

## **2. INFORMACIÓN FINANCIERA**



## 2. INFORMACIÓN FINANCIERA

### Apreciaciones Generales a los Estados Financieros

Los estados financieros del Sector Público del ejercicio 2003, presentan la información emergente de transacciones y hechos económicos cuantificables expresados en moneda nacional a valores constantes, de entidades de la Actividad Gubernamental y la Actividad Empresarial del Estado.

Los estados financieros suministran información útil y confiable de los resultados de la Gestión efectuada por las entidades de la Actividad Gubernamental y la Actividad Empresarial para la toma de decisiones, asimismo, dichos estados financieros facilitan a los órganos de control y fiscalización, la comprobación de los datos registrados que se constituyen en medio de rendición de cuentas de los recursos públicos.

Con la finalidad de facilitar la interpretación de los estados financieros, se incorporan notas explicativas que forman parte integrante de los mismos, que revelan las variaciones más significativas y los cambios y/o hechos que tienen incidencia en la situación financiera.

La captación de recursos financieros se ejecuta a través de las Superintendencia Nacional de Administración Tributaria - SUNAT, de la Dirección General de Crédito Público y Consulados. El equivalente de efectivo referido a Valores Negociables del Sector Público asciende a S/. 347 278,1 mil en el 2003 y S/. 287 907,8 en el 2002 según detalle:

<u>Entidades</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u>	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
CORPAC S.A.	20 341,3	16 355,7
ELECTRO PERÚ S.A.	0,0	49 849,3
ESSALUD	326 936,8	221 698,6
ADUANAS	0,0	4,2
Equivalente de efectivo	<u>347 278,1</u>	<u>287 907,8</u>
Más saldo de Cja y Bcos. (B.Gral.)	<u>41 954 618,4</u>	<u>41 965 971,3</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>42 301 896,5</u></b>	<b><u>42 253 879,1</u></b>

La Dirección General del Tesoro Público presenta además el Estado de Tesorería y la Dirección General de Crédito Público presenta el Estado de la Deuda Pública en cumplimiento del Art. 7° de la Ley N° 27312 de Gestión de la Cuenta General de la República.

Las Empresas que integran la Actividad Empresarial del Estado, conciernen a las Empresas del FONAFE, Municipales y otras Entidades Distintas a Empresas, que están comprendidas en el Art. 2° de la Ley N° 27209 de Gestión Presupuestaria del Estado, las cuales se rigen de acuerdo a sus respectivos Estatutos y por la Ley N° 26887, Nueva Ley General de Sociedades y sus modificatorias.

El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado FONAFE fue constituido mediante Ley N° 27170 para promulgar y dirigir la Actividad Empresarial del Estado. Asimismo, se le faculta a ejercer la titularidad de las acciones representativas del Capital Social de todas las empresas creadas o por crearse en las que participe el Estado. Para lograr dicho fin la Ley obliga a las Empresas del Estado a transferir al FONAFE las acciones de las Empresas en las que el Estado participe como accionista.

## **2.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

Los estados financieros que se presentan son los siguientes:

- Balance General
- Estado de Gestión
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo

**SECTOR PÚBLICO  
BALANCE GENERAL  
(En Miles de Nuevos Soles)**


CUADRO N° 08

CONCEPTO	VALORES CONSTANTES	
	2003	2002
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos (Nota 5)	6 631 882,5	7 242 454,8
Activos Disponibles - BCR (Nota 6)	35 322 735,9	34 723 516,5
Otros Activos con el Exterior	2 407,5	2 022,6
Crédito Interno - BCR	198 370,1	358 252,8
Fondos Interbancarios		306,0
Valores Negociables (Nota 7)	1 798 496,9	1 707 583,8
Menos: Provisión para Fluctuación de Valores	( 9 493,2)	( 12 293,5)
Cuentas por Cobrar (Nota 8)	16 729 207,9	19 083 330,5
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	( 9 302 798,4)	( 8 232 735,4)
Intereses y Comisiones y Otras Ctas. por Cobrar (Nota 9)	15 031 520,4	11 787 189,4
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	( 5 979 505,1)	( 5 344 695,1)
Existencias, Bienes Adjudicables y Otros Realizables (Nota 10)	3 527 126,1	3 016 978,2
Menos: Prov. Desva. de Existencias	( 85 197,1)	( 71 851,5)
Gastos Pagados por Anticipado (Nota 11)	6 561 671,6	6 229 267,4
Otras Cuentas del Activo-BCR	488 242,5	513 253,7
Cartera de Créditos (Nota 12)	1 482 421,6	2 479 877,8
Provisión para Créditos	( 251 878,2)	( 281 410,1)
Otros Activos	117 506,3	78 676,8
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>72 262 717,3</b>	<b>73 279 724,7</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo (Nota 13)	6 379 402,7	3 226 747,8
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	( 148 073,9)	( 111 975,0)
Inter. Com. y Otras Ctas. por Cobrar a Largo Plazo (Nota 14)	9 824 708,4	7 869 011,5
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	( 3 860 647,9)	( 1 711 990,3)
Inversiones (Nota 15)	14 728 113,2	6 818 277,1
Menos: Provisión para Fluctuación de Valores	( 1 230 811,1)	( 1 296 223,6)
Otros Activos con el Exterior - BCR	3 310 903,5	3 140 760,4
Crédito Interno - BCR	9,2	172 640,7
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Nota 16)	104 803 814,4	103 753 336,9
Menos: Depreciación Acumulada	( 38 191 077,4)	( 38 678 502,8)
Infraestructura Pública (Nota 17)	30 656 448,7	27 314 983,3
Menos: Depreciación Acumulada	( 9 978 546,6)	( 7 380 592,1)
Otras Cuentas del Activo (Nota 18)	42 599 364,4	39 325 379,1
Menos: Amortización y Agotamiento	( 2 698 090,5)	( 2 338 284,6)
Cartera de Créditos	4 013 201,6	3 618 020,1
Provisión para Créditos	( 54 738,8)	( 46 752,4)
Bienes Adjudicables y Otros Realizables	4 015,3	3 247,9
Menos: Provisión para Bienes Adj. y Otros Realizables	( 2 710,8)	( 1 900,6)
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>160 155 284,4</b>	<b>143 676 183,4</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>232 418 001,7</b>	<b>216 955 908,1</b>
Cuentas de Orden (Nota 31)	228 224 339,7	149 347 451,5

CONCEPTO	VALORES CONSTANTES	
	2003	2002
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Tesoro Público	555 138,2	394 985,1
Sobregiros y Pagares Bancarios	68 863,7	1 087 809,2
Pasivos Internacionales - BCR	40 378,5	331 932,4
Cuentas por Pagar (Nota 19)	6 283 354,5	4 828 068,8
Otros Pasivos con el Exterior	128 125,3	130 399,9
Pasivos - BCR (Nota 20)	13 348 446,9	13 814 251,9
Obligaciones con el Público	4 074 577,2	4 036 234,5
Depósitos de Emp. Del Sist. Financ. Y Orga.	164 386,5	99 410,4
Fondos Interbancarios		215 823,5
Provisiones	2 912,8	2 604,0
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo (Nota 21)	13 812 787,8	12 722 735,8
Valores, Títulos y Obligaciones en Circ.		
Otros Pasivos (Nota 24)	1 495 092,5	1 032 312,6
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>39 974 063,9</b>	<b>38 696 568,1</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Deudas a Largo Plazo (Nota 22)	133 168 917,8	124 285 228,0
Obligaciones con el Público	2 175 073,7	2 220 052,3
Depósitos de Emp. Del Sist. Financ. y Orga.	22 136,4	29 129,2
Cuentas por Pagar a Vinculadas	800,0	1 162,2
Otros Pasivos con el Exterior - BCR	4 176 201,4	4 082 999,3
Otras Cuentas del Pasivo - BCR (Nota 23)	11 190 857,6	9 598 257,1
Otras Cuentas del Pasivo (Nota 24)	9 457 852,3	3 332 917,1
Provisión para Beneficios Sociales (Nota 25)	6 644 327,6	1 063 931,9
Ingresos Diferidos (Nota 26)	2 307 960,4	3 374 688,5
Provisiones	21 024,7	21 119,6
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>169 165 151,9</b>	<b>148 009 485,2</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>209 139 215,8</b>	<b>186 706 053,3</b>
Contingencias		5 578,8
Intereses Minoritarios	81 135,9	74 938,4
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital (Nota 27)	17 813 615,4	20 235 142,9
Hacienda Nacional (Nota 28)	128 995 229,5	125 543 273,5
Hacienda Nacional Adicional (Nota 29)	208 209 478,3	186 282 810,4
Excedente de Revaluación	880 228,3	877 941,4
Reservas	1 791 064,4	1 796 315,2
Resultados Acumulados (Nota 30)	( 334 491 965,9)	( 304 566 145,8)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>23 197 650,0</b>	<b>30 169 337,6</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>232 418 001,7</b>	<b>216 955 908,1</b>
Cuentas de Orden (Nota 31)	228 224 339,7	149 347 451,5

  
CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ  
CONTADOR GENERAL DE LA NACION

  
CPC. LYDIA E. VILLACORTA DE CELIZ  
SUB-CONTADORA GENERAL DE LA NACION

  
CPC. PEDRO CANCINO CHAVARRI  
DIRECTOR GRAL. DE CONTABILIDAD DEL SECTOR PUBLICO

**SECTOR PÚBLICO**  
**ESTADO DE GESTIÓN**  
**(En Miles de Nuevos Soles)**

**CUADRO N° 09**

Por los años terminados al 31 de Diciembre de:

CONCEPTO	2003	2002
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos Tributarios (Nota 32)	38 264 683,3	36 528 172,2
Menos: Liber. Inc. y Dev. Tributarios	( 5 658 896,6)	( 11 780 291,9)
Ingresos No Tributarios y Ventas Netas	16 295 218,9	16 854 900,5
Intereses - BCR	762 368,1	895 633,1
Transferencias Corrientes Recibidas (Nota 33)		1 121 216,4
Ingresos Financieros	857 686,8	724 835,0
Comisiones Ganadas y Otros Ingresos	786 986,0	780 011,7
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>51 308 046,5</b>	<b>45 124 477,0</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costo de Ventas	( 8 332 333,6)	( 8 597 600,1)
Gastos de Ventas	( 618 516,4)	( 616 681,7)
Gastos Administrativos	( 12 664 512,0)	( 12 556 780,4)
Gastos de Personal (Nota 34)	( 10 899 079,2)	( 10 292 594,3)
Provisiones del Ejercicio (Nota 35)	( 23 725 245,6)	( 11 113 655,9)
Gastos Financieros	( 149 459,1)	( 168 800,2)
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>( 56 389 145,9)</b>	<b>( 43 346 112,6)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>( 5 081 099,4)</b>	<b>1 778 364,4</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
Ingresos Financieros	4 530 953,4	4 569 613,6
Ingresos Diversos de Gestión	183 807,4	217 505,7
Gastos Div. de Gestión y Subv. Otorgadas (Nota 36)	( 5 989 027,2)	( 10 297 169,4)
Gastos por Servicios Financieros (Nota 37)	( 5 453 801,0)	( 5 715 434,2)
Transferencias Ctes. Otorgadas		( 196 816,8)
Ingresos Extraordinarios (Nota 38)	3 472 116,7	2 594 541,4
Gastos Extraordinarios (Nota 39)	( 2 803 518,0)	( 2 368 323,6)
Ingresos de Ejercicios Anteriores (Nota 40)	9 595 216,4	8 308 453,5
Gastos de Ejercicios Anteriores (Nota 41)	( 3 129 883,9)	( 5 148 573,1)
Otros Ingresos	406 005,6	636 453,0
Otros Egresos (Nota 42)	( 1 154 518,8)	( 2 214 913,0)
REIE(898)	( 1 754 676,7)	( 3 531 497,0)
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>( 2 097 326,1)</b>	<b>( 13 146 159,9)</b>
Participación Deducción e Interés Minoritario	( 55 992,8)	( 53 169,4)
Impuesto a la Renta	( 299 473,0)	( 250 607,2)
<b>RESULT. DEL EJERCICIO SUPERAVIT(DÉFICIT)</b>	<b>( 7 533 891,3)</b>	<b>( 11 671 572,1)</b>

SECTOR PÚBLICO  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
(En Miles de Nuevos Soles a Valores Constantes)

CUADRO N° 10  
Por los años terminados al 31 de Diciembre de:

