



SITUACIÓN FINANCIERA Y PRESUPUESTARIA DE INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS EMPRESARIALES Y NO EMPRESARIALES

1. *Comentarios sobre la Gestión Financiera*

En este capítulo se incorpora la información de uno de los sectores vitales dentro del desarrollo de la gestión pública, el cual está conformado por las Instituciones Descentralizadas Subvencionadas y no Subvencionadas del Sector Público, Empresariales y no Empresariales y las Instituciones de Seguridad Social, cuyos presupuestos especiales para el ejercicio financiero fiscal 2003, fue aprobado a través del Decreto Legislativo No. 1,091 del 12 de diciembre de 2002, con vigencia del 1 de enero al 31 de diciembre de 2003. También se incorpora la información financiera y presupuestaria, relativa a las Empresas e Instituciones Públicas que disponen de su presupuesto especial, aprobado por Decretos Ejecutivos y Acuerdos de Junta Directiva de conformidad a las Leyes Orgánicas de Creación de esas Instituciones.

La Gestión Financiera y Presupuestaria se expresa a través de los Estados Contables Básicos Consolidados que se incluyen en el capítulo, en donde éstos son definidos por la normativa contable vigente aplicada al sector público, y dentro de los cuales se tienen: el Estado de la Situación Financiera y el Rendimiento Económico, los Estados Demostrativos del Flujo de Fondos, el Estado Demostrativo de la Deuda Pública y los cuadros que muestran los datos finales correspondientes a la ejecución presupuestaria del ejercicio financiero fiscal 2003.

La información agregada y sometida al proceso técnico de consolidación que se presenta en este apartado, proviene de los datos proporcionados por 60 Instituciones Descentralizadas No Empresariales, 22 Empresas e Instituciones Públicas, así como los datos financieros y presupuestales de 5 Instituciones de Seguridad Social y 2 Instituciones Autónomas del Sector Municipal, quienes al cierre del ejercicio financiero fiscal 2003 contabilizaron sus operaciones a través del Subsistema de Contabilidad Gubernamental, de acuerdo a la cobertura definida en el artículo 2 de la Ley Orgánica de Administración Financiera del Estado, que establece entre otros, la obligatoriedad de llevar la contabilidad, de conformidad a las normas y requerimientos vigentes para el sector público.

La información financiera recepcionada para los propósitos de consolidación, ha sido contabilizada sobre la base del principio del DEVENGADO, como parte de la metodología técnica definida para la uniformidad e integrabilidad en el registro de las operaciones, a fin de asegurar que los ingresos han sido reconocidos contablemente en el momento que se adquirió el derecho de percibirlos y los gastos se contabilizaron cuando se recibió el bien o servicio y se aceptó por parte de la institución pública, la obligación de pagarlos.

A efecto de dar cumplimiento al plazo establecido en el Artículo 168 de la Constitución de la República, en lo referente a la presentación del Informe de la Gestión Financiera a la Honorable Asamblea Legislativa, se tomó en consideración información financiera y presupuestaria de forma parcial, de algunas instituciones correspondiente al ejercicio 2003, recibida para fines de la Consolidación, la cual de acuerdo a las certificaciones extendidas por ellas tiene el carácter de preliminar, ya que por situaciones particulares de cada una de las entidades, no remitieron la información definitiva y cuyo detalle se presenta como sigue:..

La nómina de las Instituciones, cuya información financiera y presupuestaria ha sido incorporada en el Informe, se presenta en Anexo II. Además como parte de las funciones asignadas a la Dirección General de Contabilidad Gubernamental, durante el año de 2003 se incorporaron a la Contabilidad aplicable al Sector Público, dos nuevas instituciones: La Comisión Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (CONAMYPE) y el Consejo Salvadoreño de la Industria Azucarera (CONSAA), quienes registraron sus operaciones bajo esta herramienta y en armonía con la normativa establecida al efecto para el sector público.

| INSTITUCIÓN | INFORMACIÓN RECIBIDA |
|---|---------------------------------|
| Universidad de El Salvador (UES) | Mes de noviembre |
| Comisión Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (CONAMYPE) | Diciembre Preliminar |

2. Informes Financieros

CUADRO No. 18

INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Millones de Dólares)

| RECURSOS | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|--|----------------|----------------|
| FONDOS | <u>491.2</u> | <u>516.6</u> |
| Disponibilidades | 438.2 | 457.6 |
| Anticipos de Fondos | 53.0 | 59.0 |
| INVERSIONES FINANCIERAS | <u>1,915.0</u> | <u>1,821.3</u> |
| Inversiones Temporales | 345.5 | 318.2 |
| Inversiones Permanentes | 196.0 | 202.2 |
| Inversiones en Préstamos, Corto Plazo | 64.0 | 63.6 |
| Inversiones en Préstamos, Largo Plazo | 878.0 | 886.3 |
| Deudores Financieros | 414.2 | 324.3 |
| Inversiones Intangibles | 14.1 | 21.8 |
| Inversiones no Recuperables | 3.2 | 4.9 |
| INVERSIONES EN EXISTENCIAS | <u>226.3</u> | <u>196.6</u> |
| Existencias Institucionales | 214.7 | 184.2 |
| Existencias de Producción en Proceso | 11.6 | 12.4 |
| INVERSIONES EN BIENES DE USO | <u>1,656.3</u> | <u>1,480.5</u> |
| Bienes Depreciables | 1,319.6 | 1,192.6 |
| Bienes no Depreciables | 336.7 | 287.9 |
| INVERSIONES EN PROYECTOS Y PROGRAMAS | <u>148.6</u> | <u>260.8</u> |
| Inversiones en Bienes Privativos | 148.1 | 260.4 |
| Inversiones en Bienes de Uso Público | 243.9 | 162.4 |
| Aplicación Inversiones Públicas | (243.4) | (162.0) |
| TOTAL DE RECURSOS | 4,437.4 | 4,275.8 |
| | | |
| OBLIGACIONES CON TERCEROS | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
| DEUDA CORRIENTE | <u>183.4</u> | <u>215.9</u> |
| Depósitos de Terceros | 104.7 | 105.3 |
| Acreedores Monetarios | 78.7 | 110.6 |
| FINANCIAMIENTO DE TERCEROS | <u>1,587.5</u> | <u>1,561.3</u> |
| Endeudamiento Interno | 849.7 | 893.6 |
| Endeudamiento Externo | 97.2 | 105.9 |
| Acreedores Financieros | 640.6 | 561.8 |
| TOTAL OBLIGACIONES CON TERCEROS | 1,770.9 | 1,777.2 |
| PATRIMONIO ESTATAL | <u>2,666.5</u> | <u>2,498.6</u> |
| Patrimonio | 2,320.8 | 2,120.4 |
| Reservas | 391.6 | 424.0 |
| Detrimento Patrimonial | (45.9) | (45.8) |
| TOTAL OBLIGACIONES PROPIAS | 2,666.5 | 2,498.6 |
| TOTAL IGUAL RECURSOS | 4,437.4 | 4,275.8 |

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

1. En concordancia con el movimiento económico financiero ejecutado durante el ejercicio financiero fiscal 2003, permitió que al cierre del mismo la situación financiera de las Instituciones Descentralizadas del Sector Público No Financiero, presente en la parte de los **ACTIVOS** un monto de US\$ 4,437.4 millones, en donde en términos similares que el año 2002, el grupo contable de las Inversiones Financieras con US\$ 1,915.0 millones y el grupo de las Inversiones en Bienes de Uso con US\$ 1,656.3 millones, exponen la mayor participación de recursos, equivalente en términos porcentuales al 80.5% del total de los activos administrados por las entidades descentralizadas del Sector Público No Financiero.

2. Las Inversiones Financieras como ya se manifestó, es uno de los activos de mayor relevancia dentro del Sector y el subgrupo contable de los Préstamos a Largo Plazo, que muestra al cierre del ejercicio un saldo de US\$ 878.0 millones, es de los que inciden significativamente, revelando para el año que se informa la mayor cifra de recursos invertidos, por concepto de préstamos otorgados por las Instituciones Públicas a los trabajadores y empleados en general, tanto del sector público como del sector privado, principalmente para la adquisición de viviendas, la cual es una de las áreas que ha impulsado el Gobierno, con una atención preponderante dentro del proceso de reconstrucción nacional a fin de facilitar la obtención de vivienda digna a un mayor número de familias, principalmente aquellas cuyos ingresos no facilitan la obtención de préstamos en el Sistema Financiero Nacional, contribuyendo de esta forma a disminuir el déficit habitacional en el país. Se presenta a continuación el detalle de las Instituciones que tienen la responsabilidad de proporcionar este tipo de

préstamos, cuyos montos distribuidos al 31 de diciembre de 2003 son los siguientes:

| Préstamos para Vivienda | Millones US\$ |
|---|-----------------|
| Fondo Social para la Vivienda (FSV) | \$ 840.5 |
| Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos (INPEP) | 20.5 |
| Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada (IPSFA) | 46.9 |
| Fondo Nacional de Vivienda Popular (FONAVIPO) | 29.7 |
| Caja Mutual del Abogado de El Salvador (CAMUDASAL) | 0.8 |
| Provisión e Inversiones en Préstamos | (152.9) |
| Total Neto | \$ 785.5 |

3. El Subgrupo Contable de Inversiones Temporales, cuyo período de realización es igual o inferior a un año, presentan un saldo significativo al cierre del ejercicio, dentro de las Inversiones Financieras con un monto de US\$ 345.5 millones, conformado en un 100.0% por las cuentas que registran los Depósitos a Plazo en el Sector Financiero Nacional, que es un mecanismo de obtención de recursos por parte de las Instituciones, buscando obtener la mayor rentabilidad, que permita disponer del financiamiento para el logro de las metas institucionales.

