	3.300	5,3	4,1%			
Sindicado Interno 2004 (1)	123.852	5,3	4,5%			
Findeter	16.855	3,4	3,9%			*
Megabanco –FINDETER	5.655	4,7	5,5%			
Banco Popular FINDETER	4.772	3,2	2,8%			
Banco Occidente FINDETER	4.378	3,3	2,8%			
CORFIVALLE 4 AÑOS	2.050	0,3	4,8%			
Bonos	753.000	3,2	3,3%	8,1%	12%	*
			Libor	Otra	Fija	
Deuda Externa	720.108	4,0	2,9%			*
BIRF 4021 S CO	8.965	4,3		BIRF		
BIRF 4021 A CO	100.843	4,1		BIRF		
BID 744	10.274	4,5			2%	
ICO	22.703	13,7			1%	
BID 1086	23.073	7,0		BID		
BID 1385 **	20.857	7,2		BID		
Argentaria	12.973	2,2			6,3%	
CAF	238.975	3,7	3,1%			
Bonos Externos 2001	238.975	2,0			9,50%	
BIRF 7162 CO **	42.470	8,8	0,5%		5%	
TOTAL DEUDA	1.669.498	3,7				

NOTA: No incluye operaciones de cobertura.* Tasa promedio ponderado, ** Créditos en etapa de desembolsos.

(1) Sindicado 2004 por \$362.890 millones - Contrato número 110000-11-21-00-04 suscrito con los establecimientos de crédito:

Bancolombia, Banco de Bogotá, BBVA Colombia, Banco Davivienda, Bancafe, Banco Popular S.A., Corfinsura, Banco Avillas, Conavi, Banco de Occidente, Banco Granahorrar y Corficolombiana S.A.

Fuente: Dirección Distrital de Crédito Público - Subdirección de Financiamiento

³⁴ Informe de deuda Administración Central 2004, SHD.

Se aprecia que los créditos internos del Distrito se encuentran en su mayoría referenciados a la DTF, adicionado a un *spread* ponderado de 4,3 puntos porcentuales y cerca de un billón de pesos a tasa fija. Adicionalmente, en los últimos años el endeudamiento se ha desplazado de externo a interno, lo cual quiere decir, que el comportamiento de la deuda hacia el futuro está ligado al comportamiento de la tasa de interna de interés y a las políticas financieras que adopten los gobiernos de turno.

2.2.4 Indicadores de Endeudamiento

Los indicadores de solvencia y sostenibilidad de la Administración Central de conformidad con lo establecido en la Ley 358 de 1997 se encuentran dentro del denominado semáforo verde, lo que indica una óptima capacidad de pago y un moderado nivel de endeudamiento. El indicador de Capacidad de Pago se sitúa en 9,97% cuando su límite es del 40,0% y el de Sostenibilidad en 44,9% cuando lo máximo permitido es del 80,0%.³⁵ Cuadro 23.

Cuadro 23
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO – DICIEMBRE 2004

Millones de Pesos	
Concepto	Valor
1. Ingresos Corrientes 2003	3.526.096
Tributarios	2.004.879
No Tributarios	72.671
Transferencias	1.190.362
Recursos del Balance y Rendimientos Financieros	258.185
2. Gastos Corrientes 2003	1.615.452
Gastos de Funcionamiento	321.631
Transferencias	406.947
Gastos de Funcionamiento en Inversión	886.874
Ahorro Operacional (1 - 2)	1.910.644
IPC Esperado Para el año 2004	5,50%
Ingresos Corrientes Corregido	3.720.031
Ahorro Operacional Corregido	2.015.729
Intereses causados y pagados a 31/12/2004	200.914
Saldo de Deuda Interna y Externa a 31/12/2004	1.669.498
Indicadores de Endeudamiento	
Solvencia (Interes / Ahorro Operacional)	9,97%
Sostenibilidad (Saldo deuda / Ingresos Corrientes)	44,88%

Fuente: Dirección de Presupuesto, Tesorería y Crédito Público.- Cálculos DDCP –Subdirección de Financiamiento
Informes Secretaría de Hacienda Distrital.

³⁵ Para el cálculo de los indicadores se toman los ingresos y gastos de la vigencia anterior, se ajustan con la inflación para determinar el ahorro operacional, los intereses y el saldo de la deuda a 31 de diciembre de la vigencia respectiva y se establece la relación entre el ahorro operacional e intereses en el primero y en el segundo saldo de la deuda sobre ingresos corrientes.

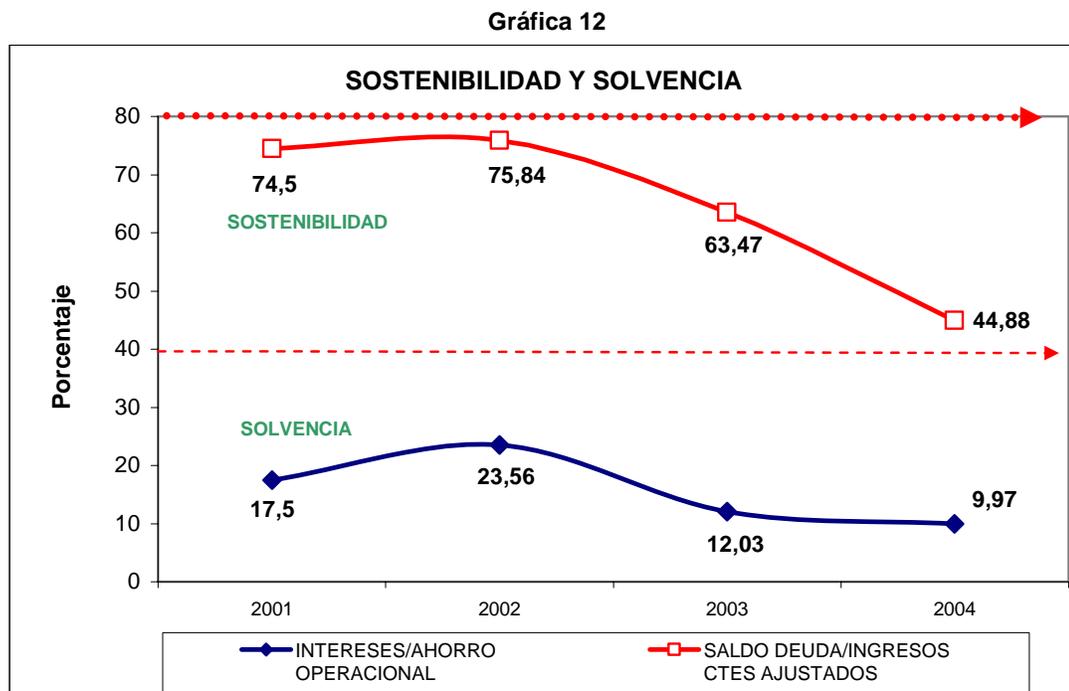
Sostenibilidad de la deuda

La sostenibilidad fiscal es la garantía para que en el largo plazo se pueda mantener un nivel aceptable de inversión pública y sostener a su vez las inversiones que actualmente viene realizando. La sostenibilidad de la deuda, estima el flujo mínimo de recursos que permite efectuar cumplidamente el servicio de la deuda en todos los años, además de dejar un remanente para financiar inversiones.

Solvencia

Es la relación interés/ahorro operacional según el Art. 2º de la Ley 358/97. Donde se presume que existe capacidad de pago cuando los intereses de la deuda pública al celebrar una nueva operación de crédito no superan el 40% del ahorro operacional. La entidad que registre niveles de endeudamiento inferiores al límite señalado no requerirá autorizaciones distintas a las dispuestas en las leyes vigentes.

La Gráfica 12 registra como en lo corrido de las últimas cuatro vigencias los indicadores han mostrado una tendencia decreciente.



Fuente: Secretaría de Hacienda Distrital

De acuerdo a las normas vigentes sobre endeudamiento territorial (Leyes 358 de 1997 y 819 de 2003 y Decreto 696 de 1998), el Distrito Capital no tiene inconvenientes, se encuentra en semáforo verde ya que no ha tenido que suscribir convenios de desempeño, al mantener indicadores por debajo de los límites establecidos, tampoco ha entrado en moratoria de pagos, no ha solicitado anticipo al Fondo Nacional de Pensiones de las Entidades Territoriales FONPET para pagar mesadas pensionales, ni a la Nación garantías para reestructurar su deuda.

2.2.5 Operaciones de Cobertura

De acuerdo con la información suministrada por la Secretaría de Hacienda Distrital³⁶ durante el 2004 se estructuraron y ejecutaron dos operaciones de manejo de deuda, en los compromisos del crédito externo CAF-1880 por US\$87.6 millones y sobre los bonos externos con vencimiento en diciembre de 2006 por US\$99.3 millones, lo que permite, según la Administración mejorar el perfil del endeudamiento y reducir la exposición al riesgo cambiario y de tasa de interés de sus pasivos denominados en dólares.

La primera de las operaciones suscritas se ejecutó el 10 de junio entre el Distrito Capital, Credit Suisse First Boston (CSFB) y Citibank, que consistió en una cobertura de tasa de cambio sobre las amortizaciones a capital en dólares entre mayo de 2008 y mayo de 2011 del crédito CAF-1880, en la cual el Distrito fijó la devaluación de las amortizaciones a capital hasta su vencimiento por un monto total de US\$87.6 millones (50% CSFB y 50% Citibank). La operación de cobertura establece que el Distrito realizará pagos semestrales de IPC + 0,54% sobre el saldo en pesos de la operación y realizará el pago de las amortizaciones a capital en pesos a una tasa representativa del mercado de \$2.710,17 y a su vez recibirá de las contrapartes semestralmente pagos por US\$6.7 millones, equivalentes a las amortizaciones a capital semestrales.

La segunda, se suscribió el 24 de junio y consistió en un Cross Currency Swap sobre los compromisos derivados de la emisión de bonos externos con vencimiento en diciembre 12 de 2006. Esta operación establece que el Distrito realizará pagos semestrales en pesos del 11% E.A, sobre un monto del \$269.000 millones y recibirá de BNP PARIBAS flujos semestrales en dólares de 2,23% E.A. sobre un monto de US\$99.3 millones. En la fecha de vencimiento de la operación, el Distrito realizará el pago del principal por \$269.000 millones y recibirá de BNP PARIBAS US\$99.3 millones para cumplir parcialmente con el pago del principal de los bonos externos.

³⁶ Informe sobre el estado de la deuda del Distrito Capital Administración Central y entidades descentralizadas. cuarto trimestre de 2004

2.3 PORTAFOLIO DE LA ADMINISTRACIÓN CENTRAL

El portafolio de la Secretaría de Hacienda es el más significativo del Distrito Capital, concentrado básicamente en CDTs, modalidad que representa el 60,3% del promedio anual, títulos con maduración máxima a 180 días. En el Cuadro 24 se puede observar el comportamiento de las inversiones financieras y de la tesorería a lo largo de la vigencia.

Cuadro 24
COMPORTAMIENTO DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS Y RECURSOS DE TESORERÍA DE LA SHD
AÑO 2004

Millones de pesos

Modalidad de Inversión	Bimestres						Promedio	% Part.
	I	II	III	IV	V	VI		
Bonos	83	2.136	17.819	17.689	21.137	17.850	12.786	1,4
TES	103.633	168.101	143.925	209.169	246.694	240.734	185.376	19,7
CDT	352.224	437.031	627.962	664.491	714.324	605.273	566.884	60,3
Time Deposit	88.302		80.189	161.301	165.157	21.425	86.062	9,1
CDAT			14.077				2.346	0,2
TDA		9.736		12.427	7.914		5.013	0,5
Papeles Comerciales						6.198	1.033	0,1
Subtotal	544.242	617.004	883.972	1.065.077	1.155.226	891.481	859.500	91,4
Cuentas Corrientes	23.080	15.672	15.837	13.350	29.849	5.931	17.287	1,8
Cuentas de Ahorro	72.192	55.093	74.440	22.671	58.365	100.145	63.818	6,8
Cajas Principal y Menor	0	124	124	0	0	0	41	0,0
Subtotal	95.273	70.889	90.401	36.022	88.214	106.076	81.146	8,6
Total	639.515	687.893	974.373	1.101.099	1.243.441	997.556	940.646	100,0

Fuente: Secretaría de Hacienda Distrital

Rentabilidad del portafolio de la Secretaría de Hacienda Distrital

Los recursos disponibles están representados en tres categorías: títulos valores, recursos de tesorería en moneda nacional, y recursos representados en dólares; la rentabilidad global se encuentra afectada por el comportamiento de cada ítem. Cuadro 25.

Cuadro 25
INVERSIONES FINANCIERAS Y RECURSOS DE TESORERÍA
MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

Millones de pesos

Moneda	Portafolio	% Partic.	Tesorería	% Partic.	Total	% Partic.
Moneda extranjera	21.425	2,4	5.058	4,8	26.483	2,7
Moneda Nacional	870.056	97,6	101.017	95,2	971.073	97,3
Total	891.481	100,0	106.076	100,0	997.556	100,0

Fuente: Secretaría de Hacienda Distrital

En el caso de las inversiones financieras de títulos en moneda nacional por \$870.056 millones, presentan una rentabilidad promedio de 9,58%, que al compararse con el promedio de la DTF de 7,8% se concluye que se

encuentra dentro de los márgenes transados en el mercado financiero. Cuadro 26.

Cuadro 26
RENDIMIENTO PROMEDIO DEL PORTAFOLIO EN MONEDA LEGAL, Y MONEDA EXTRANJERA VS.
COMPORTAMIENTO PROMEDIO DTF

Concepto	I BIM	II BIM	III BIM	IV BIM	V BIM	VI BIM	Promedio
Rent. Prom. M/L	10,01	9,72	8,79	9,38	9,63	9,95	9,58
Rent. Prom. DTF	7,94	7,78	7,83	7,81	7,73	7,71	7,8
Rend. Prom. M/EXT	0,95	0,97	1,06	1,42	1,44	1,95	1,3

Fuente: Secretaría de Hacienda Distrital

Sin embargo, al incorporar los recursos de tesorería en el mismo tipo de moneda se observa que la rentabilidad se encuentra afectada, debido a que las tasas reconocidas por los bancos para depósitos en cuentas corrientes y de ahorro fueron inferiores al registrar un valor promedio de 6,53%³⁷.

De lo anterior se concluye que la rentabilidad conjunta fue de 8,05%, superior al promedio de la DTF, cifra que se traduce a una rentabilidad real (descontada la inflación) de 2,4% como se deduce del siguiente cálculo: $((1,0805/1,055)-1)*100 = 2,4\%$.

Al analizar las tasas de interés aplicadas los bancos para los recursos de tesorería a 31 de diciembre, se encuentra que algunas entidades aplicaron tasas por debajo del promedio de mercado, tales como: ABN – AMRO 1%, Colpatria 2%, Davivienda 2,5%, Santander 3,92% y Citibank 5%. Mientras que hubo bancos con aplicaciones superiores como: Bogotá y Popular 8%, Bancolombia 7,5% y Occidente 7%. Por tanto se pudo mejorar la rentabilidad, si se hubieran negociado tasas favorables en las primeras entidades.

Al hacer referencia al portafolio en moneda extranjera, se observó que la rentabilidad expresada en dólares fue ligeramente ascendente (Cuadro 26) con un promedio anual de 1,3%. Debido a la apreciación del peso frente a esta divisa y al presentarse una revaluación de 13,98% esta rentabilidad pasaría a ser negativa (-12,42%), en el caso de que se hubiese monetizado la disponibilidad en dólares. Se debe tener en cuenta que los recursos invertidos en moneda extranjera representan únicamente el 2,7% del total de recursos disponibles.