CONCEPTO	CAPITAL	HACIENDA NACIONAL	HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	EXCEDENTE DE REVALUACION	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001</b>	<b>18 705 557,6</b>	<b>109 212 714,0</b>	<b>161 067 519,1</b>	<b>820 961,7</b>	<b>1 697 676,1</b>	<b>( 241 969 575,5)</b>	<b>49 534 853,0</b>
Cambios en Políticas Cont. y Correc. errores Sust.	147 838,3		( 29 271,3)		( 292,0)	( 16 800,6)	101 474,4
Ajuste Ejercicios Anteriores	( 109,5)	( 888 310,0)	27 032,1		11 014,1	( 22 592 535,3)	( 23 442 908,6)
Cancelación de Cuentaspor Cobrar al Tesoro						( 35 865,5)	( 35 865,5)
Trasposos y Remesas recib. del Tesoro Público			34 000 113,2				34 000 113,2
Trasposos y Remesas entreg. al Tesoro Público			( 25 723 083,2)				( 25 723 083,2)
Aportes del Estado y Otros Acciones	243 241,6		70 236,7				313 478,3
Trasposos y Remesas recib. de Otras Entidades			36 667 363,0		368,1		36 667 731,1
Trasposos y Remesas entreg. a Otras Entidades			( 42 539 670,1)			( 13 239,7)	( 42 552 909,8)
Donaciones y Primas de Emisión	51,6		329 223,7				329 275,3
Otras Variaciones	27 461,9	12 171 498,2	4 567 903,5	6 526,7	471,0	( 3 037 546,2)	13 736 315,1
Dividendos Declarados						( 135 786,4)	( 135 786,4)
Distribución o asig. de utilidad efec. en periodo	1 706,2				( 2 075,3)	( 271 199,2)	( 271 568,3)
Revaluación de Activos			44,9	2 196,5			2 241,4
Redención Acciones de Invers. o Reducc. de Capital	( 487 775,4)		( 279 771,2)	505,2	( 4 889,5)	89 160,0	( 682 770,9)
Reservas	( 3 950,3)				47 234,7	( 43 212,7)	71,7
Superavit (Déficit) del Ejercicio						( 11 671 572,1)	( 11 671 572,1)
Traslados entre Cuentas Patrimoniales	1 601 120,9	5 047 371,3	18 125 170,0	47 751,3	46 808,0	( 24 867 972,6)	248,9
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002</b>	<b>20 235 142,9</b>	<b>125 543 273,5</b>	<b>186 282 810,4</b>	<b>877 941,4</b>	<b>1 796 315,2</b>	<b>( 304 566 145,8)</b>	<b>30 169 337,6</b>
Cambios en Políticas Cont. y Correc. errores Sust.	26 991,8		74 671,3		( 3 376,4)	302 321,1	400 607,8
Ajuste Ejercicios Anteriores	( 230,9)	( 34 602 214,5)	1 274 673,0		( 55,3)	21 267 853,7	( 12 059 974,0)
Cancelación de Cuentaspor Cobrar al Tesoro						( 103 239,6)	( 103 239,6)
Trasposos y Remesas recib. del Tesoro Público			41 290 963,9				41 290 963,9
Trasposos y Remesas entreg. al Tesoro Público			( 28 345 991,8)				( 28 345 991,8)
Aportes del Estado y Otros Acciones	44 611,2		326 714,5				371 325,7
Trasposos y Remesas recib. de Otras Entidades			40 157 203,9		1 653,3		40 158 857,2
Trasposos y Remesas entreg. a Otras Entidades			( 48 771 338,1)			( 3 153,3)	( 48 774 491,4)
Donaciones y Primas de Emisión	( 1 224,5)		204 307,6				203 083,1
Otras Variaciones	( 1 266 524,2)	34 325 471,0	843 028,2	( 29 134,5)	( 2 833,9)	( 25 549 521,7)	8 320 484,9
Transferencia de Cta. por Cobrar al Tesoro Público						( 69 663,0)	( 69 663,0)
Dividendos Declarados						( 73 235,1)	( 73 235,1)
Distribución o asig. de utilidad efec. en periodo				( 2 140,0)	160,0	( 207 686,7)	( 209 666,7)
Revaluación de Activos				33 561,4			33 561,4
Redención Acciones de Invers. o Reducc. de Capital	( 1 360 818,3)		( 159 150,0)			939 549,6	( 580 418,7)
Reservas					8 544,5	( 8 544,5)	
Superavit (Déficit) del Ejercicio						( 7 533 891,3)	( 7 533 891,3)
Traslados entre Cuentas Patrimoniales	135 667,4	3 728 699,5	15 031 585,4		( 9 343,0)	( 18 886 609,3)	
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003</b>	<b>17 813 615,4</b>	<b>128 995 229,5</b>	<b>208 209 478,3</b>	<b>880 228,3</b>	<b>1 791 064,4</b>	<b>( 334 491 965,9)</b>	<b>23 197 650,0</b>

  
CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ  
CONTADOR GENERAL DE LA NACIÓN

  
CPC. LYDIA E. VILLACORTA DE CELIZ  
SUB-CONTADORA GENERAL DE LA NACIÓN

  
CPC. PEDRO CANCINO CHAVARRI  
DIRECTOR GRAL. DE CONTABILIDAD DEL SECTOR PÚBLICO

**SECTOR PÚBLICO**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(En Miles de Nuevos Soles a Valores Constantes)


CUADRO N° 11

Por los años terminados al 31 de Diciembre de

CONCEPTO	2003	2002
<b>A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza de Impuestos, Tasas y Contribuciones	39 532 868,1	35 474 494,9
Cobro a Terceros	17 253 362,7	17 558 906,3
Aumento de Efectivo por Operaciones de Emp. Finan.	70 063,5	85 733,6
Donaciones Corrientes en Efectivo	44 710,7	44 043,4
Transferencias Corrientes Recibidas		1 127 197,3
Otras Entradas en Efectivo - BCR	4 697 155,7	4 584 328,9
Otros	52 419 391,9	30 158 341,3
REIE (Entrada de Fondos)		
<b>MENOS:</b>		
Pago a Proveedores	( 16 181 004,4)	( 14 946 769,4)
Disminución de Efectivo por Operaciones de Emp. Finan.		
Pago de Remuneraciones	( 14 412 275,3)	( 13 721 841,3)
Pago de Pensiones y Otros Beneficios	( 8 399 242,8)	( 8 138 792,8)
Transferencias Corrientes Entregadas		( 196 549,1)
Otras Salidas de Efectivo - BCR	( 4 091 072,2)	( 1 401 034,4)
Pagos de Tributos	( 399 573,9)	( 960 774,1)
Otros	( 74 961 692,5)	( 47 954 078,2)
REIE (Salidas de Fondos)	( 1 610 616,2)	( 3 487 260,1)
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>( 6 037 924,7)</b>	<b>( 1 774 053,7)</b>
<b>B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Cobranza de Venta de Valores e Inversiones Permanentes	9 887,9	44 674,8
Cobranza de Venta de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	46 235,4	388 849,0
Venta de Otras Cuentas del Activo	13 313,5	10 388,1
Otros	1 490 136,7	1 189 121,5
<b>MENOS:</b>		
Pagos por Compra de Valores e Inversiones Permanentes	( 86 537,0)	( 145 014,5)
Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	( 1 900 988,5)	( 1 664 093,5)
Construcciones en Curso	( 2 055 738,1)	( 2 020 656,3)
Desembolsos Otras Cuentas del Activo	( 1 474 058,1)	( 1 301 328,0)
Otros	( 1 660 037,8)	( 981 087,0)
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>	<b>( 5 617 786,0)</b>	<b>( 4 479 145,9)</b>
<b>C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Cobranza de Emisión de Acciones o Nuevos Aportes	69 704,6	113 457,2
Cobranza de Recursos Obtenidos por Emisión de Valores u Oblig. a Plazo	1 453 785,1	1 241 814,7
Donaciones de Capital en Efectivo	92 193,7	131 593,6
Transferencias de Capital Recibidas	75 520 221,3	65 445 348,0
Préstamos Internos y/o Externos	1 095 013,4	738 617,7
Dividendo Recibidos (Pagado)	( 8 448,2)	( 6 296,0)
Otros	3 955 733,4	2 992 794,1
<b>MENOS:</b>		
Cobranza por Colocación de Valores y otros documentos	53,7	
Transferencias de Capital Entregadas	( 64 403 192,9)	( 57 406 123,2)
Amortización de Préstamos e Intereses	( 13 509 108,3)	( 10 698 336,2)
Pagos de Dividendos y Otras Distribuciones	( 234 534,7)	( 377 617,3)
Otros	( 2 735 974,4)	( 1 214 653,4)
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>1 295 446,7</b>	<b>960 599,2</b>
<b>D. AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO</b>	<b>( 10 360 264,0)</b>	<b>( 5 292 600,4)</b>
<b>E. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>52 662 160,4</b>	<b>47 546 479,7</b>
<b>F. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<b>42 301 896,4</b>	<b>42 253 879,3</b>

  
**CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ**  
CONTADOR GENERAL DE LA NACIÓN

  
**CPC. LYDIA E. VILLACORTA DE CELIZ**  
SUB-CONTADORA GENERAL DE LA NACIÓN

  
**CPC. PEDRO CANCINO CHAVARRI**  
DIRECTOR GRAL. DE CONTABILIDAD DEL SECTOR PÚBLICO



## **2.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Nota 1 Actividad Económica**

El Sector Público a través de las entidades que lo conforman, cuenta con autonomía administrativa y funcional que le permiten desarrollar un conjunto de actividades administrativas, económicas, financieras y sociales, en cumplimiento de normas legales y metas establecidas en los Planes Nacionales de Desarrollo.

### **Nota 2 Principales Principios y Prácticas Contables**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de la información contable, de conformidad con las normas emitidas por la Contaduría Pública de la Nación, acorde con lo establecido en la Ley N° 24680 – Ley del Sistema Nacional de Contabilidad y Ley N° 27312 - Ley de Gestión de la Cuenta General de la República.

Los Estados Financieros se presentan ajustados por inflación de acuerdo a las Resoluciones N°s. 2 y 3 del Consejo Normativo de Contabilidad, que aprueba el ajuste integral, para reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda peruana.

Asimismo, ha sido de aplicación las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público (NIC-SP) oficializadas mediante Resolución N° 029-2002-EF/23.01 del Consejo Normativo de Contabilidad, cuya vigencia rige a partir del 1° de enero de 2003.

Las Empresas Financieras elaboran sus Estados Financieros de acuerdo a normas impartidas por la Superintendencia de Banca y Seguros - Plan de Cuentas para Instituciones Financieras, y las Empresas No Financieras por las Normas del Reglamento para la preparación de la Información Financiera, aprobadas por Resolución de CONASEV N° 013-99-EF/94.10.

Los principios y prácticas Contables utilizados por el Sector Público para el registro de operaciones y en la preparación de los estados se detalla como sigue:

#### **a) Saldo en Moneda Extranjera**

Los activos y pasivo en moneda extranjera están expresados en moneda nacional al tipo de cambio de la fecha del balance general.

#### **b) Existencias**

Las existencias están valuadas al costo de adquisición que es igual o menor al valor neto de realización, incrementándose por el ajuste de corrección monetaria.

#### **c) Activo Fijo**

Los Inmuebles, Maquinaria y Equipo se registran al costo reexpresado que no excede su valor de reposición. Las renovaciones y mejoras se capitalizan, y los gastos de mantenimiento y reparación son aplicados a resultados.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para absorber el costo reexpresado, al término de la vida útil estimada de dichos activos.

#### **d) Beneficios Sociales**

La compensación por tiempo de servicio de los trabajadores de las entidades del Sector Público ha sido calculada de acuerdo a lo establecido por el Decreto Legislativo N° 276, modificado por la Ley N° 25224 y para los trabajadores del régimen privado, fue calculada en base al Decreto Legislativo N° 728.

Las obligaciones previsionales se registran acorde con lo establecido en el Decreto Supremo N° 026-2003-EF y Resolución de Contaduría N° 159-2003-EF/93.01 en el ámbito del Decreto Ley N° 20530. Las obligaciones previsionales referidas al Decreto Ley N° 19990, son registradas por la Oficina de Normalización Previsional ONP. El cálculo actuarial es registrado en Cuentas de Orden.

### **Nota 3 Procedimientos de Reexpresión por Inflación**

El Sector Público aplica el principio de Ajuste a moneda constante en la información financiera y económica, de acuerdo a lo establecido en las Resoluciones N° 2 y N° 3 del Consejo Normativo de Contabilidad. En consecuencia, los estados financieros en moneda nacional de la fecha de las transacciones se ajusta a moneda constante para reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda peruana. Las cifras ajustadas no tienen el propósito de reflejar valores de mercado, de reposición o cualquier otra medida del valor corriente del activo, sólo reflejan cifras en moneda del mismo poder adquisitivo a la fecha del balance general, mediante el uso de factores de ajuste derivados del índice de precios al por mayor a nivel nacional (IPM) publicado por el Instituto Nacional de Estadística e Informática - INEI.

El ajuste a moneda constante ha sido efectuado de acuerdo con la metodología aprobada por Resoluciones N° 2 y N° 3 del Consejo Normativo de Contabilidad, como sigue :

- a) Los montos de los activos y pasivos monetarios (caja y bancos, cuentas por cobrar, pasivos y provisión para compensación por tiempo de servicios) no ha sido ajustado porque los montos históricos corresponde a nuevos soles de poder adquisitivo de la fecha del balance general.
- b) Los montos de los activos y pasivos no monetarios (existencias, inmuebles, maquinaria y equipo y depreciación acumulada), hacienda nacional, hacienda nacional adicional y resultados acumulados, han sido ajustados aplicando el factor de ajuste que corresponde a los montos de la fecha de origen de las partidas componentes.
- c) Los montos de las cuentas del estado de gestión, han sido ajustados aplicando el factor de ajuste correspondiente al mes de registro contable.

El costo de ventas y la depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo han sido determinados en base a los importes ajustados de las respectivas partidas no monetarias.

- d) Los estados financieros ajustados del 2002 han sido reexpresados a nuevos soles de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2003 para propósito de comparación. El factor de reexpresión fue de 1,020. El número de entidades incorporadas a la Cuenta 2003 que no presentaron información contable en el periodo 2002, suma un total de 187, conformado por 164 Gobiernos Locales, 20 Entidades Empresariales y 3 Sociedades de Beneficencia Pública.