4. El Subgrupo de los Deudores Financieros que incluye los derechos pendientes de cobro por parte de las Instituciones, con un saldo de US\$ 414.2 millones es otro de los montos significativos, donde los Deudores por Emisión de Certificados de Traslado reflejan US\$ 245.2 millones que representan los certificados emitidos a la fecha a favor de los pensionados y pendientes de percibir los recursos por parte del Estado. Los Deudores Monetarios por Percibir, que responde a los derechos monetarios devengados, cuya conversión en disponibilidad es a corto plazo, expone al cierre del ejercicio US\$ 155.7

millones, está conformado principalmente por valores provenientes de las Empresas e Instituciones Públicas que se detallan a continuación:

| Deudores Monetarios por Percibir | Millones US\$ |
|--|-----------------|
| Caja Mutual de los Empleados del Ministerio de Educación | \$ 4.5 |
| Universidad de El Salvador (UES) | 3.1 |
| Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL) | 89.9 |
| Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANANDA) | 17.3 |
| Corporación Salvadoreña de Inversiones (CORSAIN) | 6.7 |
| Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS) | 1.4 |
| Centro Nacional de Registros (CNR) | 2.6 |
| Otras Instituciones | 30.2 |
| Total | \$ 155.7 |

5. El grupo de las **Inversiones en Bienes de Uso** es otro de los componentes significativos dentro de los Activos, ya que incorpora el valor de los Bienes Muebles e Inmuebles, Depreciables y No Depreciables, propiedad de los entes Descentralizados del Sector Público No Financiero, con US\$ 1,656.3 millones, al cierre del ejercicio, equivalentes al 37.3% del total de Activos de las Instituciones. Se destaca en este grupo las cuentas contables que registran y controlan los bienes muebles e inmuebles por adherencia o destinación que están al servicio de las actividades productivas y/o administrativas, detallándose a continuación por su nivel de relevancia, las cuentas principales que reflejan el tipo de bienes en los cuales se ha realizado la inversión.

| Tipo de Bienes | Millones US\$ |
|--|-------------------|
| Infraestructura para la Producción de Bienes y Servicios | \$ 791.3 |
| Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL) | \$ 421.4 |
| Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANANDA) | 369.9 |
| Bienes Inmuebles | 693.7 |
| Maquinaria y Equipo de Producción | 190.7 |
| Maquinaria, Equipo y Mobiliario Diverso | 306.6 |
| Adiciones, Reparaciones y Mejoras de Bienes | 121.8 |
| Equipos Médicos y de Laboratorio | 68.2 |
| Equipo de Transporte, Tracción y Elevación | 70.2 |
| Bienes Diversos | 31.1 |
| Depreciación Acumulada | (617.3) |
| Total | \$ 1,656.3 |

6. En lo que corresponde a las cuentas contables que registran y controlan los **PASIVOS**, el Estado de Situación Financiera de las Instituciones Descentralizadas, al cierre del ejercicio financiero fiscal 2003 presenta un saldo de US\$ 1,770.9 millones, que al compararlo con el año 2002, refleja una leve disminución de US\$ 6.3 millones y principalmente está representado por el grupo **Financiamiento de Terceros**, disponiendo de un monto de US\$ 1,587.5 millones, equivalente al 89.6% de los acreedores que han financiado a las Instituciones para cumplimiento de sus actividades socioeconómicas.

7. El Endeudamiento Interno con US\$ 849.7 millones y los Acreedores Financieros con US\$ 640.6 millones, responden a los subgrupos contables que reportan los montos más significativos del Financiamiento de Terceros. En los Acreedores Financieros el mayor impacto en las cifras proviene del Fondo Social para la Vivienda con US\$ 327.5 millones, que refleja los Depósitos de Afiliados por Contribuciones, que incluye los fondos aportados por patronos y trabajadores en virtud de disposiciones legales, así como, se incluye en el subgrupo la Provisión por Emisión de Certificados de Traspaso con un monto de US\$ 245.2 millones que responde a las obligaciones del ISSS e INPEP con las Administradoras de Fondos de Pensiones. Los comentarios con respecto al endeudamiento interno, se explican ampliamente en el cuadro No. 21, que está referido a los datos y cifras con que se finalizó la deuda que reportan las Instituciones al cierre del ejercicio financiero fiscal de 2003.

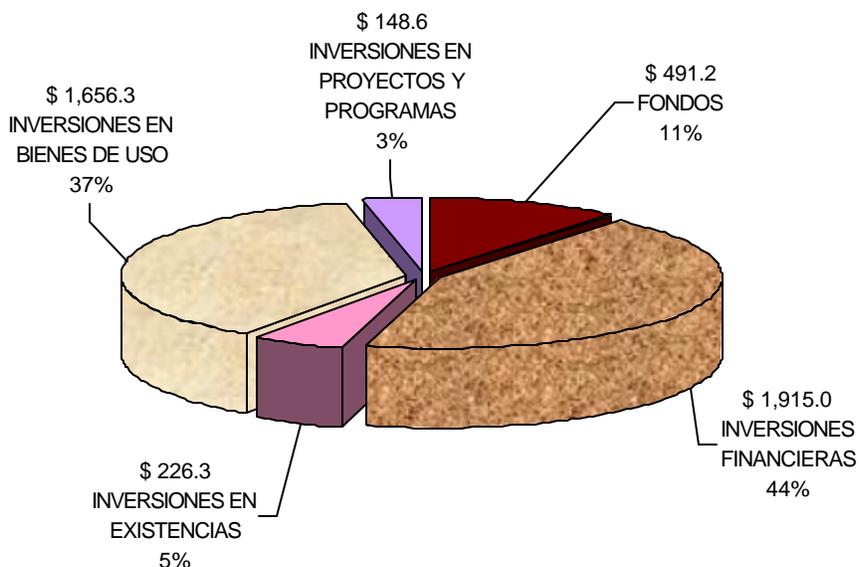
8. El principio contable de la Dualidad Económica, establece que al comparar los Activos con las obligaciones que se tienen con terceros, por parte de las Instituciones Descentralizadas, se obtiene

como resultado el **PATRIMONIO**, que para el Sector en comento está representado por las cuentas contables que registran y controlan la participación o el aporte del Estado, en el total de los recursos que dispone y administra cada una de las entidades del Sector Público no Financiero, mostrando al 31 de diciembre de 2003, un monto de US\$ 2,666.5 millones, equivalente al 60.1% del total de las obligaciones, detallándose a continuación los principales conceptos contables que conforman el Patrimonio.

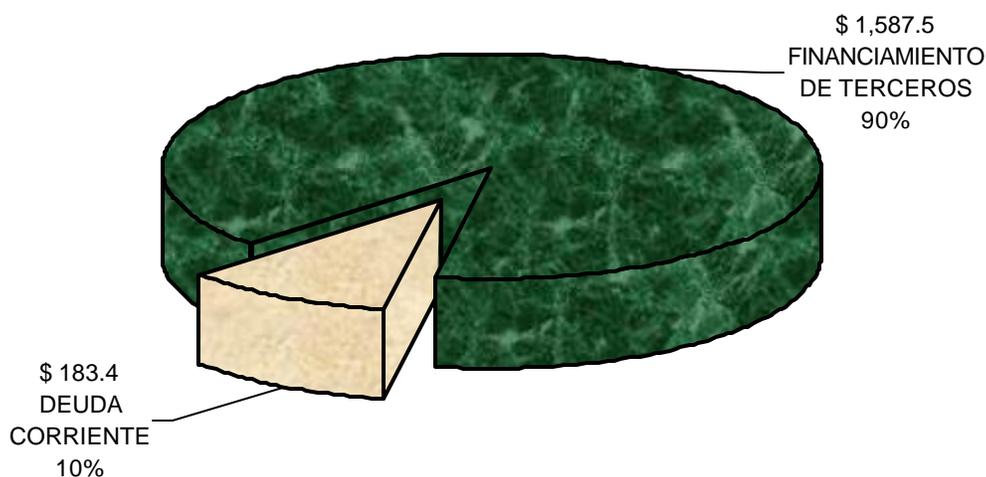
| Patrimonio | Millones US\$ |
|--|-------------------|
| Patrimonio de Instituciones Descentralizadas | 1,653.5 |
| Donaciones y Legados Bienes Corporales | 307.0 |
| Resultado de Ejercicios Anteriores | 198.1 |
| Resultado de Ejercicio Corriente | 64.8 |
| Superávit por Revaluaciones | 97.4 |
| Reservas | 391.6 |
| Detrimento Patrimonial | (45.9) |
| Total | \$ 2,666.5 |

INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 (Millones de Dólares)

ACTIVO = \$ 4,437.4



PASIVO = \$ 1,770.9



PATRIMONIO = \$ 2,666.5

CUADRO No. 19

**INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS
ESTADO DE RENDIMIENTO ECONÓMICO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Millones de Dólares)**

| INGRESOS DE GESTIÓN | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|---|----------------|----------------|
| INGRESOS SEGURIDAD SOCIAL | 346.0 | 340.5 |
| INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS | 119.0 | 124.3 |
| INGRESOS POR TRANSFERENCIAS CORRIENTES RECIBIDAS | 669.7 | 533.1 |
| INGRESOS POR TRANSFERENCIAS DE CAPITAL RECIBIDAS Y CONTRIBUCIONES ESPECIALES | 214.5 | 222.6 |
| INGRESOS POR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS | 351.8 | 444.4 |
| INGRESOS POR ACTUALIZACIONES Y AJUSTES | 61.3 | 71.5 |
| TOTAL DE INGRESOS | 1,762.3 | 1,736.4 |
| | | |
| GASTOS DE GESTIÓN | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
| GASTOS DE INVERSIONES PUBLICAS | 98.0 | 79.4 |
| GASTOS PREVISIONALES | 353.9 | 323.4 |
| GASTOS EN PERSONAL | 410.3 | 362.1 |
| GASTOS EN BIENES DE CONSUMO Y SERVICIOS | 286.0 | 370.0 |
| GASTOS EN BIENES CAPITALIZABLES | 4.0 | 2.7 |
| GASTOS FINANCIEROS Y OTROS | 91.9 | 161.2 |
| GASTOS EN TRANSFERENCIAS OTORGADAS | 266.4 | 272.6 |
| COSTOS DE VENTAS Y CARGOS CALCULADOS | 139.6 | 205.3 |
| GASTOS DE ACTUALIZACIONES Y AJUSTES | 47.3 | 15.1 |
| TOTAL DE GASTOS | 1,697.4 | 1,791.8 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 64.9 | (55.4) |

NOTAS AL ESTADO DE RENDIMIENTO ECONÓMICO

1. Tomando en consideración los esfuerzos realizados por el Gobierno dentro del marco de transparencia y responsabilidad, las Instituciones Descentralizadas presentan en el Estado de Rendimiento Económico, en términos financieros los dos componentes esenciales de carácter operativo,

que exponen por una parte los ingresos obtenidos y los gastos erogados por la otra, cuyas transacciones se ejecutaron durante el ejercicio financiero fiscal de 2003, en concordancia con la naturaleza de las actividades económicas o de servicios que desarrollaron las Instituciones.