Impacto del desempeño económico sobre los portafolios de Inversión

Durante el 2004 se observó buen desempeño del sector real de la economía, aumento de la demanda interna y un favorable entorno financiero

³⁷ Fuente: Secretaría de Hacienda Distrital, comunicaciones bancos a diciembre de 2004.

internacional para las economías emergentes. Lo anterior se reflejó en un mercado financiero dinámico, donde los documentos más transados fueron los que presentaron mayor liquidez como los CDTs, seguidos por los títulos de Tesorería del gobierno -TES – y los Bonos; estos últimos han sido la fuente para el financiamiento de programas de algunas entidades públicas y del sector real de la economía.

La expectativa generada en el mercado, durante los dos últimos bimestres de 2004 por las medidas que pudiera adoptar el Ministerio de Hacienda y el Banco de la República, para contener la revaluación del peso que a la postre no se dio, hizo que los inversionistas públicos y privados dirigieran su gestión a la inversión en títulos de contenido crediticio como de renta fija.

La política de reducción de las tasas de interés del Banco de la República, afectó la tasa de captación ofrecida por entidades financieras y conllevó a una disminución progresiva de la rentabilidad de los portafolios conformados por documentos de renta fija, o indexados a un indicador variable como la DTF o el IPC. Sin embargo las menores expectativas de inflación durante 2004, incidieron de manera positiva sobre la DTF.

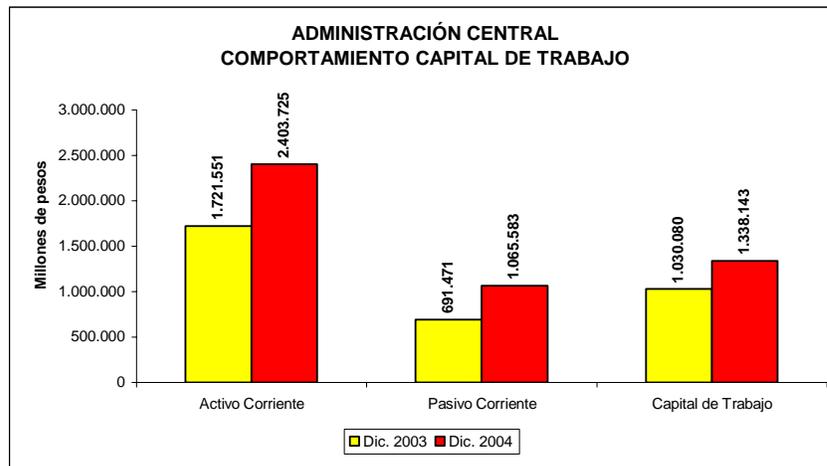
La tasa de captación a 90 días es de corto plazo, que se afecta por situaciones de liquidez del mercado interbancario. Tres son los hechos que han incidido en el comportamiento de la DTF durante 2004:

- La decisión de la Junta Directiva del Banco de la República de disminuir sus tasas de referencia (DTF), estimula a los agentes financieros a acudir a las operaciones de expansión del emisor, por el abaratamiento en los costos de los recursos.
- Menores expectativas inflacionarias, el año cerró con inflación de 5,5%.
- El gran dinamismo de las emisiones de bonos corporativos.

2.4 BALANCE DEL TESORO

Al final del año el capital de trabajo de la Administración Central, es de \$1.338.143 millones, que comparado con el 2003 presenta un aumento de 29,9%, generado en el activo corriente como se observa en la Gráfica 13.

Gráfica 13



Fuente: Estados Financieros Consolidados de la Administración Central y Local.

Activo corriente

A diciembre 31 los derechos y disponibilidades a corto plazo son de \$2.403.725 millones, presentando un mayor valor de \$682.175 millones frente al 2003, en razón al aumento de las cuentas de inversiones y deudores por \$301.518 y \$269.317 millones; siendo éstas las más representativas dentro del activo corriente con el 38,9% y el 45,5% respectivamente.

El incremento en las inversiones obedece principalmente a un mayor recaudo de ingresos tributarios y recursos de capital. En la cuenta deudores se observa el aumento en las deudas de difícil cobro y por ende en la provisión para deudores como consecuencia de la antigüedad y morosidad de intereses y sanciones pendientes de recaudo.

Pasivo corriente

Las obligaciones contraídas a corto plazo muestran un incremento del 54,1%, equivalente a \$374.112 millones frente a 2003; las cuentas que contribuyeron a este aumento son: las obligaciones financieras, cuentas por pagar y pasivos estimados.

El aumento en las obligaciones financieras corresponde a la realización de operaciones de cobertura de riesgo de tasa de interés y/o de cambio sobre una porción del servicio de la deuda externa. Dichas operaciones han sido objeto de ajustes por diferencial de cambio, lo que ha conllevado a generar una obligación a cargo del Distrito producto de la reevaluación del peso.

Las cuentas por pagar aumentaron, producto de los valores pendientes de pago por parte de la Secretaría de Hacienda de las transferencias del sistema general de participaciones, Fosyga y cajas de compensación a favor del Fondo Financiero Distrital de Salud y reconocimientos de la vigencia 2003 pendientes de pago al IDU.

En cuanto a la cuenta de pasivos estimados, se incrementó la provisión para contingencias con el fin de atender obligaciones por procesos judiciales y acreencias laborales, presentadas por terceros en contra del Distrito Capital

FONDOS DE DESARROLLO LOCAL

3. FONDOS DE DESARROLLO LOCAL

3.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL

Los Fondos de Desarrollo Local contaron con un presupuesto inicial de \$384.081 millones y una modificación de \$50.770 millones, para un definitivo de \$434.851 millones. Las modificaciones se dieron principalmente en los Recursos de Capital \$33.872 millones y en Disponibilidad Inicial \$18.179 millones; en tanto que las Transferencias fueron objeto de sustracción en \$1.310 millones.

Se recaudaron \$414.035 millones y los egresos por Inversión (giros más reservas) sumaron \$397.530 millones.

3.1.1 Análisis de la Ejecución de Ingresos

El recaudo se incrementó en \$207.098 millones, 100,1% con respecto a 2003, especialmente en las Transferencias de la vigencia actual, situación dada por la entrada en vigencia de la Ley 819 de 2003, que obliga a las entidades a ejecutar el presupuesto en su totalidad durante el año respectivo, lo que debe generar un cambio de actitud en los administradores para comprometer las apropiaciones del gasto; igualmente conllevando a la Administración Central a realizar la situación de fondos indispensable. Cuadro 27.

Cuadro 27
COMPARATIVO DE INGRESOS

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003			2004			% Var.
	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	Recaudo
Disponibilidad Inicial	21.326	21.326	100,0	26.344	26.344	100,0	23,5
Ingresos Corrientes	1.077	3.912	363,1	1.144	3.021	264,0	-22,8
Transferencias	349.423	181.241	51,9	373.490	353.040	94,5	94,8
Administración Central	349.423	181.241	51,9	373.490	353.040	94,5	94,8
Vigencia actual	187.535	20.782	11,1	227.017	209.067	92,1	906,0
Vigencia anterior	161.888	160.459	99,1	146.473	143.973	98,3	-10,3
Recursos de Capital	132	459	348,8	33.872	31.630	93,4	6.793,9
Rendimiento por oper. financieras	0	0	N.A.	1.295	2.360	182,2	N.A.
Excedentes financieros	110	298	269,8	32.577	28.965	88,9	9.618,6
Otros recursos de capital	21	161	762,0		305		89,6
Total	371.958	206.938	55,6	434.851	414.035	95,2	100,1

Fuente: Ejecuciones presupuestales Localidades.

Las localidades con mayor variación porcentual fueron Santafé con 27,9%, Ciudad Bolívar 26,1%, y Barrios Unidos con 25,4%, mientras que en las de menor variación están Sumapaz, Antonio Nariño y Tunjuelito con 11,1%, 14,3% y 17,3%, en su orden.

3.1.2 Análisis de la Ejecución de Gastos

Para atender la Inversión de los 20 Fondos de Desarrollo Local, se registraron giros por \$193.395 millones y reservas por \$204.135 millones, demostrando un índice de ejecución presupuestal del 91,4%, muy similar al de la vigencia precedente. Cuadro 28.

Cuadro 28
COMPARATIVO DE INVERSIÓN

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003			2004			% Var. Ejecución
	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.	
Directa	240.251	220.179	91,6	283.284	249.298	88,0	13,2
Cultura Ciudadana	19.947	17.544	88,0	21.625	18.976	87,8	8,2
Productividad	49.131	46.846	95,3	61.943	53.654	86,6	14,5
Justicia Social	87.325	84.593	96,9	109.687	100.140	91,3	18,4
Educación	24.944	23.066	92,5	33.152	29.945	90,3	29,8
Ambiente	12.431	11.078	89,1	15.742	13.417	85,2	21,1
Familia y Niñez	10.087	7.774	77,1	10.375	6.883	66,3	-11,5
Gestión Pública Admirable	36.386	29.277	80,5	30.760	26.283	85,4	-10,2
Obligaciones por Pagar	129.462	120.564	0,0	151.567	148.232	97,8	22,9
Disponibilidad Final	2.245		0,0	0	0		NA
Total	369.713	340.743	91,6	434.851	397.530	91,4	16,7

Fuente: Ejecuciones presupuestales Localidades.

A pesar de que la ejecución de ingresos cambió respecto al año 2003 porque el nivel de transferencia de fondos fue del orden de 94,5% del presupuesto, el valor de los giros apenas representó el 44,5% de las apropiaciones para gastos, persistiendo la tradición de ejecutar los presupuestos con base a reservas, situación que no es aconsejable.

El plan de desarrollo “Bogotá para Vivir Todos del Mismo Lado” se clasificó en siete objetivos con una asignación de \$283.284 millones, así:

Justicia Social, absorbió el 39% de los recursos del plan y mostró una ejecución de 91,3%, destinado a atender el mejoramiento de las redes de acueducto, aguas negras, vías y espacio público, como también a la infraestructura hospitalaria y programas de prevención contra la droga y el alcoholismo.

Productividad, participa del 21,9% en la inversión directa, con un cumplimiento de 86,6%. Su principal propósito es diseñar y ejecutar un plan de reubicación de los vendedores ambulantes.

Educación representa el 11,7% del presupuesto y logró el 90,3% de ejecución. Los recursos están dirigidos principalmente a adquisición de predios, construcción, mejoramiento, adecuación y ampliación de los centros educativos, además de los convenios con las instituciones educativas.

Gestión Pública Admirable con 10,9% de participación y una ejecución de 85,4%, se atendió lo relacionado con gastos de honorarios y seguros para los ediles, así como el mantenimiento de las sedes físicas.

Cultura Ciudadana representó el 7,6% de lo asignado y ejecutó el 87,8%. Los recursos se dedicaron a los planes de seguridad y convivencia, recreación, deporte, espacios culturales y comunitarios.

Ambiente, el 5,6% del total, con cumplimiento de 85,2%, se encaminó a fortalecer los proyectos de impacto ambiental, como el diseño, recuperación y ampliación de parques locales.

Por último, Familia y Niñez, el 3,7% del presupuesto, presentó una ejecución baja del 66,3%. Comprende proyectos como el fortalecimiento de los hogares de bienestar.

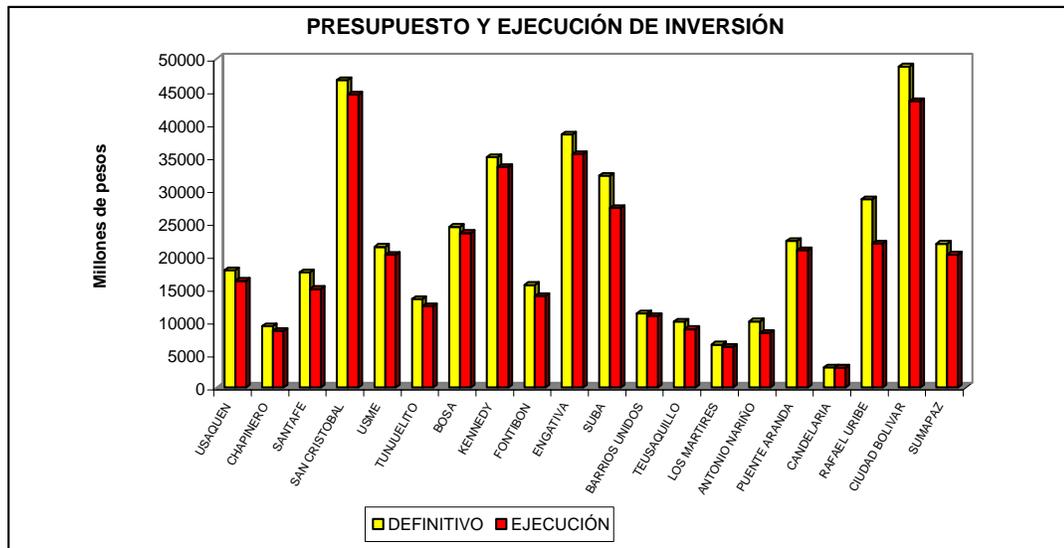
Por otra parte, las obligaciones por pagar de \$151.567 millones se ejecutaron en 97,8%, cubriendo las reservas presupuestales y los pasivos exigibles de la vigencia anterior.

Las localidades que contaron con un mayor presupuesto fueron: Ciudad Bolívar, San Cristóbal, Engativá, Kennedy y Suba, que en conjunto absorbieron más del 46% de la asignación, y son las que poseen las mayores necesidades y problemas sociales de la ciudad.

En cuanto a las localidades de menor participación presupuestal, están La Candelaria, Mártires, Chapinero y Teusaquillo debido a su bajo índice poblacional o estacionario. Gráfica 14.

Como consecuencia de los problemas sociales que vive el país, Bogotá se ha visto afectada por una gran población desplazada situación que trae consigo problemas sociales de gran envergadura que se sienten en la vida propia de cada localidad y deben ser afrontados a este nivel, desde luego con muchas limitaciones puesto que no se cuenta con las herramientas suficientes para dar las soluciones inmediatas, que dependen de la disponibilidad de recursos y de las decisiones de la Administración Distrital.

Gráfica 14



Fuente: Informes de ejecución presupuestal de las localidades

3.1.3 Resultados presupuestales

Al final del periodo se presenta superávit presupuestal por \$16.505 millones, lo que contrasta con el año precedente cuando se presentó un déficit, debido al bajo nivel de recaudo por concepto de Transferencias de la Administración Central. Cuadro 29.

Cuadro 29
SITUACIÓN PRESUPUESTAL

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003	2004	% Var.
Ingresos Corrientes	2.268	3.021	33,2
(+) Transferencias	183.140	353.040	92,8
(=) Ahorro Corriente	185.408	356.061	92,0
(+) Recursos de Capital (sin Recursos del Crédito) (1)	21.785	57.974	166,1
(-) Giros de Inversión	180.495	193.395	7,1
(=) Superávit o Déficit Operac. Efectivas Presupuestales	26.698	220.640	726,4
(-) Reservas	160.248	204.135	27,4
(=) Situación Presupuestal	-133.550	16.505	-112,4

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidad.

(1) Incluye la Disponibilidad Inicial

ESTABLECIMIENTOS PÚBLICOS

4. ESTABLECIMIENTOS PÚBLICOS

4.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL

A los Establecimientos Públicos se les fijó un presupuesto definitivo por \$1.491.511 millones, suma que comparada en valores reales con la vigencia anterior, refleja una variación negativa del 0,7%, motivada por una disminución en las contribuciones (valorizaciones) y transferencias de la Administración Central. Los recursos asignados representaron el 25,4% del Presupuesto Anual³⁸ y el 17,2% del Presupuesto General del Distrito Capital³⁹ para esta vigencia, y con relación al PIB de Bogotá constituyen el 2,7%.

Los Establecimientos Públicos, agrupan 16 entidades, de las cuales 5 absorben el 85,7% de los recursos así: Fondo Financiero Distrital de Salud - FFDS 46,3%, Instituto de Desarrollo Urbano - IDU 23,6%, Instituto Distrital para la Recreación y el Deporte - IDR D 6,0%, Fondo de Educación y Seguridad Vial - FONDATT 5,6% y el Fondo de Vigilancia y Seguridad 4,3%. Cuadro 30.