La reexpresión y variación de los saldos de Balance y Estado de Gestión del ejercicio 2002, así como la incorporación de información contable de entidades que no presentaron en dicho periodo, se muestran en el cuadro siguiente a nivel de instancias:

<b>Concepto</b>	<b>En Miles de Nuevos Soles</b>		
	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>VARIACIÓN</b>
	<b>Al 31.12.2002</b>	<b>Al 31.12.2002</b>	
<b><u>Empresas</u></b>			
Total Activo	45 081 746,6	46 997 025,9	1 915 279,3
Total Pasivo	22 008 563,0	23 423 449,1	1 414 886,1
Total Patrimonio	23 073 183,6	23 573 576,8	500 393,2
Total Resultado Neto	(1554 308,5)	(1584 533,7)	(30 225,2)
<b><u>Instituciones Públicas Descentralizadas</u></b>			
Total Activo	15 544 405,9	15 391 425,2	152 980,7
Total Pasivo	1 253 607,6	1 243 622,3	9 985,3
Total Patrimonio	14 290 798,3	14 147 802,9	142 995,4
Total Resultado Neto	(702 487,4)	(694 634,2)	(7 853,2)
<b><u>Gobierno Central</u></b>			
Total Activo	90 192 126,2	90 192 126,2	0,0
Total Pasivo	125 597 560,6	125 597 560,6	0,0
Total Patrimonio	( 35 405 434,4 )	( 35 405 434,4 )	0,0
Total Resultado Neto	1 886 443,5	1 886 443,5	0,0
<b><u>Univers. Nac. y Organ. Descentralizados.</u></b>			
Total Activo	4 505 732,3	4 361 210,3	144 522,0
Total Pasivo	142 505,8	131 266,7	11 239,1
Total Patrimonio	4 363 226,5	4 229 943,6	133 282,9
Total Resultado Neto	(275 031,2)	(250 409,2)	(24 622,0)
<b><u>Banco Central de Reserva</u></b>			
Total Activo	40 139 560,2	40 139 560,2	0,0
Total Pasivo	39 622 919,9	39 622 919,9	0,0
Total Patrimonio	516 640,3	516 640,3	0,0
Total Resultado Neto	116 657,7	116 657,7	0,0
<b><u>Gobiernos Locales</u></b>			
Total Activo	19 213 078,9	19 944 250,1	731 171,2
Total Pasivo	3 918 960,8	4 080 144,5	161 183,7
Total Patrimonio	15 294 118,2	15 864 105,6	569 987,4
Total Resultado Neto	(730 473,3)	(778 015,7)	(47 542,4)
<b><u>Sociedad de Beneficiencias Públicas</u></b>			
Total Activo	684 770,7	692 217,0	7 446,3
Total Pasivo	67 792,4	67 826,9	34,5
Total Patrimonio	616 978,3	624 390,1	7 411,8
Total Resultado Neto	(13 296,2)	(13 430,6)	( 134,4)
<b><u>CTAR's</u></b>			
Total Activo	8 251 672,9	8 251 672,9	0,0
Total Pasivo	420 012,0	420 012,0	0,0
Total Patrimonio	7 831 660,8	7 831 660,8	0,0
Total Resultado Neto	(70 568,2)	(70 568,2)	0,0

#### Nota 4. Procedimientos de Integración

Los estados financieros del Sector Público, presentan la integración de la información financiera individualizadas de las entidades que lo conforman incluida la Actividad Empresarial del Estado, a nivel de los rubros del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos. Asimismo, se han eliminado los saldos por operaciones vinculadas realizadas entre Entidades del Sector Público.

Se procedió a la eliminación de los saldos vinculados entre entidades del Sector Público de las Inversiones del Estado en las Empresas Públicas para evitar la sobre valuación del Activo; Pasivo y Patrimonio del Balance General; así como los Ingresos y gastos del Estado de Gestión. Las principales eliminaciones se efectuaron en los siguientes rubros:

<b>Rubros del Balance General</b>	
	(En Miles de Nuevos Soles)
<b>Activo</b>	
Caja y Bancos	11 130 326,2
Cuentas por Cobrar	139 608,9
Otras Cuentas por Cobrar	133 929,3
Crédito Interno (cte)	1 129 944,8
Cuentas por Cobrar (no cte)	2 092,9
Otras Cuentas por Cobrar (no cte)	3 720 542,9
Crédito Interno (no cte)	39 000,0
Inversiones	3 143 190,8
Otras Cuentas del Activo	1 308 169,3
<b>Pasivo y Patrimonio</b>	
Sobregiros Bancarios	943 117,2
Cuentas por Pagar	139 388,8
Pasivos BCR	9 282 770,4
Obligaciones con el Público	1 456 586,0
Parte Corriente Deudas L/P	361 120,9
Deudas a L/P	2 199 261,4
Otras Cuentas del Pasivo BCR	1 699 139,1
Otras Cuentas del Pasivo (no cte)	1 522 230,6
Capital	3 143 190,7
Hacienda Nacional Adicional	228 891 505,5
Resultados Acumulados	(228.891.505,5)
<b>TOTALES</b>	<b><u>20 746 805,1</u></b>
	<b><u>20 746 805,1</u></b>
<b>Rubros del Estado de Gestión</b>	
	(En Miles de Nuevos Soles)
<b>INGRESOS</b>	
Ingresos Financieros	132 110,3
Ventas	601 570,2
Transferencias Corrientes Recibidas	<u>28 809 577,4</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>29 543 257,9</u></b>
<b>GASTOS</b>	
Costo de Venta	601 570,2
Gastos por Servicios Financieros	132 110,3
Transferencias Corrientes Otorgadas	<u>2 327 509,6</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>3 061 190,1</u></b>

En el presente ejercicio FONAFE (Matriz) procedió a efectuar la consolidación de los “Estados Financieros y Tratamiento Contable de las Inversiones en Subsidiarias” después de la eliminación de la transacciones o cuentas recíprocas entre las empresa del grupo efectuando los ajustes y eliminaciones recíprocas de Cuentas por Cobrar, Cuentas por Pagar, Otra Cuentas, Inversiones Permanentes, Cuentas Patrimoniales, Provisión para Fluctuación de Valores, Ingresos Extraordinarios, Otros Gastos, Resultados Acumulados, Ganancias y Pérdidas de Matriz y Subsidiarias, Dividendos Pagados, Resultados Acumulados e Interés Minoritario.

**ESTRUCTURA DE PARTICIPACIÓN ACCIONARIA DEL ESTADO**  
(En Miles de Nuevos Soles)

INVER.	% DE INVER.	N° DE ACCIONES	MONTO S/.	% DE INVER.	N° DE ACCIONES	MONTO s/.	DE LA INVERSION
<b>FONAFE MATRIZ</b>	100,0	34 150 672	95 879,6	100,0	34 150 672	92 348,1	ADINELSA
	100,0	10 000	103 530,0		10 000	103 530,0	AGROBANCO
	100,0	17 299	17 470,9	100,0	20 577	20 875,8	BANMAT
	100,0	65 724 314	67 134,4	100,0	75 839 980	79 004,5	CENTROMIN PERU S.A.
	98,7	1 117 109 251	1 133 328,0	98,7	1 117 109 251	1 133 328,1	COFIDE S.A.
	100,0	541 328	5 792,9	100,0	1 424 856	14 780,6	CONEMINSA
	100,0	545 952	556 871,9	100,0	516 502	522 906,1	CORPAC S.A.
	100,0	20 111 580	20 513,8	100,0	19 775 398	20 513,8	EDITORA PERU S.A.
	100,0	754 404 118	769 492,2	100,0	741 793 627	769 492,2	EGASA
	100,0	433 734 099	442 408,8	100,0	426 483 874	442 408,8	EGEMSA
	100,0	226 619 807	231 152,2	100,0	223 834 618	232 192,6	EMP.SAN GABAN S.A.
	15,6	26 778 921	26 778,9				EGECEN S.A.
	100,0	170 895 185	174 300,9	100,0	168 026 730	174 300,9	EGESUR
	100,0	549 102 989	557 075,1	100,0	549 102 989	557 075,1	ELECTROCENTRO S.A.
	99,9	227 151 700	230 449,6	99,9	227 151 700	230 449,6	ELECTRONORTE S.A.
	100,0	177 745 221	181 300,1	100,0	294 897 709	305 882,4	ELECTRO ORIENTE S.A.
	99,5	91 836 635	91 143,2	99,5	93 339 328	94 210,4	ELECTROPUNO S.A..
	99,6	287 190 399	284 038,7	99,6	292 099 906	278 665,9	ELECTRO SUR ESTE S.A..
	99,9	116 689 466	118 980,7	100,0	114 692 202	118 977,9	ELECTRO UCAYALI S.A.
	100,0	106 283 195	108 408,9	100,0	104 506 583	108 408,9	ELECTROSUR S.A.
	100,0	2 116 393	2 158,7	100,0	2 081 016	2 158,7	EMR GRAU BAYOVAR S.A.
	100,0	11 376 857	11 801,7	100,0	11 376 857	11 801,7	ENACO S.A.
	100,0	161 266 382	182 749,1	100,0	161 266 382	164 551,1	ENAPU S.A.
	100,0	513 413 532	520 867,5	100,0	513 413 532	520 867,5	ENOSA
	100,0	14 244 257	14 529,1	100,0	851 679 969	883 481,7	ETECEN S.A.
	100,0	6 600 918	6 380,1	100,0	259 771 174	269 471,0	ETESUR
	94,7	548 030 241	555 986,8	94,7	548 030 241	555 986,8	HIDRANDINA S.A.
	100,0	10 100	2 543,7	100,0	10 100	2 543,7	INDAER PERU S.A.
	98,2	33 052 585	33 713,6	98,2	32 500 083	33 713,6	INMISA
	100,0	80	83,2		80	83,3	PERU PETRO S.A.
	100,0	177 571 910	181 875,5	100,0	177 571 910	181 469,1	PETRO PERU S.A.
	84,8	134 018 869	136 699,3	84,3	131 778 630	136 699,3	SEAL
100,0	2 770 909	2 873 902,4	100,0	2 793 266	2 873 902,4	SEDAPAL	
100,0	2 284,0	3 162,2	100,0	2 284,0	3 162,1	SERPOST S.A.	
100,0	1 137 070,0	117 952,9	100,0	1 137 070,0	117 952,9	SIMA PERU S.A.	
100,0	350 000,0	5 215,8	100,0	350 000,0	5 215,7	TANS PERU S.A.	
		9 865 672,4			11 062 412,3	TOTAL	
<b>TOTAL INVERSION</b>			736 297,4		714 038,5	Emp.Particip.Minoritaria	
			1 532 355,2		1 567 172,1	Empr.Proceso de Liquidac.	
			4 617,7		5 577,7	Bonos del Tesoro	
			12 138 942,7		13 349 200,6	Elim.Efect.por FONAFE 2003	
		9 863 128,6		11 059 868,6			
		2 275 814,1		2 289 332,0			

## Nota 5 Caja y Bancos

Este rubro presenta saldo consolidado de S/. 6 631 882,5, mil menor en S/. 610 572,3 mil al reportado en el 2002, y son los saldos que reportan principalmente las empresas del estado por depósitos en el Sistema Financiero del Sector Privado; la variación significativa lo origina el Fondo Hipotecario de Promoción de la Vivienda por S/. 317 469,0, mil, debido a la utilización de los fondos en depósitos a plazos colocados a 30, 60, 90, 120, 180 y 360 días en el Sistema Financiero mediante subasta pública de acuerdo con el Decreto de Urgencia N° 052-98 y sus Normas Reglamentarias.

## Nota 6 Activos Disponibles - BCR

Lo conforman los siguientes:

<u>Entidades</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u> <u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>Bco. Central de Rva. del Perú</b>		
Dispon. Moneda Extranjera	35 334,7	179 837,6
Depósito Banco del Exterior	12 123 649,2	11 218 630,1
Valores de Ent. Internacional	20 364 295,1	20 736 770,3
Oro	1 601 265,0	1 385 657,6
Aport. del Fdo. Lat. de Rvas.	1 084 396,3	1 088 534,5
Conven. con Bcos. Centrales	11 571,1	9 934,8
Otras Activos Disponibles	<u>102 224,5</u>	<u>104 151,6</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>35 322 735,9</u></b>	<b><u>34 723 516,5</u></b>

Este rubro presenta un incremento de S/. 599 219,5 mil, es decir 1,7% en relación al año anterior, se debe fundamentalmente al aumento de los fondos en bancos del exterior por S/. 905 019,1 mil y del valor de los depósitos en oro por S/. 215 607,4 mil. Por otra parte se registro disminución en el rubro Títulos y Valores de Entidades Internacionales en S/. 372 475,2 mil y los saldos mantenidos en efectivo en S/. 144 502,9 mil.

## Nota 7 Valores Negociables

Iluye las Inversiones Temporales o de Corto Plazo como Acciones, Bonos del Tesoro Público, Bonos Diversos, Certificados Bancarios en moneda extranjera, así como Certificados de Depósito a Plazos Negociables que adquieren las empresas con el excedente del disponible.

<b>En Miles de Nuevos Soles</b>		
<b><u>A Valores Constantes</u></b>		
<b><u>Entidades</u></b>	<b><u>2003</u></b>	<b><u>2002</u></b>
Bco. de la Nación	806 120,7	988 500,1
FONAFE (Matriz)	628 830,2	413 957,8
Seguro Social de Salud	326 936,8	221 698,6
Electricidad del Perú S.A.	0,0	49 849,3
Caj. Munic.Ah. y Créd. Piura	7 449,5	13 595,3
Caj. Munic.Ah. y Créd. Arequipa	6 019,3	3 690,6
Caj. Munic.Ah. y Créd. Sullana	5 388,5	3 351,3
Otras Entidades	<u>17 751,9</u>	<u>12 940,8</u>
<b>Sub - Total</b>	<b>1 798 496,9</b>	<b>1 707 583,8</b>
Menos : Prov. Fluct. Valores	<u>(9.493,2)</u>	<u>(12.293,5)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>1 789 003,7</u></b>	<b><u>1 695 290,3</u></b>

El saldo del rubro fue de S/. 1 798 496,9 mil, superior en S/. 90 913,1 mil a lo reportado en el ejercicio 2002, representa el incremento de 5,3% y corresponde básicamente al FONAFE (Matriz) que aumentó S/. 214 872,4 mil por las inversiones negociables disponibles para la Venta en Bonos y Letras del Tesoro Público y en Fondos Mutuos; al Seguro Social de Salud que reportó S/. 105 238,2 mil de aumento por adquisición de Fondos Mutuos en moneda extranjera y nacional; así como a bonos corporativos.

Se presenta neta de la Provisión para Fluctuación de Valores con variación de 5,5% con relación al ejercicio 2002. También puede observarse una reducción en el Banco de la Nación debido a la disminución en Inversiones en valores emitidos por el Tesoro Público, en cumplimiento al D.U. N° 068-99 y N° 041-99.

### **Nota 8 Cuentas por Cobrar**

La disminución de este rubro es de S/. 2 354 122,6 mil con respecto al saldo de S/. 19 083 330,5 mil reportado en el 2002 y se debe esencialmente a la reclasificación del fraccionamiento de la deuda de los contribuyentes al Activo No Corriente por el importe de S/. 3 245 839,4 mil. Por otra parte incrementó el Impuesto a la Renta en S/. 1 253 291,4 mil y con S/. 687 686,9 mil el Impuesto a la Producción y Consumo, debido a acciones, tanto de política tributaria como de ampliación de la base tributaria, así como por la permanente labor de fiscalización dispuesta por la SUNAT.