2. Los **INGRESOS DE GESTIÓN**, con un monto de US\$ 1,762.3 millones, expone al igual que en el Gobierno Central un incremento de US\$ 25.9 millones con respecto a lo devengado en el año 2002, en donde los grupos contables que corresponden a las Transferencias Corrientes y de Capital Recibidas con US\$ 884.2 millones, representan el 50.2% del total de los Ingresos, y en el caso particular de las Transferencias recibidas del Gobierno Central cubren el 97.8% del total de Fondos recepcionados por este concepto.

3. Los ingresos provenientes de la Venta de Servicios Públicos con US\$ 241.6 millones, absorbe el 68.7% dentro del subgrupo Ingresos por Venta de Bienes y Servicios que finalizó con un monto de US\$ 351.8 millones, en donde los mayores valores devengados se encuentran concentrados en tres Instituciones, que se indican a continuación:

| Venta de Servicios Públicos | Millones US\$ |
|--|-----------------|
| Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL) | \$ 94.6 |
| Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANANDA) | 75.3 |
| Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma (CEPA) | 45.3 |
| Resto de Instituciones | 26.4 |
| Total | \$ 241.6 |

4. Con respecto a los **Ingresos Seguridad Social** responde a otro de los subgrupos contables que registraron durante el año de 2003 un monto significativo, el cual ascendió a US\$ 346.0 millones, obteniendo un leve crecimiento de US\$ 5.5 millones al comparar con los ingresos devengados por el mismo concepto en el año 2002 y está representado por los aportes y contribuciones estatales, patronales y laborales recepcionados por las Instituciones Públicas del Sistema de Seguridad Social, lo cual se estima como positivo, ya que es un indicativo que se ha mantenido el número de cotizantes activos durante

el ejercicio que se comenta. Se presenta como sigue un detalle de las Instituciones receptoras de estos ingresos:

| Ingresos Seguridad Social | Millones US\$ | % |
|---|-----------------|--------------|
| Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS) | \$ 261.9 | 75.7 |
| Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos (INPEP) | 26.6 | 7.7 |
| Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada (IPSFA) | 38.7 | 11.2 |
| Resto de Instituciones | 18.8 | 5.4 |
| Total | \$ 346.0 | 100.0 |

5. Los **GASTOS DE GESTIÓN** registrados contablemente durante el ejercicio financiero fiscal 2003 por las Instituciones Descentralizadas del Sector Público no Financiero ascendieron a US\$ 1,697.4 millones, que en concordancia con la política de austeridad impulsada por el Gobierno de la República representa una disminución del 5.3% con respecto a los gastos de 2002. El subgrupo contable de **Gastos en Personal** con US\$ 410.3 millones, se muestra como uno de los montos más significativos e identifica las erogaciones para atender los pagos de los servidores públicos de los entes que acá se comentan, alcanzando el 24.2% del total de gastos devengados, durante el año 2003.

6. Los **Gastos en Bienes de Consumo y Servicios** con US\$ 286.0 millones, es otro de los subgrupos contables que tuvo un nivel de gastos preponderante dentro del ejercicio que se comenta, en donde la adquisición de medicinas y productos químicos diversos con US\$ 69.1 millones refleja un saldo significativo de gastos; así como los Servicios Básicos con un monto de US\$ 55.8 millones, muestran también una cifra significativa de erogación por parte de las Instituciones, ya que en esta cuenta se incluyen los gastos por servicio de energía eléctrica, donde la Administración de Acueductos y Alcantarillados (ANANDA) muestra el

55.2% del valor contabilizado como producto del registro de las compras de energía efectuadas a las diferentes empresas generadoras durante el ejercicio.

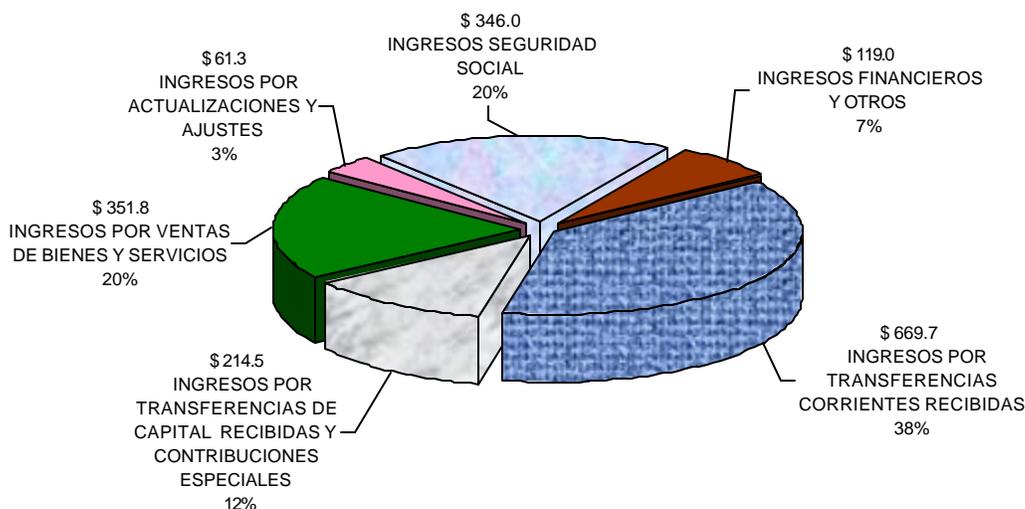
7. Los **Gastos Previsionales** representan a las cuentas por medio de las cuales se contabilizan y controlan los gastos del Sistema de Pensiones Público, correspondiente a los beneficios previsionales concedidos por las Instituciones de Seguridad Social, mostrando al cierre del ejercicio financiero fiscal de 2003 un monto significativo de gastos de US\$ 353.9 millones, equivalente al 20.8% del total de Gastos de Gestión, incrementándose en US\$ 30.5 millones con respecto a lo erogado por el mismo concepto en el año 2002, producto del aumento de personas que pasaron a gozar de su

jubilación. Se presenta un detalle de gastos ejecutado por cada una de las Instituciones involucradas

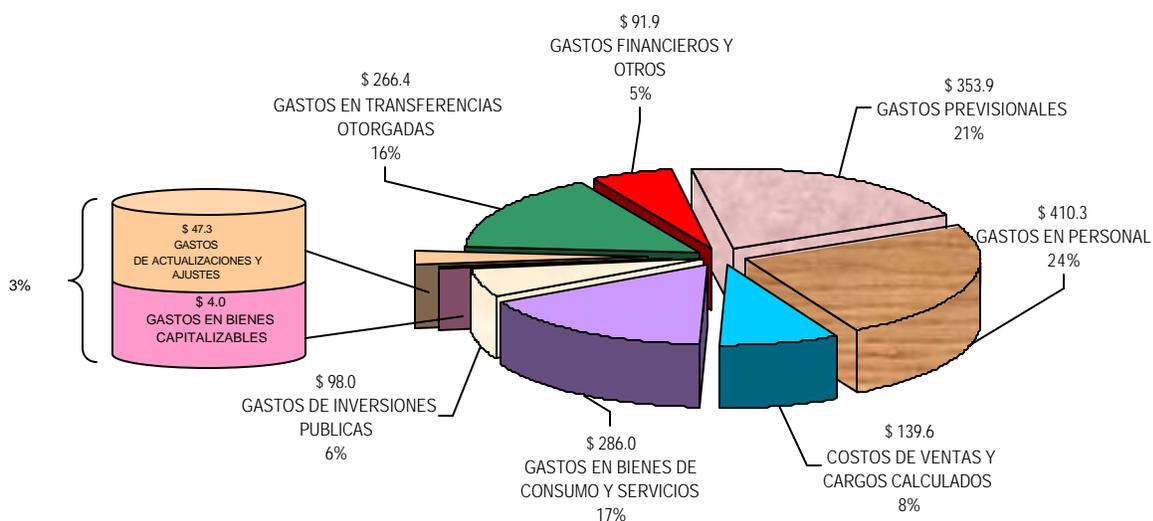
| Gastos Previsionales | Millones US\$ |
|---|-----------------|
| Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS) | \$ 161.4 |
| Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos (INPEP) | 156.8 |
| Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada (IPSFA) | 35.5 |
| Caja Mutual del Abogado de El Salvador (CAMUDASAL) | 0.2 |
| Total | \$ 353.9 |

INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS RENDIMIENTO ECONÓMICO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 (Millones de Dólares)