Cuadro 30
RECAUDO DE INGRESOS POR ENTIDADES 2004

Millones de pesos de 2004

Entidad	Presupuesto	% Partic. Ppto	Ingresos Corrientes	Transfe- rencias	Recursos de Capital	Total Recaudo	% Rec.	% Partic. Recaudo
Fondo Financiero Distrital de Salud -FFDS	690.655	46,3	103.748	450.738	47.487	601.973	87,2	50,9
Inst. Desarrollo Urbano-IDU	352.087	23,6	53.261	76.442	46.110	175.813	49,9	14,9
Inst. Recreación y Deporte-IDRD	89.967	6,0	49.026	38.537	4.103	91.666	101,9	7,8
Fondo Edu. y Seguridad Vial-FONDATT	83.011	5,6	75.504	717	4.845	81.066	97,7	6,9
Inst. Protección de la Niñez-IDIPRON	62.468	4,2	25.317	32.384	244	57.944	92,8	4,9
Fondo de Ahorro y Vivienda-FAVIDI	46.114	3,1	2.681	42.814	4.531	50.026	108,5	4,2
Fondo de Vigilancia y Seguridad- FVS	63.954	4,3	12.851	26.881	1.883	41.615	65,1	3,5
Inst. Cultura y Turismo-IDCT	32.406	2,2	1.373	29.536	232	31.140	96,1	2,6
Caja de Vivienda Popular	20.211	1,4	6.575	7.240	1.050	14.865	73,5	1,3
Orquesta Filarmónica	10.294	0,7	177	9.195	814	10.186	99,0	0,9
Fondo Prevención y Atención E.-FOPAE	17.382	1,2	0	8.380	0	8.380	48,2	0,7
Jardín Botánico	8.048	0,5	877	4.877	32	5.785	71,9	0,5
Corporación la Candelaria	4.075	0,3	94	3.452	749	4.296	105,4	0,4
Inst. Investigación Educativa -IDEP	4.026	0,3	70	3.239	3	3.312	82,3	0,3
Fondo de Ventas Populares-FVP	5.450	0,4	1.014	1.628	12	2.653	48,7	0,2
Fundación Gilberto Alzate	1.363	0,1	124	1.236	14	1.374	100,8	0,1
Total	1.491.511	100,0	332.692	737.295	112.107	1.182.095	79,3	100,0

Fuente: Ejecuciones Presupuestales de las Entidades.

³⁸ El Presupuesto Anual del Distrito Capital incluye los presupuestos de la Administración Central, los Establecimientos Públicos, la Universidad Distrital y la Contraloría. Para la vigencia fiscal del 2004 este presupuesto alcanzó la suma de \$5.857.887 millones.

³⁹ El Presupuesto General del Distrito Capital contiene además del Presupuesto Anual, los presupuestos de las Empresas Industriales y Comerciales y el de las Empresas Sociales del Estado. Para la vigencia fiscal del 2004 este presupuesto fue de \$8.623.510 millones.

4.1.1 Análisis de la Ejecución de Ingresos

En conjunto se recaudaron \$1.182.095 millones, con un cumplimiento del 79,3%; debido a la baja ejecución en entidades como: Fondo de Prevención y Atención de Emergencias 48,2%, Fondo de Ventas Populares 48,7%, IDU 49,9% y Fondo de Vigilancia y Seguridad 65,1%.

Lo recaudado, en relación con la vigencia anterior es superior en 1,3%, por el crecimiento de los Recursos de Capital. Cuadro 31.

Cuadro 31
COMPARATIVO DE INGRESOS

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003			2004			% Var. Recaudo
	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	
Ingresos Corrientes	366.100	361.040	98,6	340.924	332.692	97,6	-7,9
No tributarios	366.100	361.040	98,6	340.924	332.692	97,6	-7,9
Transferencias	1.069.931	730.387	68,3	1.042.639	737.296	70,7	0,9
Nación	96.239	56.648	58,9	101.354	69.475	68,5	22,6
Administración Central	953.915	657.061	68,9	933.319	655.029	70,2	-0,3
Otras transferencias	19.777	16.677	84,3	7.966	12.792	160,6	-23,3
Recursos de Capital	65.546	75.184	114,7	107.949	112.107	103,9	49,1
Recursos del balance	3.611	1.770	49,0	2.694	2.401	89,1	35,6
Recursos del crédito	1.789	1.789	100,0				-100,0
Rend. oper. financieras	17.989	29.355	163,2	20.995	31.053	147,9	5,8
Excedentes financieros	25.200	23.934	95,0	17.602	12.779	72,6	-46,6
Otros recur. de capital	16.957	18.337	108,1	66.659	65.875	98,8	259,3
Total	1.501.577	1.166.611	77,7	1.491.511	1.182.095	79,3	1,3

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

Los ingresos de la vigencia más los reconocimientos certificados arrojan un total de \$1.430.523 millones con un cumplimiento del 95,9%.

Ingresos Corrientes

Lo percibido por Ingresos Corrientes⁴⁰ fue de \$332.692 millones. Con relación a la vigencia anterior, los recaudos muestran una disminución de 7,9%, originada principalmente por menores contribuciones, así: valorización en el IDU un 44,7% dado que no se han aprobado nuevos acuerdos de valorización y en otras multas en FONDATT un 20%. Esta última situación puede ser indicativa de un mejoramiento de la cultura y acatamiento de las normas de tránsito por parte de los conductores, pues el hecho de registrarse menores ingresos por este concepto está demostrando el nuevo horizonte.

Transferencias

⁴⁰ Conformado por Rentas Contractuales, Multas (en Fondo Financiero de Salud y Fondatt); Contribuciones (en IDU, Fondatt y Fondo de Vigilancia y Seguridad), y participaciones (en IDR y el Fondo Financiero de Salud). Las recibidas por este último corresponden a las rentas cedidas por cerveza, licores y el impuesto a loterías.

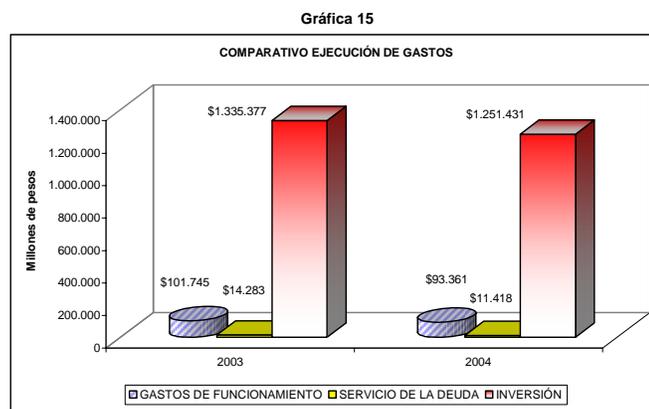
El nivel de recaudo llegó al 70,7%, de los cuales \$655.029 millones son transferidos por la Administración Central. Por entidades, los recaudos se concentraron en el FFDS con 61% y el IDU con 10,4%; en esta última entidad la financiación es deficiente, teniendo en cuenta que sólo se recaudo el 30,6%, quedando pendiente \$173.317 millones, más \$16.289 millones de la vigencia anterior por concepto de reconocimientos de rentas. Esta situación repercute en el avance de las actividades de este organismo, por ejemplo, en la ejecución de las obras. En lo que respecta a vías de Bogotá; el inventario es desolador, según el mismo IDU las considera 49% malas, 26% regulares y 25% buenas⁴¹

Recursos de Capital

Con valor definitivo por \$107.949 millones se logró un nivel de cumplimiento de 103,9%, gracias al comportamiento de la subcuenta rendimientos por operaciones financieras con el 147,9% de recaudo.

4.1.2 Análisis de la Ejecución de Gastos

Los gastos presentaron una ejecución del 90,9%, con un cumplimiento efectivo por \$865.729 millones y reservas por \$490.481 millones⁴². Frente a la vigencia anterior, se observa una reducción de 6,6%, la cual afectó a los grandes conceptos de gastos. En la Gráfica 15 y el Cuadro 32 se observa la distribución y cumplimiento por grandes rubros de gastos.



Fuente: Ejecución presupuestales Entidades.

⁴¹ Base de datos del inventario y diagnóstico de la malla vial, elaborada por la Dirección de Planeación del IDU.

⁴² La información correspondiente a la Ejecución de los Gastos e Inversión incluye las reservas constituidas por las Entidades al cierre del 31 de Diciembre de 2004 que valen \$490.481 millones, sin embargo, el monto calificado por la Secretaría de Hacienda del Distrito, se establecen en \$389.365 millones.

**Cuadro 32
COMPARATIVO DE GASTOS**

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003			2004			% Var. Ejecución
	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.	
Gastos de Funcionamiento	108.316	101.745	93,9	99.553	93.361	93,8	-8,2
Servicios personales	52.952	50.872	96,1	51.439	49.461	96,2	-2,8
Gastos generales	34.622	32.263	93,2	30.650	27.419	89,5	-15,0
Aportes patronales	19.360	17.930	92,6	15.989	15.074	94,3	-15,9
Transf. de funcionamiento	559	559	100,0	603	603	100,0	7,8
Pasivos exigibles	823	121	14,7	872	805	92,3	565,7
Servicio de la Deuda	14.434	14.283	99,0	13.246	11.418	86,2	-20,1
Interna	8.996	8.846	98,3	8.834	7.667	86,8	-13,3
Externa	5.437	5.437	100,0	4.412	3.751	85,0	-31,0
Inversión	1.378.828	1.335.376	96,8	1.378.713	1.251.431	90,8	-6,3
Inversión directa	1.294.916	1.259.653	97,3	1.305.970	1.213.948	93,0	-3,6
Transf. para inversión	52.376	51.916	99,1	2.982	2.628	88,1	-94,9
Pasivos exigibles	31.536	23.807	75,5	69.761	34.855	50,0	46,4
Total	1.501.577	1.451.405	96,7	1.491.511	1.356.210	90,9	-6,6

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

Funcionamiento

Los Gastos de Funcionamiento muestran una ejecución del 93,8%, representando los giros el 89,4% y las reservas el 10,6%. Las entidades que más participan en la ejecución son: IDU, IDR, Orquesta Filarmónica e IDEP con el 29,3%, 15,2%, 10,9% y 7,9%, en su orden.

Los servicios personales representan el 51,7% del rubro con una ejecución por \$49.461 millones y frente a la vigencia anterior se disminuyeron en 2,8%.

Los gastos generales, tienen un cumplimiento del 89,5%. Sobresalen las ejecuciones en mantenimiento \$8.197 millones, servicios públicos \$3.782 millones y gastos de computador \$3.274 millones.

El rubro de aportes patronales alcanzó una ejecución de \$15.074 millones, con relación a la vigencia anterior se disminuyó en 15,9%.

Servicio de la deuda

El IDU canceló deuda interna por concepto de capital \$4.633 millones e intereses de \$3.034 millones, y el Fondo de Vigilancia y Seguridad deuda externa por \$3.609 millones como abono a capital y \$142 millones para atender intereses y comisiones.

Inversión

El cumplimiento alcanzado para la vigencia fue de 90,8%, sin embargo la ejecución efectiva es deficiente al realizarse giros por \$770.861 millones y

constituirse reservas por \$480.570 millones que representaron el 38,4% de la ejecución contabilizada. Con relación a la vigencia anterior, la Inversión decreció en términos reales en 6,3%; presupuestalmente, está atribuido a la disminución de las transferencias para inversión en \$49.288 millones.

Inversión Directa

La ejecución alcanzada por los dos planes de desarrollo llegó a \$1.213.948 millones, así: giros el 60,4% y reservas el 39,6%.

En el de “Bogotá para Vivir Todos del Mismo Lado”, se alcanzó un cumplimiento del 99,9%, sin embargo, la ejecución efectiva llegó únicamente al 81,7%. El objetivo Justicia Social concentró el 72,8% de lo ejecutado en este plan, destinado principalmente al proyecto aseguramiento y prestación de servicios de salud a la población pobre y vulnerable con \$365.765 millones. El de Productividad el 13,4%, donde se destacan los proyectos: recuperación y mantenimiento de la malla vial \$35.101 millones, expansión y mantenimiento del sistema integral de control de tránsito \$10.161 millones. Cuadro 33.

Cuadro 33
INVERSIÓN DIRECTA 2004

Millones de pesos de 2004

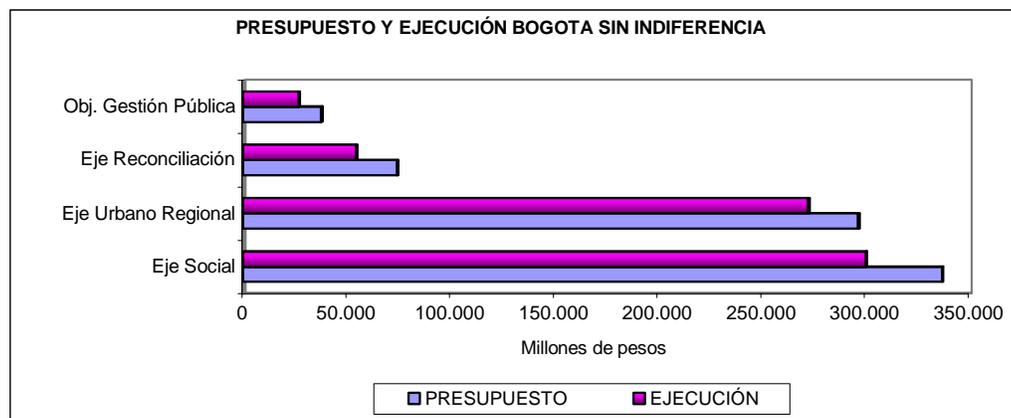
Concepto	Presupuesto Inicial	Modificación	Presupuesto Definitivo	Giros	Reservas	Total Ejecución	% Ejec.	% Partic. Ejecución
Bogota Para Vivir Todos	1.356.403	-795.650	560.753	457.603	102.516	560.120	99,9	46,1
Cultura Ciudadana	184.223	-154.414	29.810	25.907	3.657	29.563	99,2	2,4
Productividad	326.584	-251.074	75.510	64.927	10.411	75.338	99,8	6,2
Justicia Social	729.795	-321.823	407.972	323.571	84.326	407.897	100,0	33,6
Educación	1.670	-1.453	217	198	19	217	100,0	0,0
Ambiente	32.188	-19.214	12.974	9.362	3.534	12.896	99,4	1,1
Familia y Niñez	4.717	-3.581	1.137	1.016	121	1.137	100,0	0,1
Gestión Pública Admirable	77.226	-44.092	33.134	32.623	448	33.071	99,8	2,7
Bogotá Sin Indiferencia		745.217	745.217	276.025	377.804	653.829	87,7	53,9
Eje Social		336.946	336.946	190.853	109.294	300.147	89,1	24,7
Eje Urbano Regional		296.539	296.539	50.704	221.738	272.442	91,9	22,4
Eje Reconciliación		74.145	74.145	18.994	35.395	54.389	73,4	4,5
Obj. Gestión Pública		37.588	37.588	15.474	11.377	26.851	71,4	2,2
Total	1.356.403	-50.433	1.305.970	733.628	480.320	1.213.948	93,0	100,0

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

En el plan “Bogotá sin Indiferencia”, el Eje Social tiene la mayor participación con el 45,9% del total ejecutado y un cumplimiento efectivo de 63,6%, destacándose el programa salud para la vida digna, con el proyecto universalización de la atención integral en salud con enfoque familiar y comunitario con \$216.559 millones a través del cual se logró incrementar el número de afiliaciones al régimen subsidiado en 160.207 personas, superando ampliamente las metas establecidas⁴³. Gráfica 16.