### **Nota 9 Intereses y Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar**

La variación positiva de S/. 3 244 331,0 mil respecto al 2002 se debe básicamente a Intereses y Multas aplicados por la SUNAT, que incrementaron en S/. 3 417 458,0 mil, por la mayor emisión de valores, los cuales se incluyen en las Resoluciones de Determinación y Multa determinadas por las acciones de fiscalización, el Organismo Superior de la Inversión Privada en Telecomunicaciones participó con un incremento de S/. 105 106,4 mil, debido al rubro de Fideicomiso Banco Wiese, así mismo este rubro comprende sustancialmente los depósitos a plazos en los bancos en proceso de liquidación y se encuentran totalmente provisionados. Por otra parte el rubro Cobranza Dudosa disminuyó en S/. 104 857,3 mil, por el acogimiento a fraccionamientos y las bajas de valores en aplicación de dispositivos legales tributarios

### **Nota 10 Existencias, Bienes Adjudicables y Otros Realizables**

Son bienes adquiridos para uso y consumo de la entidad y/o por transferirse a otras entidades públicas y no públicas e incluye las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u> <u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
FONAFE (Matriz)	852 622,2	793 745,8
Minis. de Defensa	851 190,5	453,2
Fdo. Metrop. de Invers.	795 681,8	1 251 361,0
Seguro Social de Salud	171 517,4	160 220,0
Minis. de Salud	127 255,8	97 878,8
Progr. Nac. de Asist. Alim.	74 044,3	41 095,2
Inst. Nac. de Salud	55 277,9	149 976,2
Minis. de Transp. y Comunic.	39 212,8	37 743,7
Otras Entidades	<u>560 323,4</u>	<u>484 504,3</u>
<b>Sub-Total</b>	<b>3 527 126,1</b>	<b>3 016 978,2</b>
Menos : Prov. Desvaloriz. Exist.	(85.197,1)	(71.851,5)
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>3 441 929,0</u></b>	<b><u>2 945 126,7</u></b>

El saldo que presenta este rubro es de S/. 3 527 126,1 mil, que reporta un incremento de S/. 510 147,9 mil, respecto al año 2002, principalmente por Suministros de funcionamiento que llegó a S/. 1 235 415,3 mil, originado básicamente por el saneamiento de los materiales de mantenimiento, acondicionamiento y reparación realizado por el Ministerio de Defensa

Por otro lado se observa una disminución importante en el Fondo Metropolitano de Inversiones en el rubro existencias por la transferencia de obras terminadas de ejercicios anteriores a la Municipalidad de Lima por el importe de S/. 439 252,7 mil.

### **Nota 11 Gastos Pagados Por Anticipado**

Son las Obligaciones de la Deuda Pública a confirmar por el Banco de la Nación; cargos financieros por vencer y/o regularizar, anticipos por compra de bienes y servicios, contratos de obra, viáticos, movilidad y otros desembolsos sujetos a liquidación futura.

El saldo que presenta este rubro es de S/. 6 561 671,6 mil que reporta un incremento de S/. 332 404,2 mil respecto al año anterior, corresponde básicamente a los intereses por devengar en Operaciones de Crédito Externo vencidas en el presente ejercicio, originado por la emisión de bonos en el mercado internacional y créditos con organismos multilaterales.

### **Nota 12 Cartera de Créditos**

Este rubro registra esencialmente las acreencias por dinero otorgado por las empresas del Sector Financiero, Público y Privado a efectos de dotar de capital de trabajo, inversiones y otros usos por las diferentes entidades, y reporta saldo de S/. 1 482 421,6 mil, menor en S/. 997 456,2 mil, respecto al 2002, debido al mayor monto eliminado por consolidación básicamente el sobregiro bancario otorgado a la Dirección General del Tesoro Público por el importe de S/. 943 117,2 mil.

Por otra parte la CMAC de Arequipa genero incremento de S/. 47 342,7 mil por colocaciones concentradas en el Crédito a la Pequeña Empresa que representa el 70,2% del total de las colocaciones.

### **Nota 13 Cuenta por Cobrar a Largo Plazo**

El saldo del presente rubro reporta un incremento de S/. 3 152 654,9 mil respecto al año anterior, debido básicamente a la reclasificación efectuada por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria – SUNAT.



## Nota 14 Intereses y Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Incluye las deudas que las Empresas Públicas tienen con el Estado por los préstamos garantizados. Asimismo, los bonos suscritos por las entidades del estado y comprende a las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u>	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Minis. de Econ. y Finanzas	9 795 307,9	10 087 004,4
Of. de Normaliz. Previs.	1 921 327,9	1 846 372,4
Minis. de Viv. Const. y Saneam.	605 204,9	0,0
Gob. Reg. San Martín	274 011,1	0,0
Direc. Gral. del Tesoro Público	233 758,8	225 015,5
FONAFE (matriz)	208 850,9	194 989,1
Otras Entidades	<u>506 789,8</u>	<u>774 158,2</u>
	<b>13 545 251,3</b>	<b>13 127 539,6</b>
(-) Eliminaciones	<u>(3.720.542,9)</u>	<u>(5.258.528,1)</u>
<b>Sub-Total</b>	<b>9 824 708,4</b>	<b>7 869 011,5</b>
Menos : Prov. Cob. Dudosa	<u>(3.860.647,9)</u>	<u>(1.711.990,3)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>5 964 060,5</u></b>	<b><u>6 157 021,2</u></b>

El incremento de S/.1 955 696,9 mil, se debe por el menor reporte de saldos de operaciones recíprocas recibidos con respecto al 2002. Por otra parte la Dirección General de Crédito Público-MEF disminuyo en S/.291 696,5 mil, debido principalmente por el pago de Servicio de la Deuda Pública por convenios de traspasos de recursos S/. 172 849,5 mil, así mismo las recuperaciones por Honras de Aval de las Empresas ENAFER, SEDALIB, EMAPISCO y Banco de Materiales.

## Nota 15 Inversiones

Representa los Aportes y Contribuciones a Organismos Internacionales e Inversiones en Bonos por el importe de S/.14 728 113,2 mil, mayor en S/. 7 909 836,1 mil al reportado en el 2002, y se origina en la Dirección General de Crédito Público - MEF por regularización del capital exigible del BID, el BIRF y el MIGA en S/. 6 929 246,9 mil, por el Convenio Constitutivo y las Resoluciones por aumento de Capital aprobadas en años anteriores.

## Nota 16 Inmuebles Maquinaria y Equipo

El saldo de este rubro corresponde a Bienes Tangibles tales como Terrenos, Edificios, Maquinaria y Equipo, Construcciones en Curso y otras de propiedad del Estado para su uso. Este rubro corresponde a las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u> <u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Minis. de Defensa	27 558 031,2	28 746 831,7
FONAFE (Matriz)	20 713 105,1	19 965 617,7
Electricidad del Perú	6 046 287,3	6 033 894,8
Minis. de Transp. y Comun.	3 972 068,3	4 537 497,6
Seguro Social de Salud	3 032 322,3	3 027 192,7
Minis. del Interior	2 667 602,7	2 646 222,8
Inst. Nac. de Desarrollo	2 069 756,1	2 783 863,7
FONCODES	1 441 914,9	1 794 980,9
Aut. Autón. del Proy. Esp. Tren Eléct.	1 090 381,7	0,0
Munic. Prov. de Tacna	958 677,9	262 438,6
Minis. De Viv. Const. y Saneam.	939 472,2	1 011 015,1
Gob. Reg. de Piura	860 390,5	0,0
Otras Entidades	<u>33 453 804,2</u>	<u>32 943 781,3</u>
<b>Sub-Total</b>	<b>104 803 814,4</b>	<b>103 753 336,9</b>
Menos : Deprec. Acumulada	<u>(38.191.077,4)</u>	<u>(38.678.502,8)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>66.612.737,0</u></b>	<b><u>65.074.834,1</u></b>

El saldo que presenta este rubro es de S/. 104 803 814,4 mil que reporta un incremento de S/. 1 050 477,5 mil, respecto al año anterior originado principalmente por el aumento en Inmuebles, Maquinaria y Equipo y otras unidades de explotación y la activación del Hospital Casa Grande de Trujillo, las entidades que la representan son FONAFE (matriz), Electricidad del Perú y Seguro Social de Salud respectivamente.

Por otro lado se observa disminución en el Ministerio de Defensa y Ministerio de Transporte y Comunicaciones, debido al saneamiento legal de Equipos de Transporte y del rubro Maquinaria y Equipo y Otras Unidades de Explotación, así como el traslado de obras concluidas al rubro Infraestructura Pública.

### **Nota 17 Infraestructura Pública**

Agrupar las divisionarias que representan el valor de carreteras, caminos, puentes, represas, escuelas y otras obras consideradas como de servicio público.

El saldo del rubro con S/. 30 656 448,7 mil fue superior en S/. 3 341 465,4 mil, al reportado en el año 2002, y que representa un incremento del 12,2%, corresponde básicamente al aumento por obras acumuladas especialmente en el rubro Carreteras, Puentes, Viaductos, Acueductos y Escuelas, Universidades y Hospitales.

También se incrementó por regularización de Autovalúo de terrenos y por obras terminadas en Universidades.

### **Nota 18 Otras Cuentas del Activo**

El saldo que reporta esta cuenta por S/. 42 599 364,4 mil, superior en S/. 3 273 985,3 mil, con respecto al 2002, lo origina el Ministerio de Economía y Finanzas que incrementó en S/. 3 032 142,7 mil, debido al ajuste de intereses por devengar. Por su parte la Dirección General de Tesoro Público disminuyó en S/. 469 207,4 mil por transferencias de recursos en apoyo del Fondo de Inversiones de Desarrollo de Ancash -FIDA, Decreto Supremo N° 174-2003-EF, S/. 327 041,8 mil.

### **Nota 19 Cuentas por Pagar**

El saldo de este rubro asciende a S/. 6 283 354,5 mil mayor en S/. 1 455 285,7 mil, respecto a lo registrado en el ejercicio anterior. El mayor monto se encuentra concentrado en FONAFE (Matriz)

y representa el 15,5% del total de esta cuenta seguido en importancia de la Oficina de Normalización Previsional - ONP con 7,7%.

## Nota 20 Pasivos – Banco Central de Reserva del Perú

Incluye los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u> <u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Emisión Primaria	132 326,1	141 717,0
Otros Dip. Moneda. Nac.	1 082 342,2	357 077,2
Valores Emitidos	3 140 934,2	1 946 126,3
Depos. en Moneda. Extranj.	17 990 289,8	21 094 661,7
Otras Cuentas del Pasivo	<u>285 325,0</u>	<u>530 152,2</u>
<b>Sub - Total</b>	<b>22 631 217,3</b>	<b>24 069 734,4</b>
(-) Eliminaciones	<u>(9.282.770,4)</u>	<u>(10.255.482,5)</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>13 348 446,9</u></b>	<b><u>13 814 251,9</u></b>

La variación negativa de S/. 465 805,0 mil, menor en 3,4% respecto a lo informado el año anterior, corresponde principalmente a la disminución de los depósitos en Moneda Extranjera de Empresas Bancarias. Por otra parte se incrementaron los valores emitidos en circulación en el sistema financiero con vencimiento hasta 3 años. Se eliminan S/. 9 282 770,4 mil, en la consolidación con los rubros Caja y Bancos y con Otras Cuentas del Activo.

## Nota 21 Parte Corriente Deudas a Largo Plazo

Este rubro muestra las obligaciones contraídas por el Gobierno Central, por préstamos internos y externos a mediano y largo plazo por vencer en el periodo corriente y reporta al cierre del ejercicio el importe de S/. 13 812 787,8 mil, superior en S/. 1 090 052,0 mil al reportado en el 2002, en razón del incremento de la Deuda Pública Interna y Externa en S/. 636 618,2 mil y en S/. 72 402,2 mil los Intereses, por ajustes en el Principal y Cargas Financieras por vencer a partir del 2004.

## Nota 22 Deudas a Largo Plazo

Registran las obligaciones del Sector Público por deudas contraídas con las Instituciones Financieras del Exterior y Locales con vencimiento a mediano y largo plazo. El importe de S/. 133 168 917,8 mil, superior en S/. 8 883 689,8 mil respecto a lo informado en el 2002, se debe principalmente al rubro Deuda Pública Externa que varió en S/. 4 135 364,5 mil y al incremento de S/. 3 768 499,3 mil, los Intereses por Deuda Pública Externa, como resultado de ajustes de los intereses proyectados por los nuevos desembolsos y por la colocación de bonos soberanos en el exterior.

## Nota 23 Otras Cuentas del Pasivo – Banco Central de Reserva del Perú – BCR No Corriente.

Incluye los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u> <u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Emisión Primaria	7 308 852,0	6 752 466,1
Otros Dip. Moneda. Nac.	124 123,8	0,0
Valores Emitidos	840 720,0	313,6
Depos. en Moneda. Extranj.	1 575 015,3	1 409 596,8
Otras Cuentas del Pasivo	<u>3 041 285,6</u>	<u>2 845 477,4</u>
<b>Sub - Total</b>	<b>12 889 996,7</b>	<b>11 007 853,9</b>
(-) Eliminaciones	<u>( 1 699 139,1)</u>	<u>( 1 409 596,8)</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>11 190 857,6</u></b>	<b><u>9 598 257,1</u></b>

Se aprecia un incremento de S/. 1 592 600,5 mil, mayor a lo reportado en el ejercicio 2002, incide en la variación la mayor emisión de billetes y monedas en circulación y representa el 65,3% del total de esta cuenta.

## Nota 24 Otras Cuentas del Pasivo

Este rubro muestra un aumento de S/. 6 124 935,2 mil que representa el 183,8% con respecto a 2002 y se debe a la regularización del capital exigible del BID, BIRF y el MIGA por S/. 6 929 246,9 mil efectuada por la Dirección General de Crédito Público - MEF y por el registro generado por la Oficina General de Administración del MEF de las obligaciones con ESSALUD, Oficina de Normalización Previsional - ONP, FONAVI y las obligaciones reconocidas a los Bancos de Fomento en liquidación por S/. 693 525,7 mil.

## Nota 25 Provisión para Beneficios Sociales

Presenta saldo de S/. 6 644 327,6 mil superior en S/. 5 580 395,7 mil al reportado el año anterior; debido al registro de las Obligaciones Previsionales por las entidades del Sector Público según lo dispone el Decreto Supremo N° 026-2003-EF y Resolución de Contaduría N° 159-2003-EF/93.01.