INGRESOS DE GESTIÓN = \$ 1,762.3



GASTOS DE GESTION = \$ 1,697.4



RESULTADO DEL EJERCICIO = \$ 64.9

CUADRO No.20

INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS
ESTADO DEMOSTRATIVO DEL FLUJO MONETARIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Millones de Dólares)

| CONCEPTOS | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| DISPONIBILIDADES INICIALES | <u>457.9</u> | <u>418.0</u> |
| Saldo Inicial Consolidado al 01-01-2003 y 2002 | 457.6 | 419.2 |
| Comisión Nacional de la Micro y Pequeña Empresa 1/ | 0.9 | |
| Universidad de El Salvador 2/ | (0.6) | (0.9) |
| Instituto Salvadoreño de Transformación Agraria 2/ | | (0.1) |
| Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL) 2/ | | (0.1) |
| Instituto de Garantía y Depósitos (IGD) 3/ | | (0.1) |
| FUENTES OPERACIONALES | <u>2,424.0</u> | <u>2,279.3</u> |
| Tasas y Derechos | 39.1 | 38.5 |
| Contribuciones a la Seguridad Social | 344.4 | 337.2 |
| Venta de Bienes y Servicios | 303.7 | 309.8 |
| Ingresos Financieros y Otros | 124.5 | 149.7 |
| Transferencias Corrientes Recibidas | 645.2 | 411.3 |
| Ventas de Activos Fijos | 14.5 | 4.9 |
| Transferencias de Capital Recibidas | 216.9 | 221.6 |
| Recuperación de Inversiones Financieras | 251.2 | 373.3 |
| Recuperación de Inversiones Financieras Temporales | 269.7 | 241.3 |
| Transferencias entre Dependencias Institucionales | 97.9 | 46.7 |
| Operaciones de Ejercicios Anteriores | 116.9 | 145.0 |
| FUENTES NO OPERACIONALES | <u>23.8</u> | <u>23.7</u> |
| Depósitos Ajenos | | 2.2 |
| Anticipos por Venta de Bienes | | 0.4 |
| Anticipos a Proveedores | 0.7 | |
| Anticipos a Contratistas | | 11.3 |
| Depósitos en Garantía | 0.1 | |
| Anticipos a Empleados | 0.4 | 1.6 |
| Anticipos de Fondos por Instituciones Públicas | 6.8 | 1.1 |
| Anticipos de Fondos a Instituciones Públicas | | 0.2 |
| Depósitos Retenciones Fiscales | | 0.1 |
| Depósitos Fondos Dependencias Institucionales | 1.1 | 0.1 |
| Anticipos por Servicios | 2.4 | 1.2 |
| Anticipos para Apertura de Cartas de Crédito | 9.7 | 5.5 |
| Anticipos de Fondos de Convenios a Instituciones Públicas | 2.6 | |
| EMPRESTITOS CONTRATADOS | <u>70.8</u> | <u>189.8</u> |
| Endeudamiento Público | 70.8 | 189.8 |
| TOTAL DE FUENTES | <u>2,518.6</u> | <u>2,492.8</u> |

| CONCEPTOS | 31/12/2003 | 31/12/2002 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| USOS OPERACIONALES | <u>2,331.2</u> | <u>2,329.0</u> |
| Remuneraciones | 404.2 | 357.7 |
| Prestaciones a la Seguridad Social | 353.0 | 322.8 |
| Adquisiciones de Bienes y Servicios | 300.3 | 372.4 |
| Gastos Financieros y Otros | 89.3 | 162.8 |
| Transferencias Corrientes Otorgadas | 101.2 | 64.6 |
| Inversiones en Activos Fijos | 108.0 | 126.0 |
| Transferencias de Capital Otorgadas | 139.6 | 190.2 |
| Inversiones Financieras | 252.1 | 236.4 |
| Remanente de IVA | 0.1 | 0.1 |
| Inversiones Financieras Temporales | 310.0 | 299.7 |
| Transferencias entre Dependencias Institucionales | 101.6 | 43.5 |
| Operaciones de Ejercicios Anteriores | 171.8 | 152.8 |
| USOS NO OPERACIONALES | <u>61.8</u> | <u>35.8</u> |
| Depósitos Ajenos | 3.9 | |
| Depósitos en Garantía | | 3.6 |
| Depósitos Recaudaciones por Liquidar | 35.7 | 21.4 |
| Anticipos de Fondos a Dependencias Institucionales | 15.9 | 4.9 |
| Anticipos por Servicios | 0.1 | 1.0 |
| Anticipos a Contratistas | 6.0 | |
| Anticipos a Proveedores | | 0.2 |
| Anticipos de Fondos de Convenios a Instituciones Públicas | | 4.7 |
| Depósitos Retenciones Fiscales | 0.2 | |
| SERVICIO DE LA DEUDA | <u>145.3</u> | <u>88.4</u> |
| Amortización de Endeudamiento Público | 145.3 | 88.4 |
| TOTAL DE USOS | 2,538.3 | 2,453.2 |
| DISPONIBILIDADES FINALES | 438.2 | 457.6 |

1/ Institución que inicio registro de operaciones, en el Subsistema Contable en el ejercicio fiscal 2003

2/ Enviaron información parcial en el 2002

3/ Excluido de Cobertura según Decreto Legislativo 391 de fecha 20 de abril de 2001

NOTAS AL ESTADO DEMOSTRATIVO DEL FLUJO MONETARIO

1. Al cierre del ejercicio financiero fiscal de 2003, el Estado Demostrativo del Flujo Monetario de las Instituciones Descentralizadas del Sector Público no Financiero presenta, en la parte de los movimientos de carácter monetario correspondiente a las Fuentes de donde provienen las disponibilidades, un monto de US\$ 2,518.6 millones por concepto de percepción de las diversas fuentes identificadas contablemente, tanto las de carácter operacional como

las no operacionales, de las cuales se obtuvieron los recursos de efectivo que durante el ejercicio tuvieron incidencia en el Flujo Monetario, representando las principales fuentes de financiamiento operativo que se utilizaron para la cancelación de las obligaciones contraídas por las Instituciones, en la adquisición de los bienes y servicios para la operatividad económica de las mismas.

2. Tomando en consideración de que al finalizar el año, algunas Instituciones del Sector Descentralizado por diversas circunstancias no remitieron su información con carácter definitivo, implica que al inicio del siguiente año existan algunas variaciones en los saldos iniciales reportado por las Instituciones. En el caso del saldo inicial de las Disponibilidades, se confirma lo indicado referente a la incorporación en el proceso de consolidación del año 2003, de los datos definitivos remitidos por las Instituciones y cuyas variaciones netas con respecto a la información que se incluyó en el 2002 en el Estado Demostrativo del Flujo Monetario, se detallan en el cuadro que se esta comentando donde se explica la composición de las Disponibilidades Iniciales para el Estado Consolidado.

3. En materia de recursos monetarios las Instituciones tuvieron durante el año 2003, ingresos provenientes de las Fuentes Operacionales en un 96.2%, en donde el monto de US\$ 2,424.0 millones que se presenta al cierre del ejercicio, responde a la percepción efectiva de los valores devengados previamente por concepto tales como: la Recuperación de Inversiones Financieras incluyendo las de carácter temporal con US\$ 520.9 millones, las Contribuciones a la Seguridad Social con US\$ 344.4 millones y la Venta de Bienes y Servicios con US\$ 303.7 millones, totalizando las tres cantidades US\$ 1,169.0 millones, equivalente al 48.2% de las fuentes operacionales, cuyos comentarios de la recaudación de cada uno de estos conceptos ya han sido expuestos en notas anteriores de este mismo Capítulo.

4. Las Transferencias Corrientes y de Capital recibidas efectivamente por las Instituciones durante el año 2003, ascendió a US\$ 862.1 millones y responde al monto erogado por el Gobierno Central

para financiar las actividades de las Instituciones de Servicios Subvencionados por el Estado, confirmando los comentarios realizados en el capítulo II del presente Informe, en donde los recursos se han utilizado para atender los servicios de salud, educación, apoyo a los gobiernos locales y el financiamiento para cubrir el pago del Sistema de Pensiones Público, entre otros.

5. Con respecto al movimiento realizado a través de los Usos Operacionales con US\$ 2,331.2 millones al cierre del ejercicio financiero fiscal 2003, se exponen con carácter relevante las cancelaciones de obligaciones proveniente de los pagos realizados por concepto de Inversiones Financieras incluyendo las Temporales con US\$ 562.1 millones y los fondos destinados para el pago de las Remuneraciones con US\$ 404.2 millones, así como también los pagos concretizados por concepto de Adquisición de Bienes y Servicios con US\$ 300.3 millones, y la cancelación de las prestaciones de la seguridad social con US\$ 353.0 millones, sumando los valores que se indican el 69.5% del total de Usos Operacionales.

6. Al comparar el total de las Fuentes percibidas incluyendo las provenientes de empréstitos contratados, con los Usos que representa la erogación efectiva tomando como parte de éstos el servicio de la deuda, se obtiene una disminución neta de US\$ 19.7 millones, lo que indica que las Instituciones descentralizadas del Sector Público no Financiero, obtuvieron los recursos necesarios para cubrir la cancelación de compromisos adquiridos durante el año 2003 y la variación disminuyó las disponibilidades finales en términos de valores agregados y consolidados.