⁴³ Fuente: Secretaría Distrital de Salud, Oficina de Gestión Pública y Auto control, febrero 2005.

Gráfica 16



Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

Otros programas que sobresalen son: cultura para la inclusión social \$19.080 millones, capacidades y oportunidades para la generación de ingresos y empleo \$13.262 millones, restablecimiento de derechos e inclusión social \$9.224 millones y Bogotá sin hambre \$4.525 millones.

El Eje Urbano Regional se constituye en el segundo frente dentro del plan con una ejecución de \$272.442 millones, destacándose los programas: hábitat desde los barrios y las UPZ \$131.046 millones con el proyecto desarrollo y sostenibilidad de la infraestructura local \$75.170 millones y red de centralidades distritales \$127.610 millones, en donde sobresalen los proyectos desarrollo y sostenibilidad de la infraestructura⁴⁴ \$59.033 millones e infraestructura urbana integral para el transporte público- Transmilenio- con \$34.929 millones⁴⁵.

El Eje de Reconciliación obtuvo un cumplimiento del 74,4%. En los programas atención integral de violencia, delincuencia y orden público con \$40.929 millones y en Bogotá menos vulnerable en eventos críticos \$5.851 millones.

El Objetivo Gestión Pública Humana alcanzó un cumplimiento del 71,4%, sin embargo su ejecución efectiva es baja ya que el 42,4% se refiere a reservas. La mayor parte de la ejecución se destinó al pago de cesantías⁴⁶.

⁴⁴ Comprende: construcción y rehabilitación de vías alternas, de espacio públicos (andenes, alamedas, separadores), ciclorutas, puentes peatonales y vehiculares

⁴⁵ En mantenimiento de vías, asistencia técnica y operativa respecto a seguimiento ambiental, estructuración legal, trámites administrativos.

⁴⁶ Se refiere al pago de cesantías a cargo de FAVIDI con \$10.053 millones de ejecución.

Transferencias para Inversión

El Fondo Financiero Distrital de Salud fue la única entidad que tuvo transferencias para inversión con una ejecución de \$2.628 millones dirigidos al Fondo de Investigaciones en Salud de Colciencias.

4.1.3 Resultados presupuestales

Se logró un ahorro corriente de \$983.363 millones, inferior en términos reales en 1,6% frente a la vigencia anterior, debido a la disminución del Ingreso Corriente. Por operaciones efectivas se obtuvo un superávit de \$316.367 millones, con un crecimiento de 2,2% gracias al incremento de los Recursos de Capital. Cuadro 34.

Cuadro 34
SITUACIÓN PRESUPUESTAL

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003	2004	% Var.
Ingresos Corrientes	361.041	332.692	-7,9
(+) Transferencias	730.388	737.296	0,9
(-) Giros de Funcionamiento	88.927	83.450	-6,2
(-) Intereses y Comisiones	3.058	3.176	3,8
(=) Ahorro Corriente	999.444	983.363	-1,6
(+) Recursos de Capital (Sin Recursos del Crédito)	73.395	112.107	52,7
(-) Giros de Inversión	753.806	770.861	2,3
(=) Superávit o Déficit Antes de Compromisos	319.033	324.609	1,7
(+) Recursos del Crédito Neto	-9.436	-8.242	-12,7
(=) Superávit o Déficit Operaciones Efectivas	309.597	316.367	2,2
(+) Reconocimientos	384.412	248.428	-35,4
(-) Compromisos por Pagar	594.389	490.481	-17,5
Funcionamiento	12.818	9.911	-22,7
Inversión	581.571	480.570	-17,4
(=) Situación Presupuestal	99.620	74.314	-25,4

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

Al término del año se presenta un superávit presupuestal de \$74.314 millones. Esto significa que los ingresos recaudados en la vigencia más los que se tiene certeza que ingresarán posteriormente, son suficientes para sufragar los gastos totales, generando este excedente.

4.2 SITUACIÓN DE ENDEUDAMIENTO

El único establecimiento público que mantuvo deuda a diciembre 31 de 2004, fue el Instituto de Desarrollo Urbano con \$21.010 millones, dado que el Fondo de Vigilancia y Seguridad, canceló el saldo que traía del año anterior.

En comparación con el año 2003 se presenta una disminución del 28,8%, debido a los ajustes negativos realizados por \$338 millones por efecto de la revaluación y a las amortizaciones de capital por \$8.198 millones y de intereses comisiones y otros conceptos por \$2.828 millones.

CONTRALORÍA DE BOGOTÁ

5. CONTRALORÍA DE BOGOTÁ

5.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL

A la Contraloría le fue asignado un presupuesto por \$45.759 millones, con una modificación de \$2.712 millones, para un definitivo de \$48.471 millones, cifra inferior al 1% del presupuesto total de la Administración Distrital.

5.1.1 Análisis de la Ejecución de Ingresos

La principal fuente de recursos corresponde a las Transferencias de la Administración Central con 99,7% y el restante 0,3% proviene de los Recursos de Capital por el concepto de excedentes financieros. Teniendo en cuenta la vigencia anterior, el recaudo efectuado fue superior en 9,1%. Cuadro 35.

Cuadro 35
COMPARATIVO DE INGRESOS

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003			2004			% Var. Recaudo
	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	
Ingresos Corrientes		148	0,0			0,0	-100,0
Transferencias	44.371	44.279	99,8	48.336	48.336	100,0	9,2
Administración Central	44.371	44.279	99,8	48.336	48.336	100,0	9,2
Recursos de Capital			N.A	136	136	100,0	NA
Excedentes financieros			N.A	136	136	100,0	NA
Total	44.371	44.428	100,1	48.471	48.471	100,0	9,1

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidad.

5.1.2 Análisis de la Ejecución de Gastos

En Funcionamiento la ejecución fue así: servicios personales 99%, gastos generales 95,6% y los aportes patronales 97,8%, conservando el comportamiento de la ejecución del 2003. Situación contraria a lo sucedido en la Inversión, puesto que en el periodo precedente los recursos que se habían destinado a este fin no se ejecutaron como una medida de previsión frente al resultado del referendo. Cuadro 36.

La Inversión se orientó al Objetivo Gestión Pública Admirable en el plan de desarrollo “Bogotá para Vivir Todos del Mismo Lado”, posteriormente y por efectos de la armonización realizada con el nuevo plan “Bogotá Sin Indiferencia”, los recursos fueron trasladados al Objetivo Gestión Pública Humana. En total los recursos para Inversión fueron comprometidos en 99,9%.

**Cuadro 36
COMPARATIVO DE GASTOS**

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003			2004			% Var.
	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.	
Gastos de Funcionamiento	45.003	44.232	98,3	46.519	46.043	99,0	4,1
Servicios Personales	30.576	30.422	99,5	30.747	30.720	99,9	1,0
Gastos Generales	4.020	3.579	89,0	4.759	4.551	95,6	27,1
Aportes Patronales	10.407	10.230	98,3	11.011	10.770	97,8	5,3
Inversión	1.808	36	2,0	1.952	1.950	99,9	5.362,1
Directa	1.808	36	2,0	1.952	1.950	99,9	5.362,1
Gestión Pública Admirable	1.808	36	2,0	17	17	100,0	-51,3
Objetivo Gestión Pública Humana	0	0	0,0	1.935	1.932	99,9	N.A
Total	46.811	44.268	94,6	48.471	47.992	99,0	8,4

Fuente: Ejecuciones presupuestales de la entidad.

El grueso de la asignación presupuestal se destinó a la renovación e implementación de la plataforma tecnológica como soporte a la función de control fiscal y al fomento de la participación ciudadana. Con este proyecto se busca adecuar el nivel técnico de la entidad al que tiene la administración, pero a pesar de las inversiones realizadas en este campo todavía falta y aún se está lejos de satisfacer las necesidades que demanda la Contraloría.

El buen desempeño presentado por la entidad a lo largo del periodo se ve reflejado en el proceso auditor a través de reportes, pronunciamientos, controles de advertencia e informes presupuestales, financieros, económicos, sectoriales y estructurales, los cuales tienen como usuarios a la ciudadanía, opinión pública y Concejo Distrital.

La puesta en marcha del programa de capacitación dirigido a diferentes líderes comunales, contralores cívicos y ONGs ha servido para sensibilizar y despertar el interés comunitario por el cuidado de los recursos del Distrito.

5.1.3 Resultados Presupuestales

La vigencia arrojó un superávit presupuestal de \$479 millones, siendo superior al registrado en el 2003, situación atribuida al incremento en los recursos transferidos. Cuadro 37.

**Cuadro 37
SITUACIÓN PRESUPUESTAL**

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003	2004	% Var.
Ingresos Corrientes	148	0	-100,0
(+) Transferencias	44.279	48.336	9,2
(-) Giros de Funcionamiento	43.636	44.985	3,1
(=) Ahorro Corriente	792	3.351	323,3
(+) Recursos de Capital (Sin Recursos del Crédito)	0	136	N.A
(-) Giros de Inversión	32	1.896	5.817,9
(=) Superávit Antes de Reservas	760	1.591	109,5
(+) Recursos de Crédito Neto	0	0	N.A
(=) Superávit o Déficit Operac. Efectivas Presupuestales	760	1.591	109,5
(-) Compromisos	631	1.112	76,2
(=) Situación Presupuestal	128	479	272,9

Fuente: Ejecuciones presupuestales de la Entidad.

**UNIVERSIDAD DISTRITAL
FRANCISCO JOSÉ DE CALDAS**

6. UNIVERSIDAD DISTRITAL FRANCISCO JOSÉ DE CALDAS

6.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL

La Universidad contó con una asignación inicial de \$104.391 millones y modificaciones por \$3.400 millones; de esta manera se obtuvo un presupuesto definitivo por \$107.791 millones.

6.1.1 Análisis de la Ejecución de Ingresos

El nivel de cumplimiento fue de 94,7%, con alta contribución en todos los conceptos. Sin embargo, el crecimiento real con relación al año de 2003 fue de apenas el 1%.

Los Ingresos Corrientes provienen de matrículas, servicios y productos que son propios de la actividad académica. Por el concepto de recaudo de la estampilla Universidad Distrital, se encuentra disponible la suma de \$18.623 millones⁴⁷ que reposan en la Tesorería Distrital en espera de ser desembolsados, siempre y cuando la entidad cumpla con el plan de desempeño, según lo dispone el artículo 7º del Acuerdo 53 de 2002. Por este motivo estos recursos están inmovilizados y no se incluyeron en el presupuesto del 2004, lo que impidió su aprovechamiento oportuno para ser aplicados al objeto social definido, lo cual es grave porque va en contravía del mejoramiento operativo y académico de la Universidad.

Por Transferencias de la Nación se recaudo un 65,3%, mientras que las efectuadas por la Administración Central en un 100%. Los Recursos de Capital en sus diferentes componentes contabilizaron el 92,8% de lo presupuestado. Cuadro 38.

Cuadro 38
COMPARATIVO DE INGRESOS

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003			2004			% Var.
	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	Recaudo
Ingresos Corrientes	12.546	13.122	104,6	14.951	14.402	96,3	9,8
Transferencias	89.750	83.949	93,5	88.385	83.566	94,5	-0,5
Nación	15.615	9.814	62,8	13.898	9.080	65,3	-7,5
Administración Central	74.135	74.135	100,0	74.487	74.487	100,0	0,5
Recursos de Capital	2.457	4.010	163,2	4.455	4.135	92,8	3,1
Rendimiento por Operac. Financieras	50	368	731,3	1.775	1.775	100,0	382,0
Excedentes Financieros	287	287	100,0	476	699	146,9	143,6
Otros Recursos de Capital	2.120	3.355	158,2	2.204	1.661	75,4	-50,5
Total	104.753	101.081	96,5	107.792	102.104	94,7	1,0

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidad.

⁴⁷ Secretaría de Hacienda Distrital, Tesorería Distrital.

6.1.2 Análisis de la Ejecución de Gastos

El nivel de ejecución de la entidad fue de 93,2%. Los Gastos de Funcionamiento se encuentran distribuidos en administrativos y operativos, que alcanzaron una ejecución de 89,1% y 95,3%, en su orden. El concepto de transferencias de funcionamiento absorbió más del 34% de los gastos totales, destinado al Fondo de Pensiones Públicas con un cumplimiento de 97,3%. Como se puede observar utiliza más de la tercera parte del presupuesto total de la Universidad y representa el 47,6% de las transferencias que le hace la administración central.

El Servicio de la Deuda se ejecutó en el 96,3%, culminando con la totalidad de obligaciones de los créditos contratados con entidades nacionales para la construcción de las sedes de ingeniería y medio ambiente. Se hizo amortizaciones a capital por \$205 millones y se pagó \$14 millones por intereses y comisiones. Cuadro 39.

Cuadro 39
COMPARATIVO DE GASTOS

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003			2004			% Var. Ejecución
	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.	
Funcionamiento	101.790	95.779	94,1	103.584	97.691	94,3	2,0
Administrativos	25.649	25.649	100,0	28.180	25.108	89,1	-2,1
Servicios personales	10.349	10.349	100,0	10.365	9.755	94,1	-5,7
Gastos generales	11.548	11.548	100,0	13.822	11.854	85,8	2,7
Aportes patronales	3.753	3.753	100,0	3.992	3.499	87,6	-6,8
Operativos	34.656	34.657	100,0	38.958	37.116	95,3	7,1
Servicios personales	25.020	25.021	100,0	26.849	25.899	96,5	3,5
Gastos generales	4.980	4.980	100,0	7.219	6.408	88,8	28,7
Aportes patronales	4.656	4.656	100,0	4.890	4.809	98,3	3,3
Transferencias Funcionamiento	41.484	35.473	85,5	36.446	35.467	97,3	0,0
Servicio de la Deuda	488	485	99,4	227	219	96,3	-54,9
Interna	488	485	99,4	227	219	96,3	-54,9
Inversión	2.475	2.388	96,5	3.980	2.501	62,9	4,8
Directa	2.253	2.227	98,8	3.775	2.373	62,8	6,6
Educación	2.253	2.227	98,8	0	0	0,0	-100,0
Eje Social	0	0	0,0	3.775	2.373	62,8	N,A
Transferencia Inversión	222	161	72,8	204	129	63,1	-20,2
Total	104.752	98.652	94,2	107.791	100.412	93,2	1,8

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidad.

La Inversión se dirigió en el 94,9% al plan de desarrollo “Bogotá Sin Indiferencia”, mientras el 5,1% se destinó a transferencias de inversión.

Los recursos del plan de desarrollo fueron apropiados al Eje Social para los proyectos de construcción de la sede central, dotación de laboratorios y actualización de bibliotecas y sistema integral de información, comunicación y gestión del conocimiento. Sin embargo al cierre del periodo, presentó una baja ejecución de 62,8%, de los cuales únicamente se giró 7,2%.

Las transferencias de la inversión se presupuestan para préstamos del fondo de empleados y vivienda que en conjunto mostraron una ejecución de 63,1%.

La Universidad está condicionada por el plan de desarrollo institucional “Educación de calidad para la equidad social 2001–2005”, que establece entre otros los siguientes compromisos: posicionamiento, continuidad con el proceso de autoevaluación y acreditación institucional, aplicativos para las nuevas tecnologías informáticas y computacionales, y además convenios institucionales nacionales e internacionales.

6.1.3 Resultados Presupuestales

Se obtuvo un superávit presupuestal de \$1.693 millones, manteniéndose un nivel de realización presupuestal que sigue la tendencia de la vigencia anterior. Cuadro 40.

Los indicadores de ahorro corriente y superávit antes de reservas demostraron una variación positiva, 72,3% y 69% con respecto al año anterior, como consecuencia del buen comportamiento del recaudo en las Transferencias de la Administración Central y al bajo nivel de ejecución de los Gastos de Funcionamiento.