Las Obligaciones Previsionales asciende a S/. 5 519 193,2 mil y comprende al Sistema Nacional de Pensiones Decreto Ley N° 19990 el importe de S/. 4 110 739,6 mil y S/. 1 408 453,6 mil al Decreto Ley N° 20530.

## Nota 26 Ingresos Diferidos

El saldo en este rubro es de S/. 2 307 960,4 mil, es decir 31,6% menor al del año anterior y corresponde básicamente a la provisión para Cuenta de Cobranza Dudosa de las aportaciones por cobrar correspondientes al periodo julio 1999 a diciembre 2003, efectuado por el Seguro Social de Salud.

## Nota 27 Capital

El saldo que reporta este rubro asciende a S/. 17 813 615,4 mil, es decir el 76,8% del Total Patrimonio y es menor en 12,0% al registrado en el 2002, se debe fundamentalmente a la reducción de Capital aprobado mediante acuerdo de Directorio de FONAFE N° 004-2003/013-FONAFE, como consecuencia de la aplicación de las cuentas Capital Adicional, Perdidas

Acumuladas, Ajuste por Corrección Monetaria y del incremento de la cuenta Inversiones Permanentes a la Cuenta Capital.

### **Nota 28 Hacienda Nacional**

Representa el 556,1% del total del Patrimonio y el incremento de S/. 3 451 956,0 mil, respecto al informado en el ejercicio anterior se debe básicamente a los traslados de saldos entre cuentas patrimoniales realizadas principalmente por los Gobierno Locales S/. 1 817 680,8 mil Gobiernos Regionales S/. 1 123 413,3 mil e Instituciones Públicas Descentralizas S/. 622 159,9 mil.

### **Nota 29 Hacienda Nacional Adicional**

Este rubro participa con S/. 897,5% del total Patrimonio y el saldo de S/. 208 209 478,3 mil significa un incremento de S/. 21 926 667,9 mil con lo reportado en el ejercicio anterior, la variación más significativa se origina por reclasificación de las Transferencias Recibidas y Entregadas con el rubro Resultados Acumulados S/. 26 482 067,7 mil.

### **Nota 30 Resultados Acumulados**

El saldo negativo de S/. 334 491 965,9 mil, representa el 1 441,9% del total Patrimonio y el incremento negativo de S/. 29 925 820,1 mil se debe principalmente a la reclasificación de las Transferencias Recibidas y Entregadas con el rubro Hacienda Nacional Adicional por el importe de S/. 26 482 067,7 mil.

## Nota 31 Cuentas de Control (Orden) Contingencias y Otras Cuentas

Cuentas que representan compromisos o contingencias que dan origen a una relación jurídica con terceros y cuya ejecución eventual podría modificar la situación financiera de la entidad

<u>Entidades</u>	<b>En Miles de Nuevos Soles</b>	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<b>2003</b>	<b>2002</b>
<b>Ofi. de Normaliz. Previs.</b>	<b>54 401 588,8</b>	<b>54 538 751,1</b>
Pensionistas 19990	26 425 098,2	27 226 218,2
Activos 19990	25 270 911,1	27 065 145,8
Otros	2705579,5	247 387,1
<b>Bco. Central de Rva.del Perú</b>	<b>20 724 716,3</b>	<b>12 988 930,9</b>
Otros	20 724 716,3	12 988 930,9
<b>Minis. de Econ. y Finanzas</b>	<b>18 182 756,5</b>	<b>14 568 529,8</b>
Pensionistas D.L.20530	1 305 486,5	0,0
Activos D.L. 20530	10 816,7	0,0
Contratos y Ord. Aprobadas	9 226 164,6	8 826 858,3
Valores y Documentos	7 347 137,7	5 491 293,8
Otros	293 151,0	250 377,7
<b>Minis. de Educación</b>	<b>7 606 155,7</b>	<b>179 262,7</b>
Pensionistas D.L.20530	6 832 750,3	0,0
Activos D.L. 20530	600 151,0	
Otros	173 254,4	179 262,7
<b>Super. de Adm. Tributaria</b>	<b>4 991 993,4</b>	<b>413 559,2</b>
Valores y Documentos	4822490,2	413 559,2
Otros	169503,2	0,0
<b>Minis. de Transp. y Comun.</b>	<b>4 643 621,5</b>	<b>3 823 337,4</b>
Pensionistas	748 651,8	0,0
Activos	7.770,3	0,0
Contratos y Ord. Aprobadas	2.454.766,5	2.451.144,6
Valores y Documentos	1.206.477,9	1.354.445,3
Otros	225.955,0	17.747,5
<b>FONCODES</b>	<b>4 366 193,5</b>	<b>3 700 956,2</b>
Cuentas y Contingencias	32 645,6	7 630,5
Cuentas de Orden	4 333 547,9	3 693 325,7
<b>Minis. de Salud</b>	<b>2 708 674,6</b>	<b>314 187,4</b>
Pensionistas 20530	1 969 289,8	0,0
Traslados Activos	297 425,1	0,0
Otros	441959,7	314 187,4
<b>Minis de Defensa</b>	<b>1 914 979,9</b>	<b>321 711,3</b>
Pensionistas 20530	1 200 075,9	0,0
Activos 20530	87 884,2	0,0
Otros	627 019,8	321 711,3
<b>Gob. Reg. de Arequipa</b>	<b>1 538 669,2</b>	<b>0,0</b>
Cuentas de Contingencias	71 531,6	0,0
Cuentas de Orden	13 630,8	0,0
Previsiones Sociales 20530	1 453 506,8	0,0
<b>Otras Entidades</b>	<b>25 924 911,3</b>	<b>12 285 641,9</b>
<b>SUB TOTAL</b>	<b>147 004 260,7</b>	<b>103 134 867,9</b>
<b>EMPRESAS</b>	<b>81 220 079,0</b>	<b>46 212 583,6</b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>228 224 339,7</u></b>	<b><u>149 347 451,5</u></b>

El incremento que presenta este rubro corresponde principalmente al cumplimiento de las entidades del registro de la obligación previsional del Decreto Ley N° 20530 determinado mediante cálculo actuarial en aplicación al Instructivo N° 20-2003-EF/93.01, aprobado por Resolución de Contaduría N° 159-2003-EF/93.01, sobre "Registro y Control de Obligaciones Previsionales a cargo del Estado". El registro del Decreto Ley N° 20530 asciende a S/. 33 454 223,1 mil y del Decreto Ley N° 19990 S/. 51 672 202,1 mil, totalizando un registro de obligaciones previsionales de S/. 85 125 425,2 mil que representa el 37,3% del total de las Cuentas de Orden, correspondiendo a Pensionistas S/. 56 006 448,1 mil y S/. 29 118 977,1 mil a personal Activo. Por otra parte los rubros Contratos y Ordenes Aprobadas y Valores y Documentos muestran cifras significativas originado por concertaciones de préstamos en la CAF y BID, colocaciones de Bonos Soberanos, emisiones de Bonos de la Oficina de Normalización Previsional, desembolsos y colocaciones de la Deuda de Empresas Públicas, Instituciones y Empresas Privadas con y sin garantía y garantía recibidas entre los conceptos más importantes.

### SALDO CALCULO ACTUARIAL AL 31.12.2003 LEYES 20530 Y 19990 (según Cuentas de Orden)

(En miles de Nuevos Soles)

Ley	Gob. Gral.	Gob. Reg.	Ot. Org. Desc.	Univer. Nacionales	Inst. Pub.Desc.	Sub Total	Gob.Locales	Soc.Benef.	Total Gral.
20530 Pensionistas	15 707 326,4	9 938 177,7	667,2	2 200 740,4	466 465,6	28 313 377,3	1 284 765,2	7 014,6	29 605 157,1
20530 Activos	1 808 022,8	1 455 547,9	0,0	492 989,6	38 252,4	3 794 812,7	52 961,2	202,1	3 848 060,0
<b>SUBTOTAL</b>	<b>17 515 349,2</b>	<b>11 393 725,6</b>	<b>667,2</b>	<b>2 693 730,0</b>	<b>504 718,0</b>	<b>32 108 190,0</b>	<b>1 337 726,4</b>	<b>7 306,7</b>	<b>33 453 223,1</b>
19990 Pensionistas					26 401 291,0	26 401 291,0			26 401 291,0
19990 Activos					25 270 911,1	25 270 911,1			25 270 911,1
<b>SUBTOTAL</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>51 672 202,1</b>	<b>51 672 202,1</b>	<b>1 337 726,4</b>	<b>7 306,7</b>	<b>51 672 202,1</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>17 515 349,2</b>	<b>11 393 725,6</b>	<b>667,2</b>	<b>2 693 730,0</b>	<b>52 176 920,1</b>	<b>83 780 392,1</b>	<b>1 337 726,4</b>	<b>7 306,7</b>	<b>85 125 425,2</b>

- NOTA :
- 1- En los niveles de Gobierno Central y Universidades Nacionales cumplieron en el registro del calculo actuarial.
  - 2- En el nivel de Instituciones Pública Descentralizadas de 52 entidades 29 no registraron el cálculo actuarial por no tener pensionistas y activos a su cargo
  - 3- En el nivel de Otros Organismos descentralizados, de 4 entidades, 3 no registraron el cálculo actuarial por no tener pensionistas y activos a su cargo
  - 4- En Gobiernos Locales las cifras reportadas corresponden a 66 Municipalidades, de las cuales 25 son Provinciales y 41 Distritales

**CALCULO ACTUARIAL, GASTOS Y PAGOS A VALORES CONSTANTES**  
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	Pagos (1)	Gastos del Ejercicio			Cálculo Actuarial		Total
		Pensionistas	Activos	Total	Pensionistas	Activos	
Con Financ. Tesoro Público	2 991 693,3	3 402 605,6	1 078 050,5	4 480 656,1	28 313 377,3	3 794 812,7	32 108 190,0
Gobiernos Locales	78 752,5	139 739,6	7 786,4	147 526,0	1 284 765,2	52 961,2	1 337 726,4
Soc. de Benef. Públicas	1 271,8	1 504,1	177,0	1 681,1	7 014,6	292,1	7 306,7
<b>TOTAL</b>	<b>3 071 717,6</b>	<b>3 543 849,3</b>	<b>1 086 013,9</b>	<b>4 629 863,2</b>	<b>29 605 157,1</b>	<b>3 848 066,0</b>	<b>33 453 223,1</b>

(1) Los Pagos a Pensionistas no incluyen otros Egresos ocasionales

Adicionalmente se muestra las contingencias y Obligaciones Previsionales de las siguientes Entidades:



## ENTIDADES EMPRESARIALES

Las empresas y entidades que reportaron en las cuentas de Contingencias y Previsiones Sociales son:

<u>Entidad</u>	<u>Importe</u>
<b>BANCO DE LA NACION</b>	<b>38 647 373,9</b>
Operaciones Contingentes	29 415,9
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	2 787 909,4
Otros	35 830 048,6
<b>PETROPERU</b>	<b>3 228 817,1</b>
Operaciones Contingentes	120 810,0
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	383 032,5
Otros	2 724 974,6
<b>ENAPU</b>	<b>1 083 986,3</b>
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	969 947,9
Otros	114 038,4
<b>SUPERINT.BANCA Y SEGUROS</b>	<b>190 251,8</b>
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	61 638,0
Otros	128 613,8
<b>CONSUCODE</b>	<b>67 483,2</b>
Operaciones Contingentes	36 891,0
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	24 058,3
Otros	6 533,9
<b>SENCICO</b>	<b>32 973,8</b>
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	1 107,6
Otros	31 866,2
<b>ELECTRO SUR ESTE</b>	<b>27 968,0</b>
Operaciones Contingentes	8 206,6
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	19 325,7
Otros	435,7
<b>CONASEV</b>	<b>23 408,0</b>
Operaciones Contingentes	1 898,1
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	9 906,9
Otros	11 603,0
<b>SERPAR</b>	<b>8 413,5</b>
Operaciones Contingentes	61,4
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	8 283,4
Otros	68,7
<b>ENACO S.A.</b>	<b>6 018,0</b>
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	6 018,0
<b>SEAL</b>	<b>883,1</b>
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	883,1

<u>ENTIDAD</u>	<u>Importe</u>
<b>SEDAPAR</b>	<b>143 710,3</b>
Operaciones Contingentes	16 766,2
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	4 745,6
Otros	122 198,5
<b>SEDA HUANUCO S.A.</b>	<b>405,3</b>
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	178,2
Otros	227,1
<b>EPS AYACUCHO S.A.</b>	<b>4 884,0</b>
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	249,4
Otros	4 634,6
<b>EPS CHAVIN S.A.</b>	<b>4 872,9</b>
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	232,4
Otros	4 640,5
<b>EPS TACNA S.A.</b>	<b>7 478,3</b>
Operaciones Contingentes	2 086,4
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	22,3
Otros	5 369,6
<b>EPS GRAU S.A.</b>	<b>136 749,9</b>
Operaciones Contingentes	125 255,1
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	4 284,9
Otros	7 209,9
<b>EPSEL</b>	<b>1 872,4</b>
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	1 872,4
<b>SEDALIB</b>	<b>4 527,0</b>
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	3 063,8
Otros	1 463,2
<b>SEDAPAL</b>	<b>346 366,8</b>
Operaciones Contingentes	50 575,0
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	56 032,3
Otros	239 759,5
<b>SEDACHIMBOTE S.A.</b>	<b>3 310,0</b>
Operaciones Contingentes	2 299,3
Previsiones Sociales D.L. N° 20530	1 010,7
<b>COFIDE</b>	<b>19 033 580,2</b>
Operaciones Contingentes	573 575,5
Otros	18 460 004,7
<b>CONEMINSA</b>	<b>39 989,6</b>
Otros	39 989,6
RESTO DE ENTIDADES	<u>18 174 755,6</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>81 220 079,0</b></u>

El saldo que presenta este rubro por S/. 81 220 079,0 mil superior en S/. 35 007 495,4 mil al reportado en el año 2002 y que representa un incremento del 75,8%, se debe principalmente al Banco de la Nación, quien registra un aumento de S/. 6 346 178,1 mil originado por el Decreto de Urgencia N° 036-2000 para administrar los derechos de los accionistas de la Telefónica del Perú y del Decreto de Urgencia N° 034-99 para administrar las acciones adquiridas por el MEF al Banco

Wiese Sudameris, en el caso de FONAFE (matriz) el incremento de S/. 27 283 797,3 mil se refleja por el registro de los fondos sujetos a restricción y fondos provenientes de la Cartera por Encargo del Ministerio de Economía y Finanzas en aplicación al Decreto de Urgencia N° 06-2002 y de las Resoluciones Ministeriales N° 261-2003-EF/10 y N° 704-2003-EF/10.