3. Informe sobre Endeudamiento Público

CUADRO No. 21

**INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS
ESTADO DEMOSTRATIVO DE LA DEUDA PÚBLICA
Y OTRAS OBLIGACIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Millones de Dólares)**

| FUENTES DE FINANCIAMIENTO | SALDO 31/12/2002 | EJERCICIO 2003 | | | SALDO 31/12/2003 |
|--|---------------------|------------------------------------|---------------------------------|--------------|---------------------|
| | | DESEMBOLSO O VALOR UTILIZADO | REVALORIZA CION CAMBIARIA | AMORTIZACION | |
| TOTAL DEUDA PÚBLICA | 246.6 | 8.8 | (3.6) | 23.0 | 228.8 |
| SUBSIDIARIAS | 56.6 | 3.2 | (2.3) | 10.7 | 46.8 |
| EMPRÉSTITOS DE GOBIERNOS Y ORGANISMOS GUBERNAMENTALES | 20.3 | | | 0.6 | 19.7 |
| Fondo Cooperación Económica de Ultramar | 10.1 | | | 0.5 | 9.6 |
| Natexis Bank | 10.2 | | | 0.1 | 10.1 |
| EMPRÉSTITOS DE ORGANISMOS MULTILATERALES | 36.3 | 3.2 | (2.3) | 10.1 | 27.1 |
| Banco Interamericano de Desarrollo (BID) | 19.0 | 2.3 | (2.3) | 0.4 | 18.6 |
| Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) | 17.3 | 0.9 | | 9.7 | 8.5 |
| EXTERNA GARANTIZADA | 48.4 | | (0.3) | 3.2 | 44.9 |
| EMPRÉSTITOS DE EMPRESAS PRIVADAS FINANCIERAS | 13.6 | | | 1.8 | 11.8 |
| Banco Bilbao Vizcaya | 13.6 | | | 1.8 | 11.8 |
| EMPRÉSTITO DE GOBIERNO Y ORGANISMOS GUBERNAMENTALES | 27.2 | | (0.3) | 1.4 | 25.5 |
| Kreditanstalt Fur Wiederaufbau (KFW) | 11.7 | | (0.2) | 1.4 | 10.1 |
| Instituto de Crédito Oficial (ESPAÑA) | 15.5 | | (0.1) | | 15.4 |
| EMPRÉSTITOS DE ORGANISMOS MULTILATERALES | 7.6 | | | | 7.6 |
| Banco Interamericano de Desarrollo (BID) | 0.2 | | | | 0.2 |
| Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) | 7.4 | | | | 7.4 |
| DEUDA INTERNA | 141.6 | 5.6 | (1.0) | 9.1 | 137.1 |
| TITULOS VALORES EN EL MERCADO NACIONAL | 141.6 | 5.6 | (1.0) | 9.1 | 137.1 |
| Bonos Serie "A", "B" y "C" Reforma Agraria (ISTA) | 71.8 | 5.6 | (1.0) | 1.6 | 74.8 |
| Bonos del Estado (FECAFE) | 69.8 | | | 7.5 | 62.3 |

| FUENTES DE FINANCIAMIENTO | SALDO 31/12/2002 | EJERCICIO 2003 | | | SALDO 31/12/2003 |
|---|---------------------|------------------------------------|---------------------------------|--------------|---------------------|
| | | DESEMBOLSO O VALOR UTILIZADO | REVALORIZA CIÓN CAMBIARIA | AMORTIZACIÓN | |
| TOTAL OTRAS OBLIGACIONES | 832.1 | 75.7 | 18.6 | 126.1 | 800.3 |
| OTRAS OBLIGACIONES EXTERNAS | 8.3 | 5.2 | | 0.7 | 12.8 |
| EMPRÉSTITOS DE ORGANISMOS MULTILATERALES | 3.3 | 5.2 | | 0.7 | 7.8 |
| Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) | 3.3 | 5.2 | | 0.7 | 7.8 |
| EMPRÉSTITOS DE EMPRESAS PRIVADAS FINANCIERAS | 5.0 | | | | 5.0 |
| Merill Lynch | 5.0 | | | | 5.0 |
| OTRAS OBLIGACIONES INTERNAS | 823.8 | 70.5 | 18.6 | 125.4 | 787.5 |
| TÍTULOS VALORES EN EL MERCADO NACIONAL | 331.8 | 42.3 | | 39.6 | 334.5 |
| Certificado de Inversión (FSV) | 331.8 | 42.3 | | 39.6 | 334.5 |
| EMPRÉSTITOS DEL GOBIERNO CENTRAL | 429.1 | 11.1 | 2.0 | 47.2 | 395.0 |
| Préstamos Internos D.G.T. | 429.1 | 11.1 | 2.0 | 47.2 | 395.0 |
| EMPRÉSTITOS DE EMPRESAS PUBLICAS FINANCIERAS | 10.1 | | 0.6 | 0.6 | 10.1 |
| Banco Multisectorial de Inversiones (FIGAPE) | 5.8 | | | | 5.8 |
| Préstamo Fondo Nacional de Vivienda Popular (FSV) | | | 0.6 | 0.6 | 0.0 |
| Préstamo Banco Central de Reserva (INAZUCAR) | 4.3 | | | | 4.3 |
| EMPRÉSTITOS DE EMPRESAS PRIVADAS FINANCIERAS | 52.8 | 13.1 | 13.9 | 31.9 | 47.9 |
| Préstamos (ANDA) | 4.0 | | | 2.1 | 1.9 |
| Préstamos (OPAMSS) | 0.2 | | | | 0.2 |
| Banco Agrícola (CEL) | 43.8 | | 2.8 | 22.7 | 23.9 |
| Préstamo Banco Cuscatlán (ISDEM) | 4.8 | 9.6 | 1.1 | 2.1 | 13.4 |
| Préstamo Banco Cuscatlán (FONAVIPO) | | 3.5 | | | 3.5 |
| Préstamo Banco Cuscatlán (CEPA) | | | 10.0 | 5.0 | 5.0 |
| EMPRÉSTITOS DE INST. DESCENTRALIZADAS NO EMPRESARIALES | | 4.0 | 2.1 | 6.1 | 0.0 |
| Préstamo Interno a FENADESAL (CEPA) | | 0.7 | | 0.7 | 0.0 |
| Préstamo Interno a FENADESAL (AIES) | | 3.3 | 2.1 | 5.4 | 0.0 |
| TOTAL GENERAL | 1,078.7 | 84.5 | 15.0 | 149.1 | 1,029.1 |

NOTAS AL ESTADO DEMOSTRATIVO DE LA DEUDA PÚBLICA EXTERNA E INTERNA

1. La parte del Endeudamiento Interno y Externo, cuya responsabilidad directa está a cargo de las Instituciones Descentralizadas del Sector Público no Financiero y que forma parte de La Deuda Pública del Estado, presenta al 31 de diciembre de 2003 un monto neto de US\$ 228.8 millones, que incluye información relacionada con Títulosvalores del Instituto Salvadoreño de Transformación Agraria (ISTA), con US\$ 74.8 millones, que han sido contabilizados como recursos de carácter extraordinario institucional. Se incluye además como parte de la Deuda Externa Garantizada un préstamo por US\$ 7.4 millones, concedido por el Banco Centroamericano de Integración Económica para la construcción del Mercado Central de San Salvador, el cual está a cargo de la Alcaldía Municipal de este municipio y el Gobierno es el Garante de dicho crédito, confirmando que éste último durante el año 2003 no reportó ningún tipo de movimiento, por lo que el saldo responde con el que se finalizó el 2002.

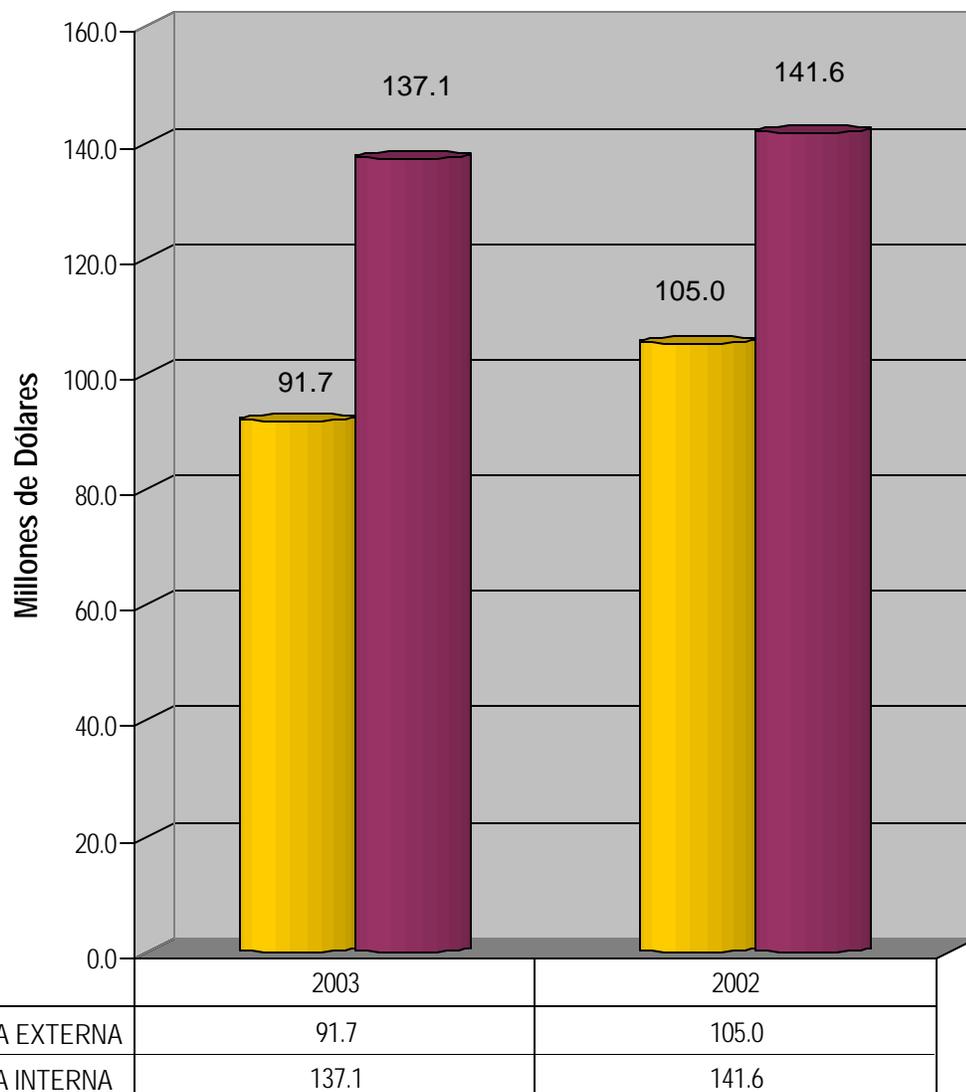
2. La parte de la Deuda Pública que se clasifica como Subsidiaria, que reporta al cierre del ejercicio 2003 un monto de US\$ 46.8 millones, presenta una disminución de US\$ 9.8 millones, con respecto al año anterior lo cual es producto que durante el ejercicio no se contrataron nuevos créditos para las Instituciones Descentralizadas, ya que como se ha explicado en la parte correspondiente al Gobierno Central, se hizo un manejo prudente de la deuda, por lo que como puede notarse en el cuadro los movimientos están referidos a préstamos de arrastre.