Cuadro 40
SITUACIÓN PRESUPUESTAL

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003	2004	% Var.
Ingresos Corrientes	13.122	14.402	9,8
(+) Transferencias	83.949	83.566	-0,5
(-) Giros de Funcionamiento	94.350	93.361	-1,0
(-) Intereses y Comisiones	56	14	-74,8
(=) Ahorro Corriente	2.665	4.593	72,3
(+) Recursos de Capital (Sin Recursos del Crédito)	4.010	4.135	3,1
(-) Giros de Inversión	1.747	399	-77,2
(=) Superávit Antes de Reservas	4.928	8.330	69,0
(+) Recursos de Crédito Neto	-429	-205	-52,3
(=) Superávit o Déficit Operac. Efectivas Presupuestales	4.499	8.125	80,6
(-) Reservas	2.070	6.432	210,8
(=) Situación Presupuestal	2.429	1.693	-30,3

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidad.

**EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES Y
SOCIEDADES POR ACCIONES**

7. EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES Y SOCIEDADES POR ACCIONES

7.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL

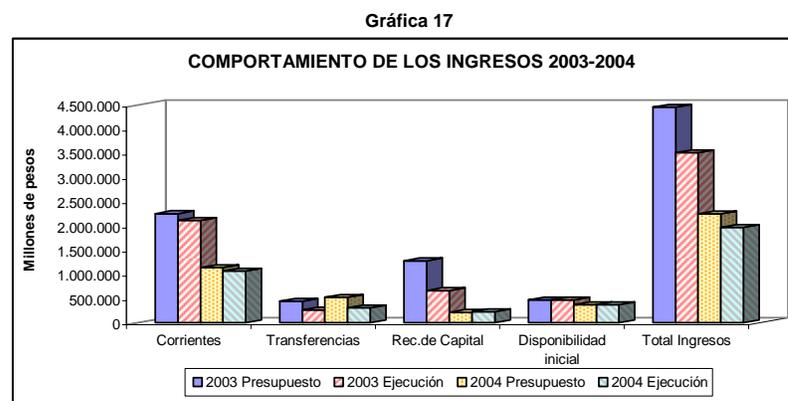
Las Empresas Industriales y Comerciales del Distrito - EICE-⁴⁸ contaron con un presupuesto de \$2.250.535 millones, monto equivalente al 26,1% del Presupuesto General del Distrito Capital⁴⁹ y al 4% del PIB⁵⁰ de Bogotá.

Los recursos se disminuyeron en el 49,4% frente al 2003, por la exclusión de la Empresa de Telecomunicaciones, debido a que dejó de pertenecer al presupuesto general del Distrito por el cambio de participación de Bogotá en su capital a partir del 2003⁵¹

Durante la vigencia el presupuesto se adicionó en \$66.448 millones por Ingresos Corrientes⁵² y Transferencias. Las modificaciones más significativas sucedieron en Transmilenio, Lotería de Bogotá y Canal Capital, con incrementos netos del 12,0%, 9,4% y 38,9% respectivamente.

7.1.1 Análisis de la Ejecución de Ingresos

Las empresas reportaron una ejecución activa del 87,7%, con recaudos por \$1.972.809 millones, índice que refleja una gestión presupuestal aceptable, equivalente al 3,5% del PIB de Bogotá. Gráfica 17.



⁴⁸ EICE: conformado por: Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, Aguas de Bogotá, Lotería de Bogotá, Transmilenio S.A., Canal Capital, Metrovivienda y Renovación Urbana,

⁴⁹ El Presupuesto General del Distrito Capital = \$8.623.509.923 millones. Contiene Presupuesto Anual + presupuestos de las Empresas Industriales y Comerciales + Empresas Sociales del Estado.

⁵⁰ PIB nominal 2004 = \$56.155.046 millones. Proyección SHD.

⁵¹ Participación accionaria del Distrito 86,6%.

⁵² Venta de Bienes y Servicios

La empresa de Acueducto y Alcantarillado proporciona recursos que suman más del 50% del presupuesto total del sector, siguiéndole Transmilenio, que tiene como principal fuente de ingresos las transferencias. Cuadro 41.

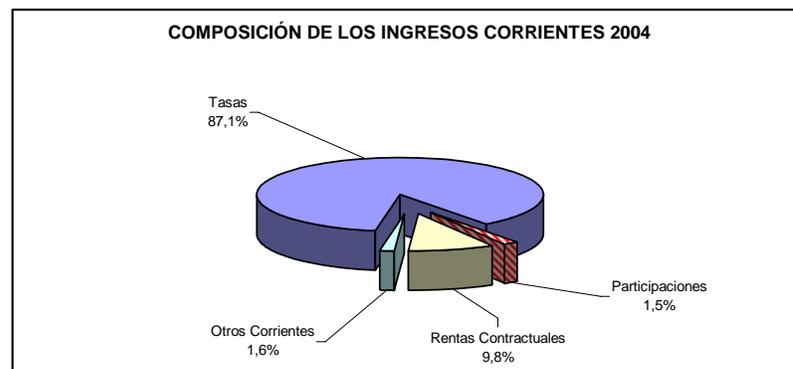
Cuadro 41
RECAUDO DE INGRESOS 2004

								Millones de pesos	
Concepto	EAAB	ERAA	LOTERÍA DE BTÁ	TRANSMILENIO	CANAL CAPITAL	RENOVACIÓN URBANA	METROVIVIENDA	Total	% Partic.
Disponibilidad	332.263	3.544	0	19.720	1.771	0	14.737	372.035	18,9
Corrientes	944.875	0	98.042	18.210	1.429	0	2.780	1.065.336	54,0
Transferencias	52.792	0	0	255.136	1.492	0	700	310.120	15,7
R. Capital	194.372	1.742	323	7.484	5.772	1.134	14.491	225.317	11,4
Total	1.524.301	5.286	98.365	300.550	10.464	1.134	32.708	1.972.809	100,0
% de Ejecución	97,7	51,4	75,4	60,5	96,9	98,6	78,5	87,7	

Fuente: Ejecuciones Presupuestales Empresas Industriales y Comerciales y Sociedades.

Los Ingresos Corrientes, primera fuente de financiamiento del sector, lograron un cumplimiento del 93,6%. Corresponden especialmente a la venta de servicios que realizaron la EAAB \$944.875 millones y Lotería de Bogotá \$98.042 millones. Gráfica 18.

Gráfica 18



Fuente: Ejecuciones Presupuestales

Las Transferencias que son la segunda fuente de financiación, lograron una realización del 58,9%, que es baja y que afectó principalmente a Transmilenio y Acueducto, menoscabando sensiblemente la financiación y ejecución de algunos proyectos de inversión.

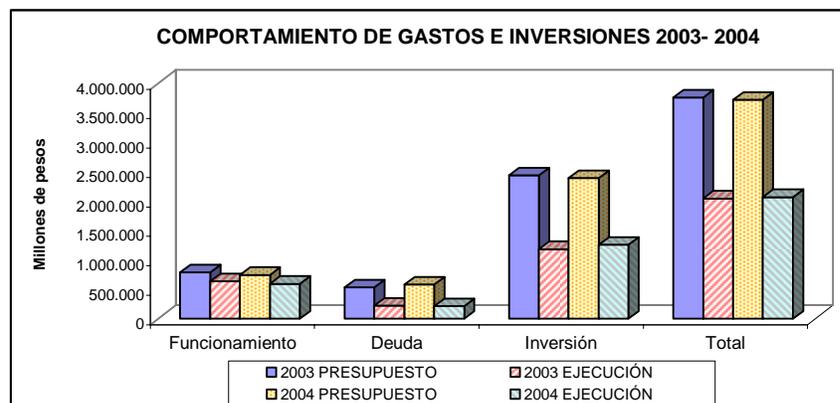
Los Recursos de Capital por \$225.317 millones, presentaron una sobre ejecución del 5,2%, que se explica en los mayores valores recibidos: (i) por la EAAB en recursos del crédito externo, al percibir desembolsos por \$55.027.948 millones del crédito BIRF que estaba presupuestado en \$9.840.523 millones y (ii) en los rendimientos financieros de EAAB, Lotería y Canal Capital.

7.1.2 Análisis de la Ejecución de Gastos

La ejecución pasiva ascendió a \$1.896.382 millones, equivalentes al 84,3% del presupuesto (Giros 57,9% y Compromisos 26,4%). Persiste la tendencia de contabilizar al final del año el mayor volumen de apropiaciones como compromisos, lo que denota debilidad en la planeación de la ejecución presupuestal, observándose que transcurre con lentitud y finalmente se cierra con alto volumen de compromisos a pagarse en la siguiente vigencia. Gráfica 19 y Cuadro 42.

Frente al 2003, el monto ejecutado disminuyó el 49,6%, dado que en el año 2004 fue excluida del presupuesto del Distrito la ETB.

Gráfica 19



Fuente: Ejecuciones presupuestales Empresas

El presupuesto de gastos quedó suspendido⁵³ en \$76.187 millones por ausencia de fuente de financiación, que afectó a la EAAB en el proyecto construcción del sistema troncal y seccional en 32,9%.

Cuadro 42
EJECUCIÓN DE EGRESOS A DICIEMBRE 31 DE 2004

Concepto	Millones de pesos							Total	% Partic.
	EAAB	ERAA	LOTERIA	TRANSMILENIO	CANAL CAPITAL	RENOVACIÓN URBANA	METROVIVIENDA		
Funcionamiento	540.032	249	49.847	9.977	2.728	219	4.271	607.323	32,0
Servicio Deuda	181.140	0	0	0	0	0	0	181.140	9,6
Inversión	572.858	0	54.494	440.836	7.202	0	32.529	1.107.919	58,4
Directa	292.611	0	485	278.500	6.350	0	20.442	598.387	31,6
Transf. Inversión	30.642	0	53.735	79	0	0	693	85.149	4,5
Cuentas por pagar	249.606	0	275	162.257	852	0	11.394	424.384	22,4
Total	1.294.030	249	104.341	450.813	9.930	219	36.801	1.896.382	100,0
% de Ejecución	83,0	2,4	80,0	90,8	92,0	19,0	88,3	84,3	

Fuente: Ejecuciones Presupuestales Empresas Industriales y Comerciales

Los Gastos de Funcionamiento fueron ejecutados en el 91,4%, representando el 44,8% del total de gastos e inversiones imputados por el sector. Se observa una disminución del 60,9% respecto al 2003. El 30% de las estas erogaciones se dirigieron al pago de servicios personales, el 27,3%

⁵³ Decreto 714 de 1996, artículo 64

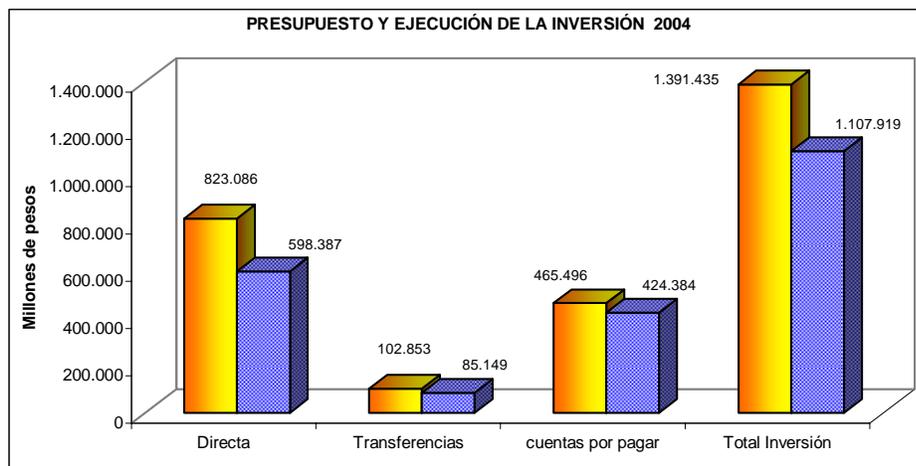
a gastos de operación, 22% para gastos generales, 17,3% en aportes patronales y el restante 3,4% a cuentas por pagar.

En Funcionamiento se destaca lo cancelado por gastos de comercialización y producción en la EAAB \$150.183 millones, así como el plan de premios \$16.849 millones y diferencia público precio lotero (corresponde al margen de descuento que la Lotería le hace a las Agencias distribuidoras) \$10.250 millones en la Lotería de Bogotá. También vale mencionar los pagos del conjunto de empresas por: pensiones y seguridad social \$116.395 millones, impuestos, tasas y multas \$60.837 millones, nómina \$38.727 millones, mantenimiento y reparaciones \$21.221 millones y honorarios \$10.239 millones.

El Servicio de la Deuda se registra en la EAAB, en donde la deuda interna prevalece sobre la externa. Este rubro presentó un cumplimiento del 97,9%. Frente a 2003 aumentó en 22,6% por la concentración de pagos que fueron programados para cancelar en el 2004.

La Inversión absorbió el 43,9%, es decir, \$1.107.919 millones siendo los giros \$611.281 millones y los compromisos \$496.639 millones. Gráfica 20.

Gráfica 20



Fuente: Ejecuciones Presupuestales entidades

La Inversión realizada por las EICE equivale al 1,1% del PIB estimado para Bogotá en el 2004. Se canalizó en el 47,4% a través del plan Mockus y el 52,6% en el del Alcalde Garzón.

Por inversión directa las empresas ejecutaron \$598.387 millones, con giros del 28,2% y compromisos por el 44,5% para dar cumplimiento a los dos planes, así:

“Bogotá para Vivir Todos del Mismo Lado”, con una ejecución por \$283.775 millones hizo énfasis en el Objetivo Productividad en los proyectos: gestión de infraestructura del transporte público \$167.308 millones, en la construcción subsistema de recolección tratamiento de aguas \$33.017 millones, renovación sistema de acueducto \$12.863 millones y control de pérdidas \$12.349 millones. También se dirigieron recursos a protección y saneamiento ambiental \$13.889 millones y administración a la medida \$121.649 millones, especialmente.

“Bogotá Sin Indiferencia un Compromiso Social Contra la Pobreza y la Exclusión” tuvo una ejecución de \$314.612 millones. Encauzó el 88,5% de los dineros al Eje Urbano Regional, en donde sobresalen los proyectos: gestión de infraestructura \$96.623 millones, construcción del sistema troncal y secundario de acueducto \$90.129 millones y habilitación superlotes de la ciudadela El Porvenir de Bosa \$15.379 millones.

Es de señalar que las empresas Aguas de Bogotá y Renovación Urbana aunque iniciaron operaciones en el mes de octubre y julio no ejecutaron inversión alguna.

7.1.3 Resultados Presupuestales

En el Cuadro 43 se muestra el resultado presupuestal en las vigencias 2003 y 2004, anotando que dado el peso que tenía la ETB en el presupuesto del sector, para efectos de mayor ilustración se toman los resultados sin y con la ETB, para ver la incidencia en el presupuesto de las Empresas.

Las EICE al finalizar el 2004 reportan un superávit presupuestal de \$277.050 millones y de operaciones efectivas de \$670.804 millones, producto de una mejor dinámica del ingreso frente al gasto⁵⁴, especialmente en el Acueducto que jalonó el sector; también inciden en estos resultados los bajos desempeños en materia de giros presentados en ERAA y Renovación Urbana originados en su reciente creación y puesta en marcha.