Así mismo se ha informado y registrado las Obligaciones Previsionales en aplicación al Decreto Supremo N° 026-2003 y Resolución de Contaduría N° 159-2003-EF/93.01, destacando las Empresas no Financieras según relación mostradas.

Las contingencias se refiere a riesgos crediticios dependiendo de hechos futuros que puedan convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros e incluye aquellas operaciones en que la obligación de la empresa esta condicionada a que se produzca un hecho, destacando en las Empresas Financieras COFIDE, Banco de la Nación entre otros.

En el caso de las Empresas No Financieras presenta contingencias por Resoluciones emitidas por la SUNAT que se encuentran en reclamo en procesos judiciales, en lo civil y laboral destacando Petroperú, SEDAPAL, Seda Chimbote y otros.

## REGISTRO DE OTRAS ENTIDADES

Las entidades Empresariales del Estado para el ejercicio 2003 han considerado el monto calculado por la ONP para formar la Reserva Pensionaria del Decreto Ley N° 20530, en aplicación al Decreto Supremo N° 106-002-EF; Artículo 2 y la NIC 19 Beneficios a los trabajadores de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Empresa</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>Cuenta Utilizada</u>
Banco de la Nación	2 030 426,0	2 185 485,0	Obligac.con el Público
Electro Sur S.A.	1 395,7	1 423,6	Otras Ctas. por Pagar
Electro Puno S.A.	2 310,9	2 608,7	Otras Ctas. por Pagar
Electro Nor Oeste S.A.	11 000,3	8 451,3	Deudas a Largo Plazo
Electro Oriente S.A.	10 458,4	12 586,2	Otras Ctas. por Pagar
Electro Perú S.A.	86 304,7	83 924,9	Deudas a Largo Plazo
Electro Norte S.A.	11 208,9	10 896,3	Deudas a Largo Plazo
Hidrandina S.A.	7 438,8	7 477,4	Deudas a Largo Plazo
Electro Centro S.A.	12 050,2	6 084,0	Deudas a Largo Plazo
Petro Perú S.A.	612 515,0	560 347,2	Deudas a Largo Plazo
Centromin Perú S.A.	5 345,9	6 272,3	Deudas a Largo Plazo
Essalud	961 543,2	261 608,7	Deudas a Largo Plazo
Bco. Central de Rva.	<u>189 980,0</u>	<u>121 686,0</u>	Otras Ctas. del Pasivo Largo Plazo
<b>TOTAL</b>	<b><u>3 941 978,0</u></b>	<b><u>3 268 851,6</u></b>	

## CONTINGENCIAS

Las Contingencias dan origen a una relación jurídica con terceros y cuya ejecución eventual podría modificar la situación financiera de la entidad.

Con Oficio Circular N° 006-2004-EF/93.09 se solicitaron a las entidades del Sector Público información respecto a contingencias, en base a lo cual se presenta el siguiente detalle.

Se observan contingencias por un total de S/. 11 087 759,9 mil y US\$. 27 268,2 mil dólares (En Contra) y S/. 61 323,6 mil y US\$ 2 504,3 mil. (A favor)

Las más significativas corresponden dentro del Gobierno Central, el Ministerio de Educación con S/. 7 477 413,8 mil (En contra), el Poder Judicial reportó S/. 2 939 278,4 mil, (En contra), y el Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento por S/. 242 469,6 mil y US\$ 497,9 dólares (En contra) y S/. 2 358,1 mil (A favor) debido a procesos civiles varios, en Instituciones Públicas Descentralizadas destacó el Instituto Nacional de Infraestructura Educativa y Salud por S/. 43 264,9 mil (En contra) y US\$ 14 976,3 dólares (A favor) por Procesos Civiles y Laborales; asimismo participaron en Gobiernos Locales la Municipalidad de San Isidro con S/. 16 036,4 mil (En contra) y S/. 7 318,7 mil (A favor) y la Municipalidad de San Luis por S/. 10 572,5 mil (En contra) por Procesos Civiles varios; finalmente FONCODES mantiene contingencias por S/. 37 707,5 mil (En contra) y US\$ 2 741 (A favor) por Procesos Civiles.

**ENTIDADES DEL ESTADO QUE HAN REMITIDO INFORMACION  
RESPECTO A LAS CONTINGENCIAS DEL EJERCICIO 2003**

N°	ENTIDAD	CONTINGENCIA (En Miles de Nuevos Soles)		CONTINGENCIA (En Dolares Americanos)		OBSERVACION
		EN CONTRA	A FAVOR	EN CONTRA	A FAVOR	
<b>GOB. CENTRAL</b>						
1	Presid.del Cons. De Ministros	5 500,0		600,0		Procesos Civiles Varios
2	Ministerio de Agricultura	27 988,9	10 636,4			35,8 Procesos Civiles Varios
3	Defensoria del Pueblo	51,1				Procesos Civiles Varios
4	Jurado Nacional de Elecciones	20,7				Procesos Civiles Varios
5	O.N.P.E	10 118,9				Procesos Laborales Varios
6	Ministerio de Energia y Minas	17 242,9	3 919,2			Procesos Civiles Varios
7	Ministerio del Interior	2 044,9	2 412,5			Procesos Civiles Varios
8	Ministerio de Salud	2 473,0	44,1			Procesos Civiles Varios
9	Ministerio de la Produccion	100 287,1				Procesos Civiles Varios
10	Ministerio de Educacion	7 477 413,8				Procesos Civiles Varios
11	Poder Judicial	2 939 278,4				Procesos Civiles Varios
12	Tribunal Constitucional	701,8				Procesos Laborales Varios
13	Ministerio de Relaciones Exteriores	2 566,0	804,2	119,3		95,9 Procesos Civiles Varios
14	RENIE	5 329,5		982,7		Procesos Civiles Varios
15	Ministerio de Vivienda	242 469,6	2 358,1	497,9		Procesos Civiles Varios
16	Congreso de la Republica	2 133,2	514,0	3 318,3		328,6 Procesos Civiles Varios
17	MIMDES	23 603,2		5,4		Procesos Civiles Varios
18	Ministerio Publico	40 717,7	437,7			Procesos Civiles Varios
19	Ministerio Comercio Exterior			1 935,0		Procesos Civiles Varios
	<b>TOTAL</b>	<b>10 899 940,8</b>	<b>21 126,2</b>	<b>7 458,6</b>	<b>460,3</b>	
<b>GOB. REGIONAL</b>						
1	San Martin	99,9				Procesos Judicial
2	Lima	668,1	1 068,5			Procesos Civiles Varios
3	Tacna	10 394,5				Procesos Civiles Varios
	<b>TOTAL</b>	<b>11 162,5</b>	<b>1 068,5</b>			
<b>INSTITUCIONES PUBLICAS</b>						
1	Academia de la Magistratura	153,2		72,7		Procesos Laborales Varios
2	Unidad Inteligencia Financiera	197,9				Procesos Laborales Varios
3	Imarpe	254,6				Procesos Laborales Varios
4	Ofic.Nac.COOPOP	2 872,1	2 949,6			443,7 Procesos Laborales Varios
5	INGEMMET	247,2				Procesos Laborales Varios
6	COFOPRI	29,9				Procesos Laborales Varios
7	PROMPEX	753,4				Procesos Laborales Varios
8	INFES	43 264,9	14 976,3			Procesos Civiles Varios
9	Despacho Presidencial	13,0	277,6			1 044,7 Procesos Civiles Varios
10	DE VIDA	2 268,5				Procesos Laborales Varios
11	INPE	4 384,0	1,0	358,2		Procesos Civiles Varios
12	ONP	7 141,4				Procesos Administ. Varios
13	I.N.C	758,2	248,0			Procesos Civiles Varios
14	INABIF	617,9				Procesos Civiles Varios
15	Cons.Nac.Descentralizacion	319,0				Procesos Civiles Varios
16	IPEN	2,2	567,8			Procesos Civiles y Penal
17	PAR	1 894,2	1 686,0			Procesos Civiles Varios
18	IRTP	780,2		932,2		Procesos Civiles Varios
19	CONACS	1 336,1	1 464,8			555,7 Procesos Civiles Varios
20	Inst.Geofisico del Peru	20,9				Procesos Civiles Varios
21	INADE	509,0		16 407,4		Procesos Civiles Varios
	<b>TOTAL</b>	<b>67 817,8</b>	<b>22 171,0</b>	<b>17 770,5</b>	<b>2 044,0</b>	
<b>UNIVERSIDADES</b>						
1	U.N. De Cajamarca	992,3	404,0			Procesos Civiles Varios
2	U. N. Hermilo Valdizan	320,0				Procesos Civiles Varios
3	U.N: San Luis Gonzaga	342,8				Procesos Civiles Varios
4	U.N. Pedro Ruiz Gallo	813,0				Procesos Laborales Varios
5	U.N. Amazonia Peruana	392,8				Procesos Laborales Civiles
	<b>TOTAL</b>	<b>2 861,0</b>	<b>404,0</b>			
	VAN					

**ENTIDADES DEL ESTADO QUE HAN REMITIDO INFORMACION  
RESPECTO A LAS CONTINGENCIAS DEL EJERCICIO 2003**

N°	ENTIDAD	CONTINGENCIA (En Miles de Nuevos Soles)		CONTINGENCIA (En Dolares Americanos)		OBSERVACION
		EN CONTRA	A FAVOR	EN CONTRA	A FAVOR	
VIENEN						
GOB. LOCALES						
1	M.PROV. Andahuaylas	1 401,0				Procesos Civiles Varios
2	M.PROV. Maynas	684,1				Procesos Civiles Varios
3	M. PROV. Cajamarca	0,0	294,7			Procesos Civiles Varios
4	M.DIST. Independencia	8 146,7				Procesos Judiciales Varios
5	M. DIST. Barranco	6 321,3		1 014,1		Procesos Civiles Varios
6	M.DIST. Pueblo Libre	1 008,3	86,3			Procesos Civiles Varios
7	M.DIST. Jesus Maria	3 333,9				Procesos Civiles Varios
8	M.DIST. San Isidro	16 036,4	7 318,7			Procesos Civiles Varios
9	M.DIST. San Luis	10 572,5				Procesos Civiles Varios
10	M.DIST. San Borja	8 133,6		525,0		Procesos Civiles Varios
11	M.P. Huancayo	1 491,5				Procesos Judiciales Varios
12	M.P. Celendin	65,0				Procesos Judiciales Varios
13	M.P. Ferreñefe	707,0				Procesos Civiles Varios
14	M.P. Callao	6 913,9	6 113,0	500,0		Procesos Civiles Varios
15	M.DIST. Santa Rosa	1 942,0				Procesos Civiles Varios
16	M.DIST. Lurin	913,4				Procesos Civiles Varios
	<b>TOTAL</b>	<b>67 670,8</b>	<b>13 812,7</b>	<b>2 039,1</b>		
SOC. BENEF. PUBLICA						
1	Arequipa	401,5				Procesos Civiles Varios
2	Callao	198,0				Procesos Civiles Varios
	<b>TOTAL</b>	<b>599,5</b>				
OTROS						
1	FONCODES	37 707,5	2 741,0			Procesos Civiles Varios
	<b>TOTAL</b>	<b>37 707,5</b>	<b>2 741,0</b>			
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 087 759,9</b>	<b>61 323,6</b>	<b>27 268,2</b>	<b>2 504,3</b>	

### Nota 32 Ingresos Tributarios

Esta cuenta incluye Ingresos por Recaudación de Tributos, acotaciones de declaración de importaciones y, liquidaciones de Cobranza y Exportación. Comprende a las siguientes entidades.

	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
SUNAT (CAPTADORA)	35 077 969,3	30 588 459,2
ADUANA (CAPTADORA)		3 122 295,5
Ofic. Normal. Previsional	500 426,4	506 663,6
Munic. Pronv. de Lima	227 630,9	221 205,1
Minist. Transporte	213 411,8	84 401,4
Munic. Distrit. Stgo de Surco	132 445,9	85 240,1
Munic. Distrit. San Isidro	102 002,6	79 076,0
Munis. de Defensa	92 724,6	91 193,8
Otras Entidades	<u>1 918 071,8</u>	<u>1 805 921,2</u>
	<b>38 264 683,3</b>	<b>36 584 455,9</b>
(-) Eliminaciones		( 56 283,7)
<b>Sub - Total</b>	<b><u>38 264 683,3</u></b>	<b><u>36 528 172,2</u></b>
(-) Lib. Incent. Dev. Trib.	<u>( 5 658 896,6)</u>	<u>( 11 780 291,9)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>32 605 786,7</u></b>	<b><u>24 747 880,3</u></b>

El incremento S/. 1 736 511,1 mil se debe a la mayor recaudación tributaria en los Tributos Internos fundamentalmente el Impuesto a las Renta Tercera Categoría y el Impuesto General a las Ventas; por el lado de los Tributos Aduaneros debido a Derechos AD Valorem que en el ejercicio anterior fue registrado por Aduanas, entidad que se fusionó por absorción con SUNAT.

### **Nota 33 Transferencias Corrientes Recibidas**

Es una cuenta de enlace de entidades del Sector Público, que recibe los recursos principalmente del Tesoro Público, a fin de que las entidades cumplan con sus actividades referidas a la Gestión del Estado y ascendió a S/. 28 809 577,3 mil, importe que fue eliminado por ajuste de consolidación a fin de no duplicar ingresos, la variación de S/. 1 121 216,4 mil con respecto al 2002 se debe a que en el ejercicio anterior se considero transferencias recibidas de entidades no pertenecientes al Sector Público.

### **Nota 34 Gastos de Personal**

Presenta un incremento de S/. 606 484,9 mil, con relación al año anterior y se origina principalmente en el Ministerio de Educación por las bonificaciones dadas al personal administrativos y docente en cumplimiento a los Decretos Supremos N° 065-2003-EF/ 135-2003-EF y 169-2003-EF.