3. Dentro del cuadro que refleja la información contable del Endeudamiento Interno que administran y son responsabilidad de las Instituciones y Empresas Públicas Descentralizadas, se incluyen otras obligaciones internas referidas entre otras a los préstamos de arrastre que se han ejecutado con el Gobierno Central a través del Tesoro Público, que exponen la mayor cantidad con US\$ 395.0 millones, en donde US\$ 166.8 millones corresponden a préstamos contraídos por la Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL), la Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANDA), tiene un saldo de préstamos con el Gobierno de US\$ 149.7 millones, así como, el Centro Nacional de Registros (CNRC) con US\$ 31.8 millones. Las tres cantidades equivalen al 88.2% de la Deuda que las Instituciones tienen con el Gobierno de El Salvador.

4. Formando parte del endeudamiento Interno en lo correspondiente a otras obligaciones, se encuentra la Cuenta de Títulosvalores colocados en el Mercado Nacional, que es otro de los rubros contables que presentan al cierre del ejercicio un monto de US\$ 334.5 millones, donde se destaca al igual que en el año 2002, los Certificados de Inversión emitidos y colocados por el Fondo Social para la Vivienda, ya que el 100% del saldo corresponde a estos instrumentos financieros que se manejan internamente y que forman parte de los compromisos de las Instituciones Públicas.

**INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS
DEUDA PÚBLICA EXTERNA E INTERNA**

AÑOS 2003 - 2002
(Millones de Dólares)



4. Informes Presupuestarios

| CUADRO No. 22 | | | | |
|---|---------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS | | | | |
| ESTADO DEMOSTRATIVO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA | | | | |
| DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 | | | | |
| (Millones de Dólares) | | | | |
| INGRESOS | PRESUPUESTO MODIFICADO | % | EJECUCIÓN | % |
| Existencia Anterior | 62.1 | 2.7 | | |
| CORRIENTES | <u>1,537.4</u> | <u>66.8</u> | <u>1,491.0</u> | <u>73.9</u> |
| Tasas y Derechos | 37.3 | 1.6 | 40.1 | 2.0 |
| Contribuciones a la Seguridad Social | 344.2 | 14.9 | 346.1 | 17.2 |
| Venta de Bienes y Servicios | 360.5 | 15.7 | 318.2 | 15.8 |
| Ingresos Financieros y Otros | 121.7 | 5.3 | 132.3 | 6.5 |
| Transferencias Corrientes | 673.7 | 29.3 | 654.3 | 32.4 |
| DE CAPITAL | <u>533.8</u> | <u>23.2</u> | <u>453.9</u> | <u>22.5</u> |
| Venta de Activos Fijos | 3.3 | 0.1 | 14.6 | 0.7 |
| Transferencias de Capital | 261.7 | 11.4 | 217.0 | 10.8 |
| Recuperación de Inversiones Financieras | 268.8 | 11.7 | 222.3 | 11.0 |
| FINANCIAMIENTO | <u>168.4</u> | <u>7.3</u> | <u>71.8</u> | <u>3.6</u> |
| Endeudamiento Público | 168.4 | 7.3 | 71.8 | 3.6 |
| TOTAL DE INGRESOS | <u>2,301.7</u> | <u>100.0</u> | <u>2,016.7</u> | <u>100.0</u> |
| EGRESOS | PRESUPUESTO MODIFICADO | % | EJECUCIÓN | % |
| CORRIENTES | <u>1,467.7</u> | <u>63.8</u> | <u>1,281.4</u> | <u>66.8</u> |
| Remuneraciones | 439.9 | 19.1 | 409.2 | 21.3 |
| Prestaciones de la Seguridad Social | 367.8 | 16.0 | 353.8 | 18.4 |
| Adquisiciones de Bienes y Servicios | 398.6 | 17.3 | 317.5 | 16.6 |
| Gastos Financieros y Otros | 111.8 | 4.9 | 97.0 | 5.1 |
| Transferencias Corrientes | 112.1 | 4.9 | 103.9 | 5.4 |
| Saldos de Años Anteriores | 37.5 | 1.6 | | |
| DE CAPITAL | <u>683.5</u> | <u>29.7</u> | <u>490.1</u> | <u>25.5</u> |
| Remuneraciones | 1.5 | 0.1 | 1.4 | 0.1 |
| Adquisición de Bienes y Servicios | 14.5 | 0.6 | 11.6 | 0.6 |
| Gastos Financieros y Otros | 0.8 | 0.0 | 0.6 | 0.0 |
| Inversiones en Activos Fijos | 233.3 | 10.1 | 119.6 | 6.2 |
| Transferencias de Capital | 153.0 | 6.7 | 131.5 | 6.9 |
| Inversiones Financieras | 280.4 | 12.2 | 225.4 | 11.7 |
| APLICACIONES FINANCIERAS | <u>150.5</u> | <u>6.5</u> | <u>147.5</u> | <u>7.7</u> |
| Amortización Endeudamiento Público | 150.5 | 6.5 | 147.5 | 7.7 |
| TOTAL DE EGRESOS | <u>2,301.7</u> | <u>100.0</u> | <u>1,919.0</u> | <u>100.0</u> |
| SUPERÁVIT PRESUPUESTARIO | | | 97.7 | |
| TOTAL IGUAL INGRESOS | <u>2,301.7</u> | | <u>2,016.7</u> | |

NOTAS AL ESTADO DEMOSTRATIVO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

1. Los Presupuestos Especiales de las Instituciones Descentralizadas que se incluyen en el Informe de Gestión, como ya se expresó en las generalidades del Capítulo, se aprueban básicamente a través de dos cuerpos legales, en donde 67 entidades obtuvieron la aprobación de sus Recursos Presupuestarios por medio de la Ley de Presupuesto, según Decreto Legislativo No. 1,091 de fecha 12 de diciembre de 2002 y consecuentemente el resto que asciende a 22 Empresas e Instituciones del Sector Público, el Presupuesto Especial de cada una de ellas fue aprobado por el Órgano Ejecutivo, de conformidad a lo establecido en las Leyes Orgánicas de Creación de cada uno de estos entes. Dentro del grupo se incluyen a la Corporación de Municipalidades de la República de El Salvador (COMURES) y la Oficina de Planificación del Área Metropolitana de San Salvador (OPAMSS), quienes por tratarse de entes autónomos del Sector Municipal, disponen de sus propios mecanismos de aprobación de sus recursos.

2. La Gestión Presupuestaria 2003 de las Instituciones Descentralizadas del Sector Público No

Financiero, se desarrollo bajo los criterios definidos de eficiencia, austeridad y racionalidad, disponiendo de un monto inicial de US\$ 2,000.3 millones, el cual se modificó durante el ejercicio por medio de Decretos Legislativos y Acuerdos Ejecutivos e Institucionales, que dieron como resultado un incremento de las estimaciones presupuestarias por valor de US\$ 301.4 millones, que representa un 13.1% del Presupuesto Final Modificado, destacándose que las Instituciones del Area de Gestión de Apoyo al Desarrollo Económico y las del Desarrollo Social, tuvieron incrementos sustanciales con respecto a sus cifras iniciales, ascendiendo a US\$ 116.4 millones el incremento neto de estas Instituciones, equivalente al 38.6% del total de las modificaciones presupuestarias.

3. Con el propósito de disponer de un mejor panorama sobre las estimaciones presupuestaria en la parte correspondiente a los EGRESOS, se presenta un resumen del Presupuesto Inicial, así como, de las modificaciones realizadas durante el proceso de ejecución del presupuesto de 2003, clasificando a las Instituciones por Areas de Gestión.

Millones de Dólares

| AREA DE GESTION | PRESUPUESTO INICIAL | MODIFICACIONES LEGISLATIVAS | ACUERDOS EJECUTIVOS E INSTITUCIONALES | PRESUPUESTO MODIFICADO |
|--|---------------------|-----------------------------|---------------------------------------|------------------------|
| Conducción Administrativa | 18.1 | 7.2 | 89.5 | 114.8 |
| Administración de Justicia y Seguridad Ciudadana | 13.8 | | 0.6 | 14.4 |
| Desarrollo Social | 1,213.8 | 19.9 | 34.9 | 1,268.6 |
| Apoyo al Desarrollo Económico | 343.0 | | 61.6 | 404.6 |
| Deuda Pública | 106.4 | 48.1 | 19.4 | 173.9 |
| Producción Empresarial Pública | 305.2 | 35.4 | (15.2) | 325.4 |
| TOTALES | 2,000.3 | 110.6 | 190.8 | 2,301.7 |

4. En el desarrollo del proceso de la Ejecución Presupuestaria de las Instituciones Descentralizadas, en la parte de los **INGRESOS**, se obtuvo al cierre del ejercicio un monto devengado de US\$ 2,016.7 millones, donde el grupo de los **Ingresos Corrientes** con US\$ 1,491.0 millones, responde al mayor nivel de ejecución, equivalente en términos porcentuales al 73.9% del Total de Ingresos Devengados. Las principales fuentes de ingresos al igual como se comenta en el Estado de Rendimiento Económico, pertenecen a los grupos de Contribuciones a la Seguridad Social con un devengamiento de US\$ 346.1 millones, la Venta de Bienes y Servicios con US\$ 318.2 millones y las Transferencias Corrientes con US\$ 654.3 millones, que sumando los tres rubros el 88.4% del total de Ingresos Corrientes.