⁵⁴ Incluye: Giros + Reservas

Cuadro 43
SITUACIÓN PRESUPUESTAL EICE 2003 - 2004

Millones de pesos de 2004

Concepto	Ejecución			% Var.	% Var. (2)
	2003	2003 (2)	2004		
Ingresos Corrientes	2.229.821	975.086	1.065.336	-52,2	9,3
(+) Transferencias	276.929	276.929	310.120	12,0	12,0
(-) Giros de Funcionamiento	1.457.840	579.004	510.327	-65,0	-11,9
(-) Intereses y Comisiones	97.308	78.971	85.144	-12,5	7,8
(-) Bonos Pensionales	708	708	428	-39,5	-39,5
(=) Ahorro Corriente	950.894	593.332	779.557	-18,0	31,4
(+) Recursos de Capital ¹ (sin Rec. Crédito)	1.011.256	497.979	469.220	-53,6	-5,8
(-) Giros de Inversión	1.420.772	843.831	611.281	-57,0	-27,6
(=) Superávit Antes de Compromisos	541.378	247.481	637.496	17,8	157,6
(+) Recursos del Crédito Neto	-7.141	113.148	33.308	-566,4	-70,6
(=) Superávit o Déficit Operaciones Efectivas	534.236	360.629	670.804	25,6	86,0
(+) Reconocimientos ³	180.988	180.988	200.624	10,8	10,8
(-) Compromisos por Pagar	793.605	475.268	594.378	-25,1	25,1
(=) Situación Presupuestal	-78.381	66.349	277.050	-453,5	317,6

¹ Incluye Disponibilidad Inicial

² Excluye cifras de la ETB

³ Reconocimientos de Transmilenio. Las demás empresas no los reportaron

Fuente: Ejecuciones Presupuestales Entidades.

El análisis por entidad muestra déficits presupuestales en Metrovivienda \$4.093 millones y Lotería de Bogotá \$5.976 millones. La Lotería no ha podido superar el déficit presupuestal de los últimos cuatro años⁵⁵. Cuadro 44.

Cuadro 44
RESULTADO PRESUPUESTAL POR ENTIDADES A DICIEMBRE 31 DE 2004

Millones de pesos

Entidad	Presupuesto Definitivo	Recaudo (1)	Reconocimientos (2)	Giros (3)	Total Comprometido (4)	Operaciones Efectivas (1) - (2)	Situación Presupuestal (1) + (2) - (4)
EAAB	1.559.663	1.524.301		922.869	1.294.030	601.433	230.271
ERAA	10.292	5.286		161	249	5.125	5.037
Lotería de Bogotá	130.393	98.365		94.448	104.341	3.917	-5.976
Transmilenio	496.569	300.550	200.624	257.697	450.813	42.853	50.361
Canal Capital	10.796	10.464		7.806	9.930	2.658	534
Renovación Urbana	1.150	1.134		191	219	943	915
Metrovivienda	41.671	32.708		18.834	36.801	13.874	-4.093
Total	2.250.535	1.972.809	200.624	1.302.005	1.896.382	670.804	277.050

Fuente: Ejecuciones Presupuestales entidades a diciembre 31 de 2004

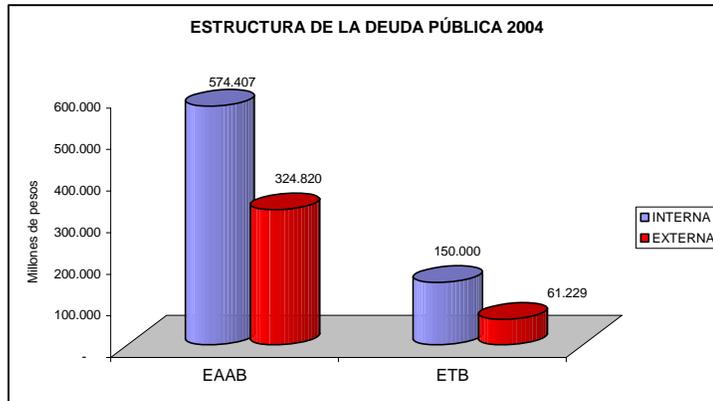
7.2 SITUACIÓN DE ENDEUDAMIENTO

Las empresas industriales y comerciales han participado activamente en el desarrollo de la ciudad, brindando mayor cobertura a través de la prestación de los servicios públicos domiciliarios; este resultado es producto de las inversiones que por lo general son financiadas con endeudamiento tanto interno como externo, reportando a diciembre 31 de 2004, saldos de deuda

⁵⁵ Déficit presupuestal: 2001 igual a \$2.051 millones; 2002 de \$8.406 millones y 2003 de \$2.957 millones.

pública así: la Empresa de Acueducto y Alcantarillado por \$899.227⁵⁶ millones y la Empresa de Telecomunicaciones por \$211.229 millones, para un total de \$1.110.456 millones; el 65% corresponde a la deuda interna y el 35% a la externa. Gráfica 21.

Gráfica 21

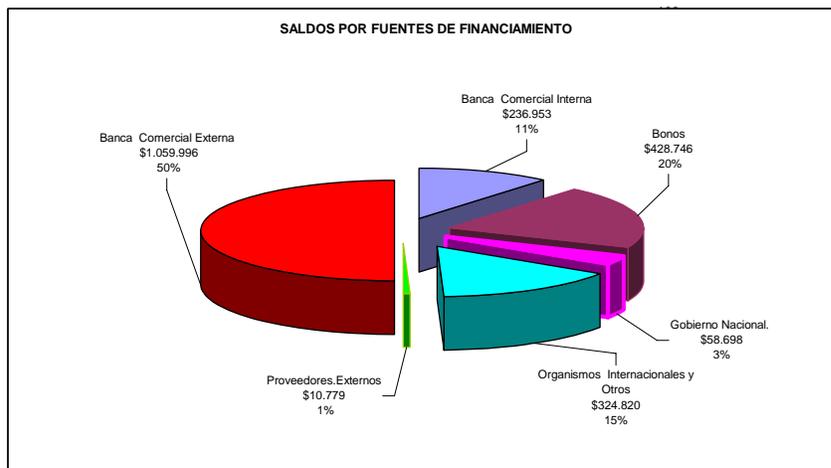


Fuente: Informes de deuda pública de las entidades.

Con relación al total de la deuda del Distrito las empresas participan con el 39,2%, presentando una disminución del 1% con relación al año anterior por efecto de la revaluación.

Las dos entidades, para complementar y desarrollar los programas y proyectos han recurrido tanto a fuentes de financiamiento interno como externo. En la Gráfica 22 se reflejan los saldos según su fuente:

Gráfica 22



Fuente Informes de deuda pública de las entidades

⁵⁶ Este valor no incluye la obligación del crédito 744-CO de la EAAB por \$3.740 millones, por estar registrado en la deuda pública de la Administración Central.

El Cuadro 45 registra el consolidado por concepto de los registros de la deuda pública de las empresas industriales y comerciales en lo corrido de la vigencia 2004.

Cuadro 45
ESTADO DE LA DEUDA PÚBLICA
EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES

Millones de pesos

Entidades	Saldo a Enero 1/04	Aumentos		Servicio Deuda		Total	Saldo a Dic. 31/05
		Crédito	Ajustes	Amortización	Int y Com.		
Deuda Interna	575.300	211.669	-12.997	49.565	68.256	117.613	724.407
Deuda Externa	546.802	64.714	-50.328	175.138	36.935	212.063	386.049
Total	1.122.101	276.383	-63.325	224.703	105.191	329.676	1.110.456

Fuente: Informes de deuda pública de las entidades.

7.3 PORTAFOLIO DE LA EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO

Es el segundo portafolio del Distrito Capital, con el 22,2%. La participación mayoritaria está en CDTs, con el 46,1% (títulos de maduración entre 30 y 270 días), seguido por los bonos y títulos de deuda pública – TES- con el 7% y 4,8%; estos documentos son emisiones gubernamentales de largo plazo con tasas del 11% y 12% respectivamente. Cuadro 46.

Cuadro 46
COMPORTAMIENTO DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS Y RECURSOS DE TESORERÍA DE LA EAAB
AÑO 2004

Millones de pesos

Modalidad de Inversión	Bimestres						Promedio	% Partic.
	I	II	III	IV	V	VI		
Bonos	28.434	32.620	43.257	36.532	36.147	32.688	34.946	7,0
TES	23.642	22.664	19.042	18.700	22.340	38.606	24.166	4,8
CDT	167.229	185.452	211.661	283.227	307.495	235.698	231.794	46,1
Time Deposit	28.486	42.728	19.663	49.731	50.610	86.832	46.342	9,2
Subtotal	247.791	283.464	293.623	388.190	416.592	393.824	337.247	67,1
Cuentas Corrientes	92.905	111.436	104.682	43.938	39.999	107.389	83.392	16,6
Cuentas de Ahorro	42.559	25.321	18.639	3.945	54.972	345.731	81.861	16,3
Cajas Principal y Menor	0	141	0	0	0	0	23	0,0
Subtotal	135.464	136.898	123.321	47.883	94.971	453.121	165.276	32,9
Total	383.255	420.362	416.944	436.073	511.563	846.944	502.524	100,0

Fuente: Informe deuda pública EAAB

La rentabilidad promedio del portafolio a 31 de diciembre fue de 9,74%, la cual se encuentra dentro de los márgenes del mercado financiero al promediar el 7,8%, indicando que la rentabilidad real descontado el nivel de inflación para 2004 fue: $((1,0974 / 1,055) - 1) * 100 = 4,0\%$; sin embargo al analizar la rentabilidad de los CDT, títulos que representan el mayor volumen de operaciones, se observa que es de 8,44%, lo cual se traduce a una real de: $((1,0844 / 1,055) - 1) * 100 = 2,78\%$

La disponibilidad de recursos tanto del portafolio como de tesorería, se mantuvo prácticamente homogénea hasta el quinto bimestre, sin embargo al finalizar el último bimestre del año se observa que creció el 65%,

especialmente en cuentas corrientes y de ahorro, debido a que en este bimestre se recaudó la mayor parte de recursos del crédito contratados por la empresa, además que se cuenta con excedentes de liquidez por el atraso en la ejecución de los proyectos de inversión.

**EMPRESAS SOCIALES DEL ESTADO
DEL ORDEN DISTRITAL**

8. EMPRESAS SOCIALES DEL ESTADO DEL ORDEN DISTRITAL

La ciudad de Bogotá cuenta con una red pública de 22 ESE en los tres niveles de atención, en el primer nivel: Hospital del Sur, Vista Hermosa, Pablo VI Bosa, Rafael Uribe, Usme, Suba, Chapinero, San Cristóbal, Usaquén y Nazareth. En el segundo nivel: Engativá, Meissen, San Blas, Centro Oriente, Tunjuelito, Fontibón y Bosa, y en el tercer nivel: Simón Bolívar, El Tunal, Occidente de Kennedy, Santa Clara y La Victoria.

8.1 SITUACIÓN PRESUPUESTAL

Las Empresas Sociales del Estado contaron con un presupuesto inicial de \$431.478 millones. Durante el año se presentó una adición neta por \$83.611 millones, para un definitivo de \$515.088 millones, que equivale al 6% del presupuesto total del Distrito y al 0,9% del PIB de Bogotá.

La modificación comentada es producto de la asignación de recursos por parte del Fondo Financiero Distrital de Salud -FFDS- a los hospitales, en desarrollo de los convenios de desempeño así como de adiciones en los rubros de atención a vinculados y régimen subsidiado. En el gasto se presentaron adiciones en funcionamiento y en inversión, principalmente dirigidas a aumentar la contratación de personal por prestación de servicios y a cubrir las cuentas por pagar del periodo anterior.

8.1.1 Análisis de la Ejecución de Ingresos

El total de ingresos fue de \$491.467 millones, lo que representa un cumplimiento del 95,4%. En este recaudo esta involucrada la disponibilidad Inicial del periodo por valor de \$24.190 millones, que son recursos de tesorería al cierre de la vigencia anterior utilizados para cubrir en parte las cuentas por pagar. Cuadro 47.

Ingresos Corrientes

Son la fuente principal de recursos de los hospitales al aportar el 94,1% del total. El recaudo asciende a \$462.579 millones, de los cuales el 12,3% corresponde a ingresos derivados de las cuentas por cobrar de periodos anteriores⁵⁷.

⁵⁷ Según el Decreto 1138 de 2000 (artículo 4) en el presupuesto se deben registrar todos los recaudos independientemente del año en que fueron causados.

Cuadro 47
COMPARATIVO DE INGRESOS

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003			2004			% Var.
	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	Presupuesto	Recaudo	% Rec.	Recaudo
Disponibilidad Inicial	11.168	11.340	101,5	24.190	24.190	100,0	113,3
Ingresos Corrientes	473.328	449.308	94,9	487.064	462.579	95,0	3,0
Fondo Financiero Distrital de Salud	320.542	290.361	90,6	323.358	294.703	91,1	1,5
Atención a vinculados	192.625	174.413	90,5	187.401	160.337	85,6	-8,1
Plan de atención básica y PP (1)	33.397	24.303	72,8	34.677	35.615	102,7	46,5
Convenios de desempeño	11.987	10.371	86,5	22.790	24.974	109,6	140,8
Atención prehospitalaria y otros	8.686	6.765	77,9	8.155	5.196	63,7	-23,2
Venta servicios sin situación de fondos (2)	49.034	49.034	100,0	47.021	45.278	96,3	-7,7
Cuentas por cobrar FFDS	24.813	25.475	102,7	23.315	23.303	99,9	-8,5
Régimen contributivo	7.633	6.379	83,6	6.989	6.602	94,5	3,5
Régimen subsidiado	95.740	107.854	112,7	105.837	110.772	104,7	2,7
Eventos catastróficos y acc. de tránsito	8.699	6.582	75,7	8.115	7.912	97,5	20,2
Cuotas de recuperación y copagos	19.759	20.418	103,3	20.876	21.415	102,6	4,9
Fondos de Desarrollo Local	6.943	5.967	85,9	7.187	8.535	118,8	43,0
Otros ingresos (3)	14.014	11.747	83,8	14.702	12.639	86,0	7,6
Transferencias	8.628	7.634	88,5	2.564	2.586	100,9	-66,1
Nación	1.931	1.666	86,3	444	444	100,0	-73,4
Distrito	6.697	5.968	89,1	2.120	2.142	101,0	-64,1
Recursos de Capital	1.681	2.246	133,6	1.271	2.112	166,3	-6,0
Rendimientos por operaciones financieras	1.048	1.473	140,6	1.135	1.905	167,8	29,3
Otros (4)	634	773	122,0	135	207	153,3	-73,2
Total	494.806	470.528	95,1	515.088	491.467	95,4	4,5

Fuente: Ejecución Presupuestal de Hospitales 2003 y 2004.

(1) Plan de Atención Básica y promoción y prevención de los afiliados al régimen subsidiado.

(2) En 2004 los recursos del SGP (aportes patronales) se incluyen en el ingreso corriente, para efectos de comparación se presenta igual en 2003.

(3) Servicios prestados a particulares, a otras IPS y cobros a entes territoriales.

(4) Venta de Activos y Excedentes Financieros.

Los ingresos provienen en su mayoría del Fondo Financiero Distrital de Salud a través de contratos y convenios. Los contratos se destinan principalmente a la atención de la población participante vinculada, cuyo recaudo presenta un descenso, y al desarrollo de actividades de promoción y prevención que tuvieron un crecimiento del 46,5%⁵⁸.

Mediante los convenios de desempeño, los hospitales se comprometen a mejorar su gestión⁵⁹ y a cambio reciben recursos que les permiten cubrir los gastos esenciales de nómina e insumos cuando sus recaudos no son suficientes. Durante el año los recursos otorgados ascendieron a \$24.974 millones⁶⁰, presentando un incremento del 140,8% frente a la vigencia anterior.