### **Nota 35 Provisiones del Ejercicio**

El incremento de S/. 12 611 589,7 mil, que representa este rubro se debe principalmente al registro de la alícuota anual, correspondiente a las Reservas Pensionarias y Reservas no Pensionarias del Sistema Nacional de Pensiones Decreto Ley N° 19990 en cumplimiento al Decreto Supremo N° 026 -2003-EF y Resolución de Contaduría N° 159 -2003-EF/93.01 que aprueba el Instructivo N° 20 sobre "Registro y Control de las Obligaciones Previsionales a cargo del Estado". Las Provisiones por Obligaciones Previsionales asciende a S/. 11 170 543,7 mil e incluye S/. 7 289 911,0 mil del Decreto Ley 19990 y S/. 3 880 632,7 mil del Decreto Ley 20530.

### **Nota 36 Gastos Diversos de Gestión y Subvenciones Otorgada**

Comprende planilla a Cesantes y Pensionistas del Estado y otras Subvenciones Sociales.

Este rubro disminuyó en S/. 4 308 142,2 mil, es decir 41,8% respecto al año anterior, originado principalmente por la Oficina de normalización Provisional con S/. 4 087 321,4 mil, por aplicación del Decreto Supremo N° 026-2003-EF correspondiente al extorno del gasto de pensiones del periodo debido al reconocimiento de la Reserva Actuarial del Sistema Nacional de Pensiones , Decreto Ley N° 19990 , así como la aplicación del Art. 9° de la Ley N° 27719 , el cual establece que el pago de pensiones del Régimen 20530 será de cargo de las entidades donde laboran sus ex trabajadores y pago de devengados de Jubilados de ENAPU y Electrolima. También participa el Ministerio de Defensa con variación de S/. 499 776,3 mil.

### Nota 37 Gastos por Servicios Financieros

	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Minis. de Econ. y Finanzanzas	4 888 480,1	4 628 351,0
Fondo Cons. de Reserv. Prev.	320 337,2	781 673,0
FONAFE	135 603,4	216 371,5
Electricidad del Peru	69 155,0	76 443,7
Banco de la Nacion	34 350,8	65 267,7
Municip. Prov. de Lima	27 578,8	39 521,5
Otras Entidades	<u>110 406,0</u>	<u>92 570,5</u>
<b>Sub - Total</b>	<b>5 585 911,3</b>	<b>5 900 198,9</b>
Eliminaciones	<u>( 132 110,3)</u>	<u>( 184 764,7)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>5 453 801,0</u></b>	<b><u>5 715 434,2</u></b>

El saldo asciende a S/. 5 585 911,3 mil, es decir 4,6% menor al año 2002, referido principalmente a intereses de la Deuda Pública Interna y Externa que reporta el Ministerio de Economía y Finanzas, que ascendió a S/. 4 313 335,9 mil y representa el 79,1% del total de esta cuenta, Se elimina S/. 132 110,3 mil por consolidación con el rubro Ingresos Financieros.

### Nota 38 Ingresos Extraordinarios

El saldo que representa este rubro es de S/. 3 472 116,7 mil, que reporta un aumento de S/. 877 575,3 mil, respecto al año 2002, se origina básicamente en el Ministerio de Defensa con S/. 947 539,3 mil, por el saneamiento legal de Bienes del Almacén; por otra parte el Ministerio de Economía y Finanzas presenta variación negativa de S/. 566 236,8 mil, debido al descuento por canje de Bonos Brady , Decreto Supremo N° 021-2002-EF en el año 2002

### Nota 39 Gastos Extraordinarios

El saldo que presenta este rubro es de S/. 2 803 518,0 mil, que reporta una variación de S/. 435 194,4 mil, superior al año anterior, originado principalmente en el Ministerio de Defensa por actualización de los Inventarios Físicos, básicamente de Maquinaria y Equipo.



## Nota 40 Ingresos de Ejercicios Anteriores

Agrupación de Ingresos de Ejercicios Anteriores y comprende a las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u>	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
SUNAT (captadora)	4 534 666,8	4 287 553,5
Minis. de Econ. y Finanzas	1 783 019,9	1 794 653,4
Minis. de Defensa	1 868 837,0	44 716,0
Pres. de Cons. de Ministros	230 751,8	1 600,1
Municip. Prov. de Piura	115 754,2	7 072,6
Ofic. de Normaliz. Previs.	102 583,3	4 810,2
Minis. de Salud	92 689,6	125 598,0
Municip. Prov. de Lima	68 610,5	38 346,5
Otras Entidades	<u>798 303,3</u>	<u>2 004 103,2</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>9 595 216,4</u></b>	<b><u>8 308 453,5</u></b>

El saldo de este rubro es de S/. 9 595 216,4 mil, mayor en S/. 1 286 762,9 mil, al del año anterior, incide principalmente la SUNAT, debido al ajuste de las provisiones de Ejercicios Anteriores por el pronunciamiento de impugnaciones, así como los ingresos tributarios por recaudación de deuda de Ejercicios Anteriores, el Ministerio de Defensa, reporta variación positiva de regularizaciones de la Depreciación de los Bienes del Activo Fijo, como producto de valuación en exceso periodo 1996 al 2000.

Por otra parte se observa incremento por S/. 97 773,1 mil, que corresponde a la Oficina de Normalización Previsional por Transferencias Recibidas del Tesoro Público para el pago de Obligaciones de Años Anteriores, Recuperación de pensiones del año 2001, Extorno de las Provisiones de Cobranza Dudosa Decreto Ley N° 19990, recuperación de pago en exceso de Comisión por Administración de Fondos Consolidados de Reservas y por la Recaudación y Actualización de Reserva Matemática del Seguro Complementario de Trabajo y de Riesgo.

## Nota 41 Gastos de Ejercicios Anteriores

Los gastos en este rubro descendieron en S/. 2 018 689,2 mil, respecto al año anterior, la determina principalmente la SUNAT, debido al menor registro contable por cargar de Ejercicios Anteriores, tales como castigos de cuentas incobrables, baja de valores por giro improcedente, modificaciones o anulaciones de Cuentas por Cobrar.

## Nota 42 Otros Egresos

Reporta saldo de S/. 1 154 518,8 mil, inferior en S/. 1 060 394,2 mil a lo reportado en el 2002 y lo origina el grupo FONAFE (matriz) principalmente Electroperú S.A, empresa integrante de este grupo que varió en S/. 97 897,0 mil, al considerar el registro indebido en el 2002, de una mayor provisión de Contingencias Judiciales.

## 2.3 ANÁLISIS FINANCIEROS Y ECONÓMICOS

### ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL Y ESTUDIO DE SU EVOLUCIÓN

SECTOR PÚBLICO  
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL  
(En Miles de Nuevos Soles a Valores Constantes)

CUADRO N° 12  
Al 31 de Diciembre de:

CONCEPTO	2003		2002		VARIACION	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%		
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Caja y Bancos	6 631 882,5	2,9	7 242 454,8	3,3	( 610 572,3)	( 8,4)
Activos Disponibles - BCR	35 322 735,9	15,2	34 723 516,5	16,0	599 219,4	1,7
Otros Activos con el Exterior	2 407,5		2 022,6		384,9	19,0
Crédito Interno - BCR	198 370,1	0,1	358 252,8	0,2	( 159 882,7)	( 44,6)
Fondos Interbancarios			306,0		( 306,0)	( 100,0)
Valores Negociables	1 798 496,9	0,9	1 707 583,8	0,9	90 913,1	5,3
Menos: Provisión para Fluctuación de Valores	( 9 493,2)		( 12 293,5)		2 800,3	( 22,8)
Cuentas por Cobrar	16 729 207,9	7,2	19 083 330,5	8,8	( 2 354 122,6)	( 12,3)
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	( 9 302 798,4)	( 4,0)	( 8 232 735,4)	( 3,8)	( 1 070 063,0)	13,0
Intereses y Comisiones y Otras Ctas. por Cobrar	15 031 520,4	6,5	11 787 189,4	5,4	3 244 331,0	27,5
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	( 5 979 505,1)	( 2,6)	( 5 344 695,1)	( 2,5)	( 634 810,0)	11,9
Existencias, Bienes Adjudicables y Otros Realizables	3 527 126,1	1,5	3 016 978,2	1,4	510 147,9	16,9
Menos: Prov. Desva. de Existencias	( 85 197,1)		( 71 851,5)		( 13 345,6)	18,6
Gastos Pagados por Anticipado	6 561 671,6	2,8	6 229 267,4	3,0	332 404,2	5,3
Otras Cuentas del Activo-BCR	488 242,5	0,2	513 253,7	0,2	( 25 011,2)	( 4,9)
Cartera de Créditos	1 482 421,6	0,6	2 479 877,8	1,1	( 997 456,2)	( 40,2)
Provisión para Créditos	( 251 878,2)	( 0,1)	( 281 410,1)	( 0,1)	29 531,9	( 10,5)
Otros Activos	117 506,3	0,1	78 676,8		38 829,5	49,4
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>72 262 717,3</b>	<b>31,3</b>	<b>73 279 724,7</b>	<b>33,9</b>	<b>( 1 017 007,4)</b>	<b>( 1,4)</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	6 379 402,7	2,7	3 226 747,8	1,5	3 152 654,9	97,7
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	( 148 073,9)	( 0,1)	( 111 975,0)	( 0,1)	( 36 098,9)	32,2
Inter. Com. y Otras Ctas. por Cobrar a Largo Plazo	9 824 708,4	4,2	7 869 011,5	3,6	1 955 696,9	24,9
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	( 3 860 647,9)	( 1,7)	( 1 711 990,3)	( 0,8)	( 2 148 657,6)	125,5
Inversiones	14 728 113,2	6,3	6 818 277,1	3,1	7 909 836,1	116,0
Menos: Provisión para Fluctuación de Valores	( 1 230 811,1)	( 0,5)	( 1 296 223,6)	( 0,6)	65 412,5	( 5,0)
Otros Activos con el Exterior - BCR	3 310 903,5	1,4	3 140 760,4	1,4	170 143,1	5,4
Crédito Interno - BCR	9,2		172 640,7	0,1	( 172 631,5)	( 100,0)
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	104 803 814,4	45,1	103 753 336,9	47,8	1 050 477,5	1,0
Menos: Depreciación Acumulada	( 38 191 077,4)	( 16,4)	( 38 678 502,8)	( 17,8)	487 425,4	( 1,3)
Infraestructura Pública	30 656 448,7	13,2	27 314 983,3	12,6	3 341 465,4	12,2
Menos: Depreciación Acumulada	( 9 978 546,6)	( 4,3)	( 7 380 592,1)	( 3,4)	( 2 597 954,5)	35,2
Otras Cuentas del Activo	42 599 364,4	18,3	39 325 379,1	18,1	3 273 985,3	8,3
Menos: Amortización y Agotamiento	( 2 698 090,5)	( 1,2)	( 2 338 284,6)	( 1,1)	( 359 805,9)	15,4
Cartera de Créditos	4 013 201,6	1,7	3 618 020,1	1,7	395 181,5	10,9
Provisión para Créditos	( 54 738,8)		( 46 752,4)		( 7 986,4)	17,1
Bienes Adjudicables y Otros Realizables	4 015,3		3 247,9		767,4	23,6
Menos: Provisión para Bienes Adj. y Otros Realizables	( 2 710,8)		( 1 900,6)		( 810,2)	42,6
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>160 155 284,4</b>	<b>68,7</b>	<b>143 676 183,4</b>	<b>66,1</b>	<b>16 479 101,0</b>	<b>11,5</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>232 418 001,7</b>	<b>100,0</b>	<b>216 955 908,1</b>	<b>100,0</b>	<b>15 462 093,6</b>	<b>7,1</b>

**SECTOR PÚBLICO**  
**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL**  
(En Miles de Nuevos Soles a Valores Constantes)

CUADRO N° 12  
Al 31 de Diciembre de:

CONCEPTO	2003		2002		VARIACION	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%		
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Obligaciones Tesoro Público	555 138,2	0,2	394 985,1	0,2	160 153,1	40,5
Sobregiros y Pagares Bancarios	68 863,7		1 087 809,2	0,5	( 1 018 945,5)	( 93,7)
Pasivos Internacionales - BCR	40 378,5		331 932,4	0,2	( 291 553,9)	( 87,8)
Cuentas por Pagar	6 283 354,5	2,7	4 828 068,8	2,2	1 455 285,7	30,1
Otros Pasivos con el Exterior	128 125,3	0,1	130 399,9	0,1	( 2 274,6)	( 1,7)
Pasivos - BCR	13 348 446,9	5,7	13 814 251,9	6,4	( 465 805,0)	( 3,4)
Obligaciones con el Público	4 074 577,2	1,8	4 036 234,5	1,8	38 342,7	0,9
Depósitos de Emp. Del Sist. Financ. Y Orga.	164 386,5	0,1	99 410,4		64 976,1	65,4
Fondos Interbancarios			215 823,5	0,1	( 215 823,5)	( 100,0)
Provisiones	2 912,8		2 604,0		308,8	11,9
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	13 812 787,8	5,9	12 722 735,8	5,9	1 090 052,0	8,6
Valores, Títulos y Obligaciones en Circ.					0,0	
Otros Pasivos	1 495 092,5	0,6	1 032 312,6	0,5	462 779,9	44,8
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>39 974 063,9</b>	<b>17,2</b>	<b>38 696 568,1</b>	<b>17,9</b>	<b>1 277 495,8</b>	<b>3,3</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Deudas a Largo Plazo	133 168 917,8	57,3	124 285 228,0	57,3	8 883 689,8	7,1
Obligaciones con el Público	2 175 073,7	0,9	2 220 052,3	1,0	( 44 978,6)	( 2,0)
Depósitos de Emp. Del Sist. Financ. Y Orga.	22 136,4		29 129,2		( 6 992,8)	( 24,0)
Cuentas por Pagar a Vinculadas	800,0		1 162,2		( 362,2)	( 31,2)
Otros Pasivos con el Exterior - BCR	4 176 201,4	1,8	4 082 999,3	1,9	93 202,1	2,3
Otras Cuentas del Pasivo - BCR	11 190 857,6	4,8	9 598 257,1	4,4	1 592 600,5	16,6
Otras Cuentas del Pasivo	9 457 852,3	4,1	3 332 917,1	1,5	6 124 935,2	183,8
Provisión para Beneficios Sociales	6 644 327,6	2,9	1 063 931,9	0,5	5 580 395,7	524,5
Ingresos Diferidos	2 307 960,4	1,0	3 374 688,5	1,6	( 1 066 728,1)	( 31,6)
Provisiones	21 024,7		21 119,6		( 94,9)	( 0,4)
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>169 165 151,9</b>	<b>72,8</b>	<b>148 009 485,2</b>	<b>68,2</b>	<b>21 155 666,7</b>	<b>14,3</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>209 139 215,8</b>	<b>89,9</b>	<b>186 706 053,3</b>	<b>86,2</b>	<b>22 433 162,5</b>	<b>12,0</b>
Contingencias			5 578,8		( 5 578,8)	( 100,0)
Intereses Minoritarios	81 135,9		74 938,4		6 197,5	8,3
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital	17 813 615,4	7,7	20 235 142,9	9,3	( 2 421 527,5)	( 12,0)
Hacienda Nacional	128 995 229,5	55,5	125 543 273,5	57,9	3 451 956,0	2,7
Hacienda Nacional Adicional	208 209 478,3	89,6	186 282 810,4	85,9	21 926 667,9	11,8
Excedente de Revaluación	880 228,3	0,4	877 941,4	0,4	2 286,9	0,3
Reservas	1 791 064,4	0,8	1 796 315,2	0,8	( 5 250,8)	( 0,3)
Resultados Acumulados	( 334 491 965,9)	( 143,9)	( 304 566 145,8)	( 140,4)	( 29 925 820,1)	9,8
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>23 197 650,0</b>	<b>10,1</b>	<b>30 169 337,6</b>	<b>13,9</b>	<b>( 6 971 687,6)</b>	<b>( 23,1)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>232 418 001,7</b>	<b>100,0</b>	<b>216 955 908,1</b>	<b>100,0</b>	<b>15 462 093,6</b>	<b>7,1</b>