5. En lo que corresponde a la ejecución de los Ingresos que conforman las Contribuciones a la Seguridad Social, éstas provienen de los aportes y contribuciones estatales, patronales y laborales, donde las Instituciones con mayor incidencia corresponden al Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS) con un monto de US\$ 261.9 millones y el Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada (IPSFA), con US\$ 38.7 millones exponiendo el 86.9% de la recaudación de este rubro.

6. Los **Ingresos de Capital**, tuvieron una ejecución de US\$ 453.9 millones y las fuentes primordiales se da a través de dos rubros de ingresos, siendo uno de ellos la Recuperación de Inversiones Financieras que exhibe un monto devengado con US\$ 222.3 millones, proviniendo en su mayor parte de las operaciones financieras que ejecutan durante el ejercicio las Instituciones y Empresas Públicas, que manejan inversiones temporales como los Depósitos a Plazo en el Sector Financiero, con US\$ 82.0 millones

y la recuperación de préstamos con US\$ 138.9 millones, donde las transacciones de Recuperación de estas dos fuentes de ingreso sumando un monto de US\$ 220.9 millones, para el ejercicio 2003, respondiendo al 99.4% de la Recuperación de Inversiones Financieras.

7. La Ejecución de los EGRESOS en lo que concierne a los Presupuestos Especiales, durante el ejercicio financiero fiscal de 2003, alcanzó un monto de US\$ 1,919.0 millones, respondiendo al 83.4% de las asignaciones finales disponibles, en donde el mayor nivel de ejecución se dio a través de los Egresos Corrientes con un monto de US\$ 1,281.4 millones equivalentes en términos porcentuales al 66.8% del total de la ejecución presupuestaria de las instituciones descentralizadas.

8. Los Gastos Corrientes que incorpora los gastos operativos en que incurren las Instituciones para la prestación de los servicios, exponen a las remuneraciones con US\$ 409.2 millones y la Adquisición de Bienes y Servicios con US\$ 353.8 millones, como los principales rubros que incluyen lo ejecutado para el pago de los servidores públicos del Sector Descentralizado y las erogaciones realizadas por concepto de adquisición de materiales, suministros y servicios necesarios para el funcionamiento institucional o productivo. Los gastos efectuados por Prestaciones a la Seguridad Social conformado por los diferentes tipos de pensiones y los beneficios que se otorgan por incapacidad temporal, cuyo monto de US\$ 353.8 millones, tal como se indica en el cuadro, expone el 18.4% del Total de Gastos.

9. Con respecto a los **Gastos de Capital** que asciende a US\$ 490.1 millones, muestran la mayor erogación en las Inversiones Financieras con US\$ 225.4 millones, que incluyen las cantidades erogadas para la realización de transacciones referidas a las inversiones de carácter temporal como los Depósitos a Plazo, así como los Préstamos a Personas Naturales, destacando éstos con un monto de US\$ 123.1 millones, equivalente al 54.6% del total de Inversiones Financieras, correspondiéndole al Fondo Social para la Vivienda, la Institución que más aportó para adquisición de viviendas con US\$ 87.9 millones, continuando con su responsabilidad fundamental de beneficiar durante el ejercicio de 2003 a las personas de más bajos recursos económicos, accederán a créditos para disponer de vivienda propia.

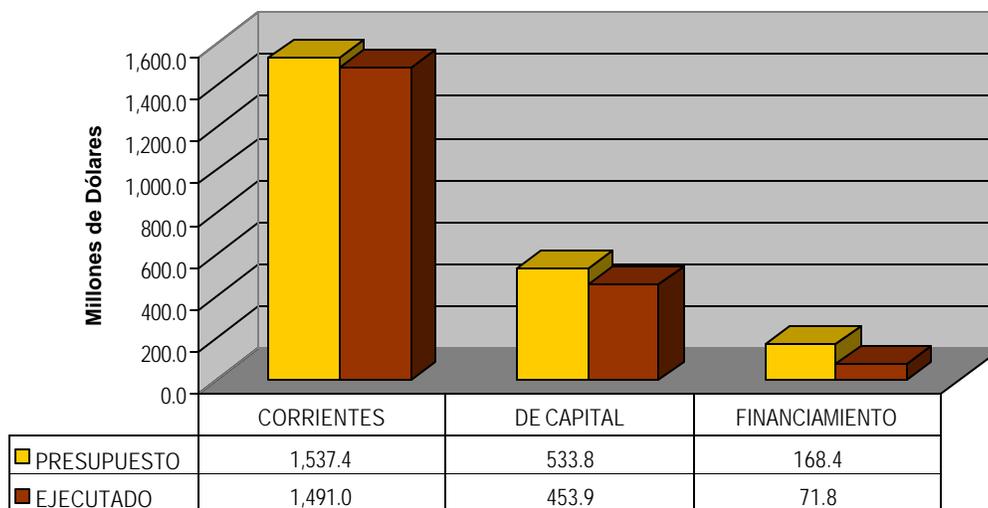
10. Se estima importante destacar que como parte del apoyo al desarrollo económico y social del país, dentro del monto de gastos ejecutados en las Inversiones en Activos Fijos, se encuentran las Inversiones en Proyectos realizadas por el Fondo de

Conservación Vial (FOVIAL), que destinó US\$ 59.7 millones para implementar un intenso programa de mantenimiento periódico de las principales carreteras del país, tales como Renovación de Superficies de Rodamiento, Proyectos de Señalización, Construcción de Cunetas, confirmándose que con el Programa de Rehabilitación y Conservación Vial, la condición de la red ha mejorado sustancialmente.

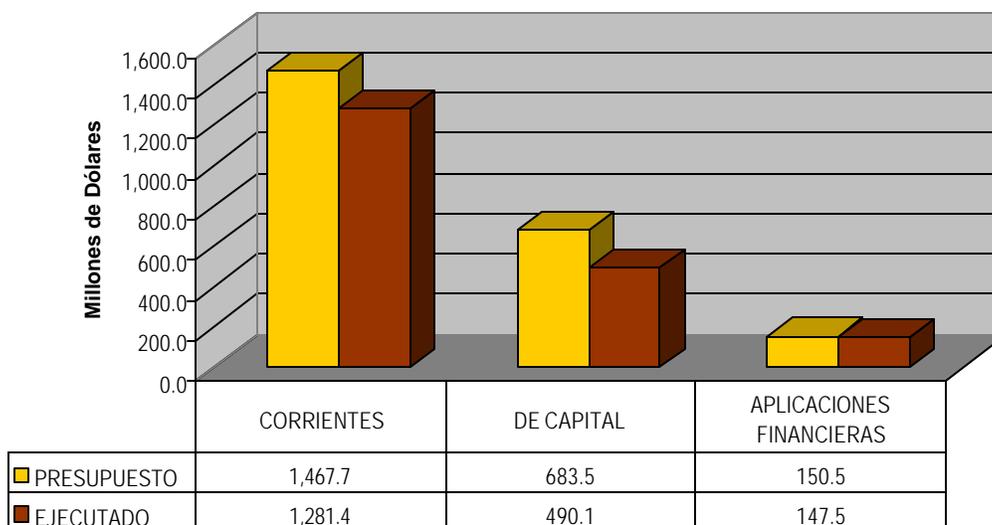
11. Al comparar los grandes componentes del Presupuesto, se tiene que el total de Ingresos devengados con los Egresos devengados, ejecutados por las Instituciones del Sector Público No Financiero, permitieron alcanzar un Superávit Presupuestario de US\$ 97.7 millones, ratificándose en términos presupuestarios que éste sector obtuvo un resultado altamente positivo, si se toma en consideración las situaciones específicas que se dieron y que incidieron en el desarrollo de la gestión del ejercicio financiero fiscal del año 2003.

INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS
EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA POR TIPO ECONÓMICO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
 (Millones de Dólares)

INGRESOS



GASTOS



CUADRO N° 23

**INSTITUCIONES DESCENTRALIZADAS
ESTADO DEMOSTRATIVO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA
DE GASTOS POR INSTITUCIONES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Millones de Dólares)**