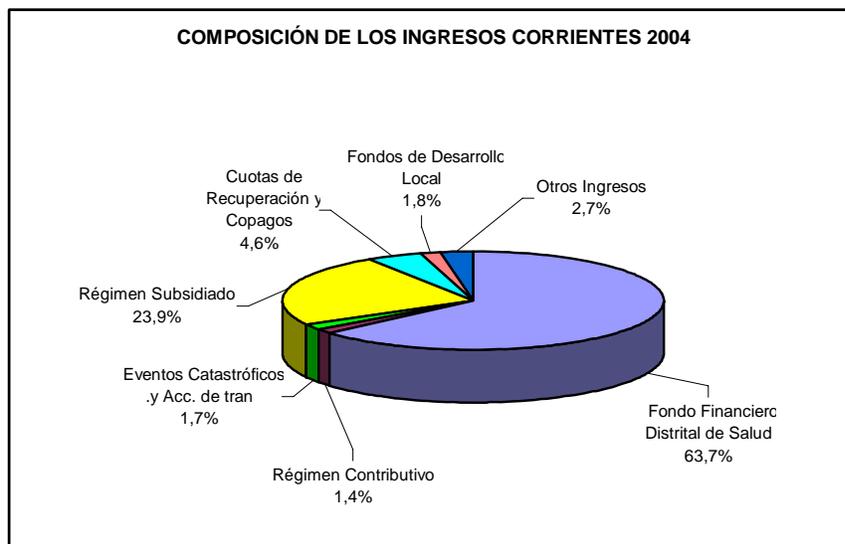
⁵⁸ Se incrementaron especialmente los recursos para la promoción y prevención de los afiliados al régimen subsidiado que corresponde al 4.01% de la UPC subsidiada (Ley 715 de 2001 art. 46 y Acuerdo 229 de 2002 del Consejo Nacional de Seguridad Social en Salud). Por otra parte, como actividad de promoción y prevención comenzó la implementación del programa Salud a su Hogar con la capacitación de médicos, enfermeras, auxiliares y promotores, de los hospitales. En este programa se desarrolla la caracterización de cada una de las familias y territorios, identificando las condiciones de vida y de salud de cada persona y remitiéndolos al servicio médico que corresponda según su vinculación al régimen de seguridad social.

⁵⁹ Los hospitales deben mejorar en aspectos operativos y financieros como: aumentar los ingresos diferentes al FFDS para disminuir la dependencia y realizar procesos de recuperación de cartera.

⁶⁰ Los hospitales que más recibieron recursos por este concepto fueron Engativá \$6.900 millones, Occidente de Kennedy \$4.063 millones, San Blas \$3.957 millones y Bosa \$3.119 millones.

En el régimen subsidiado⁶¹ se cumplieron las expectativas del presupuesto, con un recaudo de \$110.772 millones, incluyendo el ingreso por cuentas de periodos anteriores que representan el 18,5%. Esta actividad aporta el 23,9% del Ingreso Corriente⁶². Por el contrario, el régimen contributivo nunca ha sido una fuente de recursos significativa para los hospitales, solo representa el 1,4% del Ingreso Corriente con recaudos por valor de \$6.602 millones, de los cuales el 39,1% es recuperación de cartera (Gráfica 23). En los dos regímenes los incrementos respecto del año anterior fueron mínimos.

Gráfica 23



Fuente: Ejecución Presupuestal de los Hospitales 2004.

En las cuotas de recuperación y copagos, que son la parte de servicio que debe ser cubierta por el usuario⁶³, el presupuesto se cumplió presentando un incremento del 4,9% respecto de 2003.

Los Fondos de Desarrollo Local hacen aportes en la financiación de los hospitales⁶⁴ y aunque su participación es pequeña con apenas el 1,8%, respecto de la vigencia 2003 se incrementaron en 43%. De igual manera, los

⁶¹ A diciembre 31 de 2004 se encuentran afiliados a este régimen 1.530.177, lo que representa un 11,7% de incremento frente al año anterior. Sin embargo, las ARS solo están obligadas a contratar con el sector público el 50% de la UPC subsidiada que reciben por cada afiliado.

⁶² En 2004 el FFDS mantuvo contratos con 15 ARS: Cafam, Comfenalco, Cajacopi, Salud total, Humana Vivir, Caprecom, Solsalud, Salud Cóndor, Salud Vida, Coosalud, Mutual Ser, Ecoopsos, Comparta, Pijaos y Cajasalud.

⁶³ En el primer nivel de SISBEN 5% y en el segundo 10%. Aunque en el presupuesto no se refleja, existen problemas para hacer efectivo este cobro y los hospitales se ven obligados a recibir letras, pagarés, bienes en garantía, etc.

⁶⁴ Estos recursos sirven para apoyar programas de promoción y prevención en la población vulnerable (niños, ancianos, discapacitados) y para el mantenimiento y dotación de los centros de salud de cada localidad.

recaudos por eventos catastróficos y accidentes de tránsito que cubre el FOSYGA, experimentaron un crecimiento importante del 20,2%.

Transferencias

Por Transferencias se recibieron del Distrito \$2.142 millones⁶⁵ y de la Nación \$444 millones⁶⁶ que corresponden a recursos del Ministerio de Protección Social. No se incluye la asignación de recursos del Sistema General de Participaciones para aportes patronales⁶⁷, en razón a que éstos hacen parte de los contratos del FFDS con cada hospital y por tanto se contabilizan dentro de los Ingresos Corrientes⁶⁸.

Frente a la vigencia anterior las Transferencias decrecieron en 66,1%, lo cual obedece a la política de disminuir los recursos otorgados bajo esta figura, para privilegiar las modalidades de contratación en las cuales los hospitales deben justificar con servicios prestados los ingresos que perciben por este medio.

Recursos de Capital

Los Recursos de Capital presentan una ejecución de 166,3%, con un recaudo de \$2.112 millones que provienen principalmente de rendimientos por operaciones financieras. Sin embargo, estos ingresos apenas representaron el 0,4% de la financiación.

8.1.2 Análisis de la Ejecución de Gastos

En el Cuadro 48 se presenta el comportamiento consolidado de los egresos de los hospitales. En conjunto tuvieron una ejecución del 97,3% por valor de \$501.424 millones, mientras que el porcentaje de giros alcanzó el 88,6%.

⁶⁵ Dos hospitales recibieron estas transferencias: Engativá \$2.122 millones y Meissen \$20 millones.

⁶⁶ Los hospitales beneficiarios fueron: Occidente de Kennedy \$352 millones y Simón Bolívar \$92 millones.

⁶⁷ El gobierno nacional descuenta esta asignación y paga directamente a los fondos de cesantías, fondos de pensiones, ICBF, SENA y cajas de compensación. Los entes territoriales deben registrar este ingreso sin situación de fondos (Ley 715 de 2001, Artículo 58).

⁶⁸ De acuerdo con el Decreto 027 del 2003 art. 1, la ejecución de los recursos destinados a la prestación de servicios de salud de la población pobre en lo no cubierto con subsidios a la demanda se realiza mediante contratos de compraventa de servicios con instituciones prestadoras de servicios de salud públicas o privadas, y en ningún caso la ejecución de estos recursos podrá efectuarse por transferencia directa.

**Cuadro 48
COMPARATIVO DE GASTOS**

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003			2004			% Var. Ejecución
	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.	Presupuesto	Ejecución	% Ejec.	
Funcionamiento	135.583	131.219	96,8	140.746	136.063	96,7	3,7
Servicios personales	52.132	51.078	98,0	54.111	52.896	97,8	3,6
Gastos generales	58.534	56.885	97,2	61.617	59.443	96,5	4,5
Aportes patronales	12.752	11.511	90,3	12.250	11.398	93,0	-1,0
Cuentas por pagar	12.164	11.746	96,6	12.768	12.326	96,5	4,9
Inversión	359.222	350.218	97,5	374.342	365.361	97,6	4,3
Directa*	326.240	317.843	97,4	347.483	339.460	97,7	6,8
Cuentas por pagar	32.983	32.375	98,2	26.859	25.901	96,4	-20,0
Total	494.805	481.437	97,3	515.088	501.424	97,3	4,2

Fuente: Ejecuciones presupuestales Hospitalares.

* El 65% de la inversión directa corresponde a la nómina y aportes del personal médico y asistencial

Funcionamiento

En Funcionamiento se reporta un nivel de cumplimiento de 96,7%, con ejecución real del 86,7%, quedando pendientes de pago gastos generales relacionados con el mantenimiento de las entidades, materiales y suministros administrativos.

El análisis comparativo muestra que los servicios personales administrativos crecieron el 3,6% en términos reales, especialmente por aumentos en la contratación de personal por prestación de servicios (el rubro de remuneración por servicios técnicos creció 17,5%). Los gastos generales tienen una variación del 4,5%, el incremento se presenta en impresos y publicaciones, mantenimiento, seguros y servicios públicos.

Inversión

La Inversión presentó una ejecución del 97,6%, con un incremento del 4,3% respecto de la vigencia anterior. Durante los meses de julio y agosto⁶⁹ se llevó a cabo el proceso de armonización presupuestal con los planes de desarrollo.

El plan de desarrollo “Bogotá para Vivir Todos del Mismo Lado” que tenía una apropiación inicial de \$291.397 millones fue contracreditado para un definitivo de \$197.525 millones, los cuales se ejecutaron en 99,8%, quedando compromisos por pagar de \$6.926 millones. Los recursos contracreditados se asignaron a “Bogotá Sin Indiferencia” y se hicieron adiciones posteriores, por lo que al finalizar el año su presupuesto ascendió a \$149.959 millones. Cuadro 49.

⁶⁹ De acuerdo con las ejecuciones remitidas, 21 hospitales realizaron el proceso en julio y el hospital Chapinero en agosto.

Cuadro 49
PRESUPUESTO DE INVERSIÓN POR GRANDES RUBROS A DICIEMBRE DE 2004

Millones de pesos

Concepto	Presupuesto Definitivo	Giros	Compro-misos	Total Ejecución	% Ejec.	% Part. Ejec.
Directa	347.483	308.860	30.600	339.460	97,7	92,9
Bogotá Para Vivir Todos	197.525	190.260	6.926	197.186	99,8	54,0
Justicia Social	197.525	190.260	6.926	197.186	99,8	54,0
Mejoramiento de la Red	3.497	2.936	554	3.490	99,8	1,0
Materiales y sum. Asistenciales	54.910	48.917	5.853	54.770	99,7	15,0
Servicios Personales	116.635	115.932	519	116.451	99,8	31,9
Aportes Patronales	22.483	22.475	0	22.475	100,0	6,2
Bogotá Sin Indiferencia	149.959	118.600	23.674	142.274	94,9	38,9
Eje Social	148.837	118.251	22.988	141.239	94,9	38,7
Servicios Personales	87.024	80.249	4.138	84.387	97,0	23,1
Aportes Patronales	24.344	21.740	413	22.152	91,0	6,1
Materiales y sum. Asistenciales	28.445	11.910	15.946	27.856	97,9	7,6
Apoyo Logístico	817	525	231	756	92,5	0,2
Desarrollo y Fortalec. de la Red	8.206	3.828	2.260	6.088	74,2	1,7
Eje Reconciliación	277	123	92	215	77,7	0,1
Obj. Gestión Pública	845	225	595	820	97,0	0,2
Cuentas por Pagar	26.859	25.243	658	25.901	96,4	7,1
Total	374.342	334.103	31.258	365.361	97,6	100,0

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

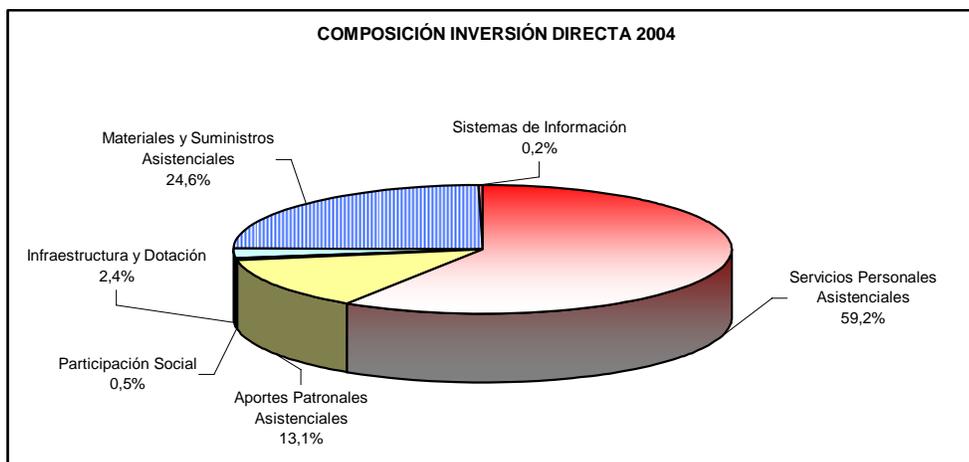
El Eje Social tuvo un presupuesto de \$148.837 millones, de los cuales se ejecutaron el 94,9%. Dentro de éste se destaca la ejecución en materiales y suministros asistenciales de 97,9%.

Al Eje de Reconciliación, por el cual se impulsan actividades para promover la participación ciudadana, se asignaron \$277 millones con una ejecución de apenas el 77,7%; solamente los hospitales de La Victoria, Usme, Pablo VI, Vista Hermosa y del Sur tuvieron alguna ejecución en este Eje. En el Objetivo de Gestión Pública Humana se ejecutaron \$820 millones, inversión que únicamente se presenta en siete hospitales⁷⁰. En general, el nuevo plan de desarrollo en las Empresas Sociales del Estado conserva la composición del presupuesto del anterior plan.

Los recursos siguen siendo insuficientes para mejorar la infraestructura y dotación; durante el año se destinó apenas el 2,4% de la Inversión a este propósito. También es baja la asignación de recursos para la participación social y el mejoramiento de los sistemas de información, actividades tan necesarias, teniendo en cuenta que las operaciones de comercialización y de comunicación con los ciudadanos se apoyan en un buen sistema de esta naturaleza. Gráfica 24.

⁷⁰ Simón Bolívar, Occidente de Kennedy, Santa Clara, Centro Oriente, Fontibón, San Cristóbal y Vista Hermosa.

Gráfica 24



Fuente: Ejecución Consolidada Empresas Sociales del Estado 2004.

El análisis comparativo muestra que la inversión directa creció en 6,8% respecto de la vigencia 2003. La nómina asistencial (servicios personales y aportes) creció en 4,1% a pesos constantes y dentro de ésta se destaca el crecimiento del rubro de remuneración por servicios técnicos en 28,3%. La inversión en materiales y suministros hospitalarios creció en 21,2%, mientras que en infraestructura y dotación bajó el 31,1%.

8.1.3 Resultados Presupuestales

El ahorro corriente se mantuvo prácticamente en el mismo nivel frente a la vigencia anterior, con un leve incremento del 1,2%. Si bien, los Ingresos Corrientes crecieron en la mayoría de los hospitales, como resultado del buen comportamiento de los recaudos en el régimen subsidiado, así mismo se tuvieron mayores recursos para promoción y prevención y convenios de desempeño, pero de igual manera, se incrementaron los giros de funcionamiento tanto en servicios personales y aportes patronales como en gastos generales. Cuadro 50.

Se presenta un superávit de operaciones efectivas, es decir que los recaudos fueron mayores a los giros en \$35.326 millones y frente a la vigencia anterior el resultado mejoró en 15,5%. Esto se logró por el incremento en la disponibilidad inicial a pesar de que los giros de inversión fueron superiores. Sin embargo, la situación presupuestal de los hospitales sigue siendo deficitaria en \$9.957 millones, como resultado de la incidencia que tienen los compromisos por pagar que deben ser cancelados en la siguiente vigencia⁷¹.

⁷¹ En el anexo 2 se pueden consultar los principales indicadores presupuestales de los años 2003 y 2004.

Cuadro 50
SITUACIÓN PRESUPUESTAL

Millones de pesos de 2004

Concepto	2003	2004	% Var.
Ingresos Corrientes	449.308	462.579	3,0
(+) Transferencias	7.634	2.586	-66,1
(-) Giros de Funcionamiento	117.994	122.037	3,4
(=) Ahorro Corriente	338.948	343.127	1,2
(+) Recursos de Capital (1)	13.586	26.302	93,6
(-) Giros de Inversión	321.960	334.103	3,8
(=) Superávit Operaciones Efectivas	30.574	35.326	15,5
(-) Compromisos por Pagar	41.483	45.283	9,2
Funcionamiento	13.225	14.026	6,1
Inversión	28.257	31.258	10,6
(=) Situación Presupuestal	-10.909	-9.957	-8,7

Fuente: Ejecuciones presupuestales Entidades.