# ANÁLISIS FINANCIERO Y ECONÓMICO

## EVALUACIÓN FINANCIERA

### 1. Análisis de la Estructura del Balance General y Estudio de su Evolución

#### Análisis de la Estructura del Activo

Al 31 de Diciembre de 2003

**El Activo Total**, ascendió a S/. 232 418 001,7 mil correspondiendo S/. 72 262 717,3 mil (31,3%) al Activo Corriente y S/. 160 155 284,4 mil (68,7%) al Activo No Corriente.

**En el Activo Corriente**, los conceptos más significativos corresponde al Activo Disponible BCR con S/. 35 322 735,9 mil (15,2%), Cuentas por Cobrar con S/. 16 729 207,9 mil (7,2%), Intereses y Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar con S/. 15 031 520,4 mil (6,5%) y Caja y Bancos con S/. 6 631 882,5 mil (2,9%).

**En el Activo No Corriente**, destacan los conceptos Inmuebles, Maquinaria y Equipo por S/. 104 803 814,4 mil (45,1%), Otras Cuentas del Activo con S/. 42 599 364,4 mil (18,3%) e Infraestructura Pública con S/. 30 656 448,7 mil (13,2%).

#### Análisis de la Estructura del Pasivo y Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2003:

**El Pasivo y Patrimonio**, ascendieron a S/. 232 418 001,7 correspondiendo S/. 169 165 151,9 mil, (89,9%), al Pasivo y S/. 23 197 650,0 mil, (10,1%) al Patrimonio.

**En el Pasivo Corriente**, de S/. 39 974 063,9 mil presenta el concepto Parte Corriente, Deudas a Largo Plazo en S/. 13 812 787,8 mil (5,9%) y Pasivos - BCR con S/. 13 348 446,9 mil como lo más importante..

**Pasivo No Corriente**, alcanzó S/. 169 165 151,9 mil, y estuvo conformado principalmente por Deudas a Largo Plazo con S/. 133 168 917,8 mil, es decir el 57,3%.

**El Patrimonio**, alcanzó un saldo de S/. 23 197 650,0 correspondiendo a la Hacienda Nacional Adicional S/. 208 209 478,3 mil (89,6%), a Hacienda Nacional S/. 128 995 229,5 mil (55,5%) y a Resultados Acumulados el saldo negativo de S/. 334 491 965,9 mil (143,9%).

## ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

En el año 2003 el Activo Total del Sector Público, se incrementó en 7,1% con relación al año anterior, debido principalmente al rubro Inversiones con S/. 7 909 836,1 mil, Infraestructura Pública S/. 3 341 465,4 mil y S/. 3 273 985,3 mil, Otras Cuentas del Activo, por regularización de registro del capital exigible del BID, BIRF y el MIGA por S/. 6 929 246,9 mil.

### Estudio de la Evolución del Pasivo y Patrimonio

Durante el ejercicio 2003 el pasivo corriente tuvo variación positiva de 3,3%, el Pasivo No Corriente aumentó en 14,3% y el patrimonio decreció en 23,1% lo que generó un Aumento en el total Pasivo y Patrimonio de S/. 15 462 093,6 mil, sustentado en el aumento de Deudas a Largo Plazo con S/. 8 883 689,8 mil; la Hacienda Nacional Adicional con S/. 21 926 667,9 mil y el mayor Déficit Acumulado de S/. 29 925 820,1 mil.

# ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE GESTIÓN Y ESTUDIO DE SU EVOLUCIÓN

## SECTOR PUBLICO ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE GESTIÓN (En Miles de Nuevos Soles a Valores Constantes)

CUADRO N° 13  
Por los años terminados al 31 de Dic. de

CONCEPTO	2003		2002		VARIACION	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%	S/.	
<b>INGRESOS</b>						
Ingresos Tributarios	38 264 683,3	74,6	36 528 172,2	80,9	1 736 511,1	4,8
Menos:Liber. Inc. y Dev. Tributarios	( 5 658 896,6)	( 11,1)	( 11 780 291,9)	( 26,1)	6 121 395,3	( 52,0)
Ingresos No Tributarios y Ventas Netas	16 295 218,9	31,8	16 854 900,5	37,4	( 559 681,6)	( 3,3)
Intereses - BCR	762 368,1	1,5	895 633,1	2,0	( 133 265,0)	( 14,9)
Transferencias Corrientes Recibidas			1 121 216,4	2,5	( 1 121 216,4)	( 100,0)
Ingresos Financieros	857 686,8	1,7	724 835,0	1,6	132 851,8	18,3
Comisiones Ganadas y Otros Ingresos	786 986,0	1,5	780 011,7	1,7	6 974,3	0,9
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>51 308 046,5</b>	<b>100,0</b>	<b>45 124 477,0</b>	<b>100,0</b>	<b>6 183 569,5</b>	<b>13,7</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>						
Costo de Ventas	( 8 332 333,6)	( 16,2)	( 8 597 600,1)	( 19,1)	265 266,5	( 3,1)
Gastos de Ventas	( 618 516,4)	( 1,2)	( 616 681,7)	( 1,4)	( 1 834,7)	0,3
Gastos Administrativos	( 12 664 512,0)	( 24,7)	( 12 556 780,4)	( 27,8)	( 107 731,6)	0,9
Gastos de Personal	( 10 899 079,2)	( 21,2)	( 10 292 594,3)	( 22,8)	( 606 484,9)	5,9
Provisiones del Ejercicio	( 23 725 245,6)	( 46,2)	( 11 113 655,9)	( 24,6)	( 12 611 589,7)	113,5
Gastos Financieros	( 149 459,1)	( 0,3)	( 168 800,2)	( 0,4)	19 341,1	( 11,5)
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>( 56 389 145,9)</b>	<b>( 109,8)</b>	<b>( 43 346 112,6)</b>	<b>( 96,1)</b>	<b>( 13 043 033,3)</b>	<b>30,1</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>( 5 081 099,4)</b>	<b>( 9,8)</b>	<b>1 778 364,4</b>	<b>3,9</b>	<b>( 6 859 463,8)</b>	<b>( 385,7)</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>						
Ingresos Financieros	4 530 953,4	8,8	4 569 613,6	10,1	( 38 660,2)	( 0,8)
Ingresos Diversos de Gestión	183 807,4	0,4	217 505,7	0,5	( 33 698,3)	( 15,5)
Gastos Div. de Gestión y Subv. Otorgadas	( 5 989 027,2)	( 11,7)	( 10 297 169,4)	( 22,8)	4 308 142,2	( 41,8)
Gastos Financieros	( 5 453 801,0)	( 10,6)	( 5 715 434,2)	( 12,7)	261 633,2	( 4,6)
Transferencias Ctes. Otorgadas			( 196 816,8)	( 0,4)	196 816,8	( 100,0)
Ingresos Extraordinarios	3 472 116,7	6,8	2 594 541,4	5,7	877 575,3	33,8
Gastos Extraordinarios	( 2 803 518,0)	( 5,5)	( 2 368 323,6)	( 5,2)	( 435 194,4)	18,4
Ingresos de Ejercicios Anteriores	9 595 216,4	18,7	8 308 453,5	18,4	1 286 762,9	15,5
Gastos de Ejercicios Anteriores	( 3 129 883,9)	( 6,1)	( 5 148 573,1)	( 11,4)	2 018 689,2	( 39,2)
Otros Ingresos	406 005,6	0,8	636 453,0	1,4	( 230 447,4)	( 36,2)
Otros Egresos	( 1 154 518,8)	( 2,3)	( 2 214 913,0)	( 4,9)	1 060 394,2	( 47,9)
REIE(898)	( 1 754 676,7)	( 3,4)	( 3 531 497,0)	( 7,8)	1 776 820,3	( 50,3)
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>( 2 097 326,1)</b>	<b>( 4,1)</b>	<b>( 13 146 159,9)</b>	<b>( 29,1)</b>	<b>11 048 833,8</b>	<b>( 84,0)</b>
Participación Deducción e Interés Minoritario	( 55 992,8)	( 0,1)	( 53 169,4)	( 0,1)	( 2 823,4)	5,3
Impuesto a la Renta	( 299 473,0)	( 0,6)	( 250 607,2)	( 0,6)	( 48 865,8)	19,5
<b>RESULT. DEL EJERCICIO SUPERAVIT(DÉFICIT)</b>	<b>( 7 533 891,3)</b>	<b>( 14,6)</b>	<b>( 11 671 572,1)</b>	<b>( 25,9)</b>	<b>4 137 680,8</b>	<b>( 35,5)</b>

## 2. Análisis de la Estructura del Estado de Gestión y Estudio de su Evolución

### Análisis de la Estructura del Activo

Al 31 de Diciembre del 2003

El Sector Público en el ejercicio 2003, obtuvo ingresos brutos de S/. 51 308 046,5 mil, principalmente en los rubros Ingresos Tributarios que representó el 63,5%, neto de Liberaciones, Incentivos y Devoluciones Tributarias e Ingresos No Tributarios y Ventas netas con el 31,8%.

El total de Costos y Gastos fue de S/. 56 389 145,9 mil ó 109,8% del total de Ingresos de Operaciones, influenciado por Provisiones del Ejercicio con S/. 23 725 245,6 mil (46,2%), Gastos Administrativos con S/. 12 664 512,0 mil (24,7%), Gastos de Personal con S/. 10 899 079,2 mil (21,2%) y Costo de Ventas Con S/. 8 332 333,6 mil (16,2%).

### Estudio de la Evolución del Estado de Gestión

**Los Ingresos por Operación durante el ejercicio 2003** se incrementó en S/. 6 183 569,5 mil debido básicamente a Ingresos Tributarios que aumentó en S/. 1 736 511,1 mil (4,8%) e Ingresos Financieros que varió en S/. 132 851,8 mil (18,3%) respectivamente.

**El Total de Costos y Gastos**, Incrementó en S/. 13 043 033,3 mil respecto al año 2002, debido principalmente al aumento de las Provisiones del Ejercicio en 113,5% es decir S/. 12 611 589,7 mil.

**El Resultado Operativo**, disminuyó S/. 6 859 463,8 mil (385,7%), Costos y Gastos consumieron 96,1%, de los Ingresos en el año 2002, y 109,8%, en el año 2003, obteniendo un Margen Operativo de 3,9%, en el 2002 y de 9,8 %, en el año 2003.

**El Total de Otros Ingresos y Gastos**, pasó de representar 29,1% de los Ingresos Netos en el año 2002 a 4,1% en el año 2003,

**El Margen Neto**, del Sector Público varió notoriamente de 25,9%, en el año 2002 a 14,6%, en el año 2003, representando una variación de S/. 4 137 680,8 mil. (35,5%).

## CONCLUSIONES

- **Ingresos Fiscales**, pasaron de S/. 45 124 477,0 mil en 2002 a S/. 51 308 046,5 mil, en el 2003, incrementándose 13,7% en los rubros Ingresos Tributarios, Ingresos Financieros y Comisiones Ganadas y otros ingresos.
- **Transferencias Corrientes Recibidas**, varió en 100,0% con relación al año anterior.
- **Total de Costos y Gastos**, aumentó 30,1% principalmente en Provisiones del Ejercicio, Gastos de Personal.
- **Resultado Operativo**, disminuyó 385,7%, por incremento de Provisiones del Ejercicio, básicamente.
- **Costos y Gastos**, constituyeron 109,8% de Ingresos Netos en el 2003 y 96,1% en el año 2002, dejando Margen Operativo de -9,8%, en el 2003 y 3,9% en el año 2002.
- **Resultado del Ejercicio**, varió S/. 4 137 680,8 mil, respecto al año anterior, por disminución de Gastos Diversos de Gestión, no obstante sigue siendo negativo.
- **Rendimiento - Inversiones**, varió ligeramente de 0,01 en el año 2002 a - 0,02 en el año 2003.
- **Liquidez Corriente**, disminuyó de 1,89 en el año 2002 a 1,81 en el año 2003, evidenciando S/. 1,81 de derechos por cada S/ 1,00 de obligaciones.
- **Prueba Ácida o Rápida**, presenta disminución de 1,65 en el año 2002 a 1,55 en el año 2003 lo que indica que existe S/. 1,55 para atender cada S/. 1,00 de obligaciones a corto plazo.
- **Endeudamiento Total**, reportó un incremento de 86,1% en el año 2002 a 90,0% en el año 2003.