| INSTITUCIONES | PRESUPUESTO MODIFICADO | % | EJECUCIÓN | % |
|--|---------------------------|-------------|--------------|-------------|
| TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL | 13.2 | 0.6 | 10.2 | 0.5 |
| Registro Nacional de las Personas Naturales | 13.2 | 0.6 | 10.2 | 0.5 |
| PRESIDENCIA DE LA REPÚBLICA | 108.8 | 4.7 | 74.7 | 3.9 |
| Instituto Nacional de los Deportes de El Salvador | 8.4 | 0.4 | 8.4 | 0.4 |
| Instituto Salvadoreño para el Desarrollo Integral de la Niñez y la Adolescencia | 12.3 | 0.5 | 12.3 | 0.6 |
| Instituto Salvadoreño para el Desarrollo de la Mujer | 1.4 | 0.1 | 1.4 | 0.1 |
| Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local | 79.0 | 3.4 | 47.5 | 2.5 |
| Fondo Solidario para la Familia Microempresaria | 7.7 | 0.3 | 5.1 | 0.3 |
| RAMO DE HACIENDA | 230.4 | 10.0 | 207.9 | 10.9 |
| Lotería Nacional de Beneficencia | 52.3 | 2.3 | 42.0 | 2.2 |
| Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos | 169.0 | 7.3 | 160.5 | 8.4 |
| Fondo Salvadoreño para Estudios de Preinversión | 9.1 | 0.4 | 5.4 | 0.3 |
| RAMO DE LA DEFENSA NACIONAL | 92.5 | 4.0 | 87.2 | 4.5 |
| Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada | 78.9 | 3.4 | 74.9 | 3.9 |
| Centro Farmacéutico de la Fuerza Armada | 13.6 | 0.6 | 12.3 | 0.6 |
| ÓRGANO JUDICIAL | 1.8 | 0.1 | 1.7 | 0.1 |
| Caja Mutual del Abogado de El Salvador | 1.8 | 0.1 | 1.7 | 0.1 |
| RAMO DE GOBERNACIÓN | 144.6 | 6.3 | 137.7 | 7.2 |
| Academia Nacional de Seguridad Pública | 9.2 | 0.4 | 9.2 | 0.5 |
| Unidad Técnica Ejecutiva | 3.4 | 0.2 | 3.2 | 0.2 |
| Instituto Salvadoreño de Desarrollo Municipal | 132.0 | 5.7 | 125.3 | 6.5 |
| RAMO DE EDUCACIÓN | 47.3 | 2.1 | 37.6 | 1.9 |
| Universidad de El Salvador | 37.8 | 1.7 | 30.4 | 1.6 |
| Federación Salvadoreña de Fútbol | 2.6 | 0.1 | 2.5 | 0.1 |
| Fondo de Garantía para el Crédito Educativo | 2.1 | 0.1 | 0.1 | 0.0 |
| Caja Mutual de los Empleados del Ministerio de Educación | 4.8 | 0.2 | 4.6 | 0.2 |
| RAMO DE SALUD PÚBLICA Y ASISTENCIA SOCIAL | 225.3 | 9.8 | 218.2 | 11.4 |
| Hospitales Nacionales | 215.3 | 9.3 | 208.8 | 10.9 |
| Consejo Superior de Salud Pública | 2.0 | 0.1 | 1.5 | 0.1 |
| Instituto Salvadoreño de Rehabilitación de Inválidos | 6.0 | 0.3 | 5.9 | 0.3 |
| Hogar de Ancianos "Narcisca Castillo" Santa Ana | 0.3 | 0.0 | 0.3 | 0.0 |
| Cruz Roja Salvadoreña | 1.7 | 0.1 | 1.7 | 0.1 |
| RAMO DE TRABAJO Y PREVISIÓN SOCIAL | 520.8 | 22.6 | 430.0 | 22.4 |
| Instituto Salvadoreño de Fomento Cooperativo | 1.1 | 0.0 | 1.1 | 0.1 |
| Instituto Salvadoreño de Formación Profesional | 17.1 | 0.7 | 10.5 | 0.5 |
| Instituto Salvadoreño del Seguro Social | 487.2 | 21.2 | 404.8 | 21.1 |
| Fondo de Protección de Lisiados y Discapacitados a Consecuencia del Conflicto Armado | 15.4 | 0.7 | 13.6 | 0.7 |

| INSTITUCIONES | PRESUPUESTO MODIFICADO | % | EJECUCIÓN | % |
|---|------------------------|--------------|----------------|--------------|
| RAMO DE ECONOMÍA | 284.7 | 12.4 | 255.8 | 13.3 |
| Consejo Salvadoreño de la Agroindustria Azucarera | 0.6 | 0.0 | 0.5 | 0.0 |
| Comité Ejecutivo de la Feria Internacional de El Salvador | 4.5 | 0.2 | 1.8 | 0.1 |
| Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | 0.5 | 0.0 | 0.5 | 0.0 |
| Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública Y Auditoría | 0.2 | 0.0 | 0.1 | 0.0 |
| Instituto Salvadoreño de Turismo | 3.0 | 0.1 | 2.7 | 0.1 |
| Consejo Salvadoreño del Café | 1.3 | 0.1 | 0.8 | 0.0 |
| Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa | 140.0 | 6.1 | 134.3 | 7.0 |
| Fondo de Financiamiento y Garantía para la Pequeña Empresa | 4.7 | 0.2 | 3.8 | 0.2 |
| Corporación Salvadoreña de Turismo | 1.2 | 0.1 | 1.2 | 0.1 |
| Superintendencia General de Electricidad y Telecomunicaciones | 5.4 | 0.2 | 4.7 | 0.2 |
| Superintendencia de Valores | 1.5 | 0.1 | 1.5 | 0.1 |
| Superintendencia de Pensiones | 2.7 | 0.1 | 2.5 | 0.1 |
| Corporación Salvadoreña de Inversiones | 9.7 | 0.4 | 2.8 | 0.1 |
| Fondo de Inversión Nacional en Electricidad y Telefonía | 52.7 | 2.3 | 47.2 | 2.5 |
| Centro Nacional de Registros | 36.4 | 1.6 | 31.8 | 1.7 |
| Comisión Nacional de Promoción de Inversiones | 3.6 | 0.2 | 3.1 | 0.2 |
| Fondo de Emergencia para el Café | 14.6 | 0.6 | 14.5 | 0.8 |
| Comisión Nacional de la Micro y Pequeña Empresa | 2.1 | 0.1 | 2.0 | 0.1 |
| RAMO DE AGRICULTURA Y GANADERÍA | 11.4 | 0.5 | 10.7 | 0.6 |
| Instituto Salvadoreño de Transformación Agraria | 4.4 | 0.2 | 4.0 | 0.2 |
| Centro Nacional de Tecnología Agropecuaria y Forestal | 5.2 | 0.2 | 5.1 | 0.3 |
| Escuela Nacional de Agricultura | 1.8 | 0.1 | 1.6 | 0.1 |
| RAMO DE OBRAS PÚBLICAS, TRANSPORTE Y DE VIVIENDA Y DESARROLLO URBANO | 617.3 | 26.8 | 443.9 | 23.2 |
| Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados | 143.7 | 6.2 | 85.6 | 4.5 |
| Fondo Social para la Vivienda | 207.8 | 9.0 | 165.1 | 8.6 |
| Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma | 85.4 | 3.7 | 55.5 | 2.9 |
| Fondo de Conservación Vial | 93.5 | 4.1 | 63.9 | 3.3 |
| Autoridad de Aviación Civil | 1.8 | 0.1 | 1.4 | 0.1 |
| Fondo Nacional de Vivienda Popular | 85.1 | 3.7 | 72.4 | 3.8 |
| RAMO DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES | 2.0 | 0.1 | 2.0 | 0.1 |
| Fondo Ambiental de El Salvador | 0.2 | 0.0 | 0.2 | 0.0 |
| Servicio Nacional de Estudios Territoriales | 1.8 | 0.1 | 1.8 | 0.1 |
| CORPORACIÓN DE MUNICIPALIDADES DE LA REPÚBLICA DE EL SALVADOR | 0.6 | 0.0 | 0.6 | 0.0 |
| OFICINA DE PLANIFICACIÓN DEL ÁREA METROPOLITANA DE SAN SALVADOR | 1.0 | 0.0 | 0.8 | 0.0 |
| TOTAL | 2,301.7 | 100.0 | 1,919.0 | 100.0 |

NOTAS AL ESTADO DEMOSTRATIVO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DE GASTOS POR INSTITUCIONES

1. Al analizar la información presupuestaria por Instituciones que se muestra en el cuadro que antecede, confirma que la ejecución de gastos de los Presupuestos Especiales de las Instituciones Descentralizadas del Sector Público No Financiero, que incluye las entidades subvencionadas, así como las que generan sus propios recursos para el desempeño de las actividades institucionales, ascendió a US\$ 1,919.0 millones equivalentes al 83.4% de asignaciones utilizadas con respecto a los montos finales autorizados presupuestariamente.

2. De acuerdo a los datos reflejados en el cuadro No. 23, al igual que en los últimos cinco años, las entidades que muestran los mayores niveles de utilización, son las que están adscritas al Ramo de Trabajo y Previsión Social, Ramo de Obras Públicas y Ramo de Economía que en conjunto suman US\$ 1,129.7 millones, correspondiente al 58.9% del gasto total ejecutado durante el ejercicio financiero fiscal de 2003.

3. En concordancia con las prioridades establecidas por el Gobierno para el ejercicio financiero fiscal 2003, en lo que respecta a fortalecer el desarrollo social y promover el desarrollo humano de forma integral, las Instituciones responsables de prestar sus servicios dentro del área de Gestión de Desarrollo Social, presentan el monto más relevante de ejecución del año que asciende a US\$ 1,103.4 millones, lo que significa un 57.5% del Gasto Total del Sector Descentralizado. Se presenta a continuación un detalle de las Instituciones que tuvieron mayor participación:

| Desarrollo Social | Millones US\$ | % |
|--|-------------------|--------------|
| Hospitales Nacionales y Unidades Adscritas al | | |
| Ramo de Salud | \$ 218.2 | 19.8 |
| Instituto Salvadoreño de Desarrollo Municipal | 113.7 | 10.3 |
| Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local | 47.5 | 4.3 |
| Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos | 160.5 | 14.5 |
| Universidad de El Salvador | 30.4 | 2.8 |
| Instituto Salvadoreño del Seguro Social | 404.8 | 36.7 |
| Fondo Nacional de Vivienda Popular | 72.4 | 6.5 |
| Instituto Salvadoreño para el Desarrollo Integral de la Niñez y Adolescencia | 12.3 | 1.1 |
| Instituto Salvadoreño de Formación Profesional | 10.5 | 1.0 |
| Instituciones Diversas | 33.1 | 3.0 |
| Total | \$ 1,103.4 | 100.0 |

4. La ejecución presupuestaria a nivel institucional presentan los mayores montos, en lo que respecta al ejercicio financiero fiscal 2003, en los valores que están absorbidos por el Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS) con US\$ 404.8 millones; la Red de Hospitales Nacionales con US\$ 208.8 millones que son las instituciones encargadas de brindar la cobertura de salud a la población en general; el Fondo Social para la Vivienda (FSV) con US\$ 165.1 millones; la Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL) con US\$ 134.3 millones; la Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANANDA) con US\$ 85.6 millones y el Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos (INPEP) con US\$ 160.5 millones, que en conjunto suman el 60.4% del gasto total ejecutado por las Instituciones Descentralizadas durante el ejercicio financiero fiscal 2003.