(1) Incluye la disponibilidad Inicial.

Aunque el déficit presupuestal de los hospitales decreció en 8,7% no se puede afirmar que en conjunto estén mejorando, porque mientras en 2003 los recursos por convenios de desempeño ascendieron a \$10.371 millones⁷², en 2004 el monto fue de \$24.974 millones, lo cual indica que los hospitales enfrentan dificultades financieras que son aliviadas con estos recursos.

Uno de los principales problemas que afectan la sostenibilidad financiera de las ESE es el creciente volumen de su cartera, como lo ha manifestado la Contraloría a través del control de advertencia⁷³. Se ha evidenciado falta de gestión en la recuperación de la misma, especialmente para la aclaración de glosas y el seguimiento a los acuerdos de pago, lo que reafirma la necesidad de realizar una mejor gestión en este frente.

En síntesis, se observa que a pesar del incremento en los ingresos por régimen subsidiado y otros operacionales, con la venta de servicios aún se está lejos de cubrir el nivel de los gastos totales, especialmente los relativos a la infraestructura física y tecnológica de los hospitales.

⁷² Pesos de 2004.

⁷³ Dirección Técnica de Salud. Control de advertencia sobre la situación financiera de la red pública hospitalaria, Abril 7 de 2005.

ANEXOS

ANEXOS

ANEXO 1. RANKIN DE ENTIDADES SEGÚN PRESUPUESTO

Entidades	Presupuesto 2004	Participación %	
		En el Grupo	En el Total
DIRECCIÓN DISTRITAL DE PRESUPUESTO **	1.586.922	27,46	18,40
EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE BOGOTÁ	1.559.663	26,99	18,09
SECRETARÍA DE EDUCACIÓN DISTRITAL	1.141.187	19,75	13,23
DIRECCIÓN DE CRÉDITO PÚBLICO	800.193	13,85	9,28
FONDO FINANCIERO DISTRITAL DE SALUD	690.656	11,95	8,01
Grupo con presupuesto mayor a \$500.000 millones	5.778.622	100,00	67,01
TRANSMILENIO	496.569	8,59	5,76
INSTITUTO DE DESARROLLO URBANO	352.087	6,09	4,08
DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DE BIENESTAR SOCIAL	180.636	3,13	2,09
LOTERÍA DE BOGOTÁ	130.393	2,26	1,51
UNIVERSIDAD DISTRITAL FRANCISCO JOSÉ DE CALDAS	107.792	1,87	1,25
Grupo con presupuesto mayor a \$100.000 millones	1.267.477	100,00	14,70
INSTITUTO DISTRITAL PARA LA RECREACIÓN Y EL DEPORTE	89.967	1,56	1,04
FONDATT	83.011	1,44	0,96
DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DEL MEDIO AMBIENTE	82.163	1,42	0,95
SECRETARÍA DE GOBIERNO	81.008	1,40	0,94
DESPACHO SECRETARÍA DE HACIENDA	71.202	1,23	0,83
FONDO DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD	63.954	1,11	0,74
IDIPRON	62.468	1,08	0,72
HOSPITAL SIMÓN BOLÍVAR	57.133	0,99	0,66
HOSPITAL EL TUNAL	54.777	0,95	0,64
PERSONERÍA DE BOGOTÁ	51.474	0,89	0,60
Grupo con presupuesto mayor a \$50.000 millones	697.157	100,00	8,08
CONTRALORÍA DE BOGOTÁ	48.471	0,84	0,56
HOSPITAL OCCIDENTE DE KENNEDY	47.485	0,82	0,55
FONDO DE AHORRO Y VIVIENDA -FAVIDI-	46.114	0,80	0,53
SECRETARÍA GENERAL DE LA ALCALDÍA	45.193	0,78	0,52
METROVIVIENDA	41.671	0,72	0,48
DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DE PLANEACIÓN DISTRITAL	37.764	0,65	0,44
HOSPITAL ENGATIVA	35.529	0,61	0,41
INSTITUTO DISTRITAL DE CULTURA Y TURISMO	32.406	0,56	0,38
HOSPITAL MEISSEN	29.098	0,50	0,34
HOSPITAL SANTA CLARA	27.060	0,47	0,31
HOSPITAL LA VICTORIA	26.313	0,46	0,31
HOSPITAL DEL SUR	24.123	0,42	0,28
HOSPITAL SAN BLAS	23.441	0,41	0,27
CONCEJO DE BOGOTÁ	22.280	0,39	0,26
HOSPITAL VISTA HERMOSA	20.920	0,36	0,24
CAJA DE LA VIVIENDA POPULAR	20.211	0,35	0,23
HOSPITAL SUBA	19.578	0,34	0,23
HOSPITAL TUNJUELITO	18.436	0,32	0,21
HOSPITAL USME	18.105	0,31	0,21
HOSPITAL CENTRO ORIENTE	17.963	0,31	0,21
DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DE CATASTRO DISTRITAL	17.667	0,31	0,20
FOPAE	17.382	0,30	0,20
HOSPITAL RAFAEL URIBE URIBE	17.105	0,30	0,20
UNIDAD ESPECIAL DE SERVICIOS PÚBLICOS	16.985	0,29	0,20
SECRETARÍA DISTRITAL DE SALUD	16.977	0,29	0,20
HOSPITAL PABLO VI DE BOSA	16.263	0,28	0,19
HOSPITAL FONTIBÓN	16.209	0,28	0,19
HOSPITAL BOSA	13.102	0,23	0,15
SECRETARÍA DE TRÁNSITO Y TRANSPORTE	11.589	0,20	0,13
CANAL CAPITAL	10.796	0,19	0,13
DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DE LA DEFENSORÍA ESPACIO PÚBLICO	10.416	0,18	0,12
HOSPITAL CHAPINERO	10.363	0,18	0,12
ORQUESTA FILARMÓNICA DE BOGOTÁ	10.294	0,18	0,12
EMPRESA REGIONAL DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	10.292	0,18	0,12
DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DE ACCIÓN COMUNAL	10.180	0,18	0,12
CUENTA FONDO ROTATORIO DEL CONCEJO	10.176	0,18	0,12
HOSPITAL SAN CRISTÓBAL	9.974	0,17	0,12
HOSPITAL USAQUÉN	9.696	0,17	0,11
JARDÍN BOTÁNICO JOSÉ CELESTINO MUTIS	8.048	0,14	0,09
VEEDURÍA DISTRITAL	7.141	0,12	0,08
SECRETARÍA DE OBRAS PÚBLICAS	6.459	0,11	0,07
FONDO DE VENTAS POPULARES	5.450	0,09	0,06
CORPORACIÓN BARRIO LA CANDELARIA	4.075	0,07	0,05
INSTITUTO PARA LA INVESTIGACIÓN Y EL DESARROLLO PEDAGÓGICO	4.026	0,07	0,05
DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DEL SERVICIO CIVIL	2.500	0,04	0,03
HOSPITAL NAZARETH	2.416	0,04	0,03
FUNDACIÓN GILBERTO ALZATE AVENDAÑO	1.363	0,02	0,02
EMPRESA DE RENOVACIÓN URBANA	1.150	0,02	0,01
Grupo con presupuesto menor a \$50.000 millones	880.254	100,00	10,21
TOTAL PRESUPUESTO DISTRITAL	8.623.510		100,00

** Incluye Fondos de Desarrollo Local (\$434.850 millones en 2004)

Fuente: Ejecuciones presupuestales de las entidades del Distrito

ANEXO 2. EJECUCIÓN, RESERVAS, INVERSIONES FINANCIERAS Y TESORERÍA

Millones de pesos corrientes

Concepto	2001	2002	2003	2004*
Ejecución del Presupuesto	7.532.351	8.102.740	9.669.798	8.074.545
Reservas	1.424.386	1.762.199	2.361.097	1.844.235
Inversiones Financieras	1.077.849	817.568	1.372.178	1.606.630
Inv. Financieras + Tesorería	1.384.031	1.574.836	2.059.973	2.571.479
% Partic Reser/Ejec	18,9	21,7	24,4	22,8
% Partic Inv. Finan./Reservas	75,7	46,4	58,1	87,1
% Partic(Inv. Finan. + Tesorería)/Reservas	97,2	89,4	87,2	139,4

Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades y Estados de Tesorería

* En 2004 no incluye ETB y Colvate

ANEXO 3. DEUDA PÚBLICA DE BOGOTÁ

Millones de pesos corrientes

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004
Deuda Interna	1.027.670	1.371.646	1.381.947	1.569.234	1.729.613
Deuda Externa	1.373.557	1.529.445	1.702.176	1.465.453	1.106.157
Total	2.401.227	2.901.090	3.084.124	3.034.686	2.835.770

Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades

ANEXO 4. SALDO DEUDA PÚBLICA DE LA NACIÓN FRENTE A DEUDA DE BOGOTÁ D.C.

Millones de pesos corrientes

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004
Nación	73.877.000	87.855.000	110.326.000	119.117.000	121.153.000
Distrito	2.401.227	2.901.090	3.084.124	3.034.686	2.835.770
% Participación	3,3	3,3	2,8	2,5	2,3

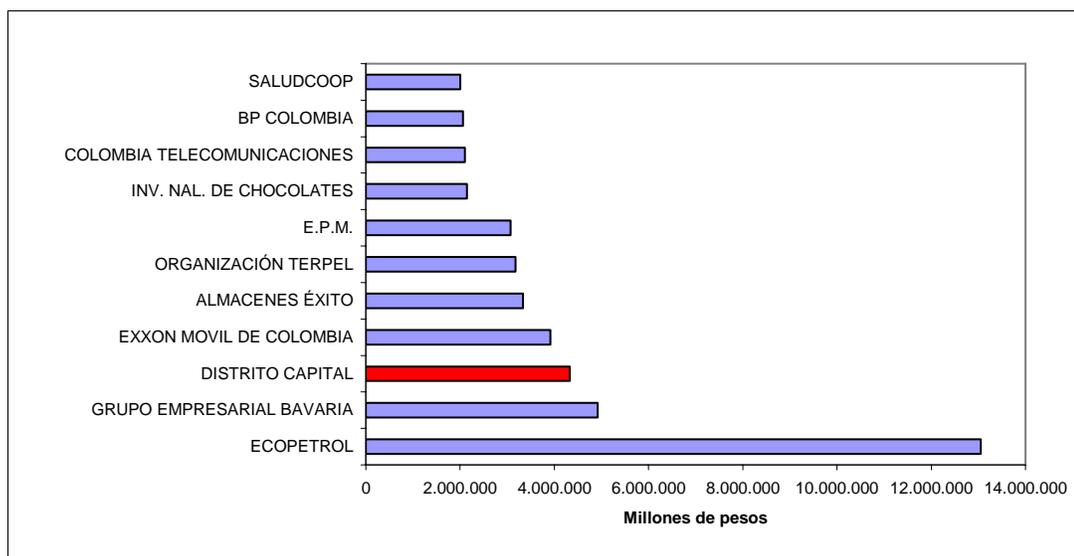
Fuente: Ejecuciones presupuestales entidades

**ANEXO 5. POSICIÓN DEL DISTRITO ENTRE LAS 10 PRINCIPALES EMPRESAS NACIONALES
SEGÚN INGRESOS OPERACIONALES 2004**

Millones de pesos

Entidad	Ingresos Operacionales
ECOPETROL	13.050.607
GRUPO EMPRESARIAL BAVARIA	4.918.676
DISTRITO CAPITAL	4.326.215
EXXON MOVIL DE COLOMBIA	3.917.932
ALMACENES ÉXITO	3.337.389
ORGANIZACIÓN TERPEL	3.177.732
E.P.M.	3.068.343
INV. NAL. DE CHOCOLATES	2.147.254
COLOMBIA TELECOMUNICACIONES	2.102.814
BP COLOMBIA	2.063.604
SALUDCOOP	2.004.377

Fuente: Revista Semana N°1199 de Abril 25 a Mayo 2 de 2005

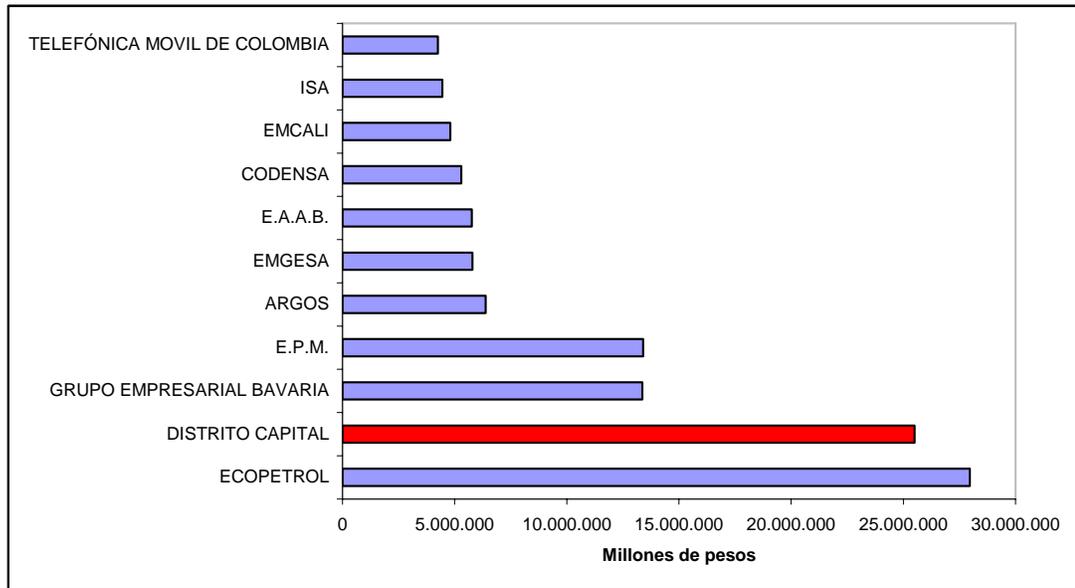


**ANEXO 6. POSICIÓN DEL DISTRITO ENTRE LAS 10 PRINCIPALES EMPRESAS NACIONALES
SEGÚN VALOR DE LOS ACTIVOS A DICIEMBRE DE 2004**

Millones de pesos

Entidad	Activos
ECOPETROL	27.964.390
DISTRITO CAPITAL	25.506.016
GRUPO EMPRESARIAL BAVARIA	13.361.072
E.P.M.	13.401.774
ARGOS	6.382.557
EMGESA	5.791.239
E.A.A.B.	5.759.720
CODENSA	5.296.707
EMCALI	4.807.914
ISA	4.453.262
TELEFÓNICA MOVIL DE COLOMBIA	4.252.862

Fuente: Revista Semana N°1199 de Abril 25 a Mayo 2 de 2005



**ANEXO 7. POSICIÓN DEL DISTRITO ENTRE LAS 10 PRINCIPALES EMPRESAS NACIONALES
SEGÚN VALOR DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE DE 2004**

Millones de pesos

Entidad	Patrimonio
DISTRITO CAPITAL	15.060.412
E.P.M.	10.086.390
ECOPETROL	10.000.871
GRUPO EMPRESARIAL BAVARIA	6.187.018
EMGESA	4.759.942
CODENSA	4.056.233
CÍA. DE CEMENTOS ARGOS	3.722.134
E.A.A.B.	3.194.319
TELEFÓNICA MOVIL DE COLOMBIA	2.715.362
ISA	2.655.899
EMCALI	2.153.791

Fuente: Revista Semana N°1199 de Abril 25 a Mayo 2 de 2005

