

SECTOR PÚBLICO

2. INFORMACIÓN FINANCIERA

2.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

- ◆ BALANCE GENERAL
- ◆ ESTADO DE GESTIÓN
- ◆ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
- ◆ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

2.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.3 ANÁLISIS FINANCIEROS Y ECONÓMICOS

3 ESTADO DE TESORERÍA

4 ESTADO DE LA DEUDA PÚBLICA

2. INFORMACIÓN FINANCIERA

Apreciaciones generales a los estados financieros

Los estados financieros del sector público del ejercicio 2004, 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 de 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 describen 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, la Dirección Nacional del Endeudamiento Público, Dirección Nacional del Tesoro Público, ministerio del Interior (captadora) y Consulados.

El saldo de efectivo y equivalente de efectivo del Balance General, con respecto al estado de flujos de efectivo muestra la diferencia de S/. 309 076,4 mil en el periodo 2004 y de S/. 364 294,7 mil por el ejercicio 2003, y se debe al equivalente de efectivo que se muestra en el saldo del rubro Valores Negociables como reportan las empresas CORPAC y ESSALUD, que a continuación se detalla :

Saldo de Efectivo y Equivalente de Efectivo a Valores Constantes En Miles de Nuevos Soles

Equivalente de Efectivo (Valores Negociables	<u>2004</u>	<u>2003</u>
CORPAC	0,0	342 956,7
ESSALUD	309 076,4	21 338,0
Sub Total	<u>309 076,4</u>	<u>364 294,7</u>
(+) Saldo Caja y Bancos y Activos Disp. (Balance Gral.)	<u>47 859 483,4</u>	<u>44 047 474,7</u>
Total Saldo de Efectivo y Equival. de Efectivo(Balance Gral.)	48 168 559,8	44 411 769,4
Total saldo de Efect.y Equival.de Efect.(Estado de Fluj. de Efect.)	<u>48 168 559,8</u>	<u>44 411 769,4</u>

El saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo del 2004, respecto al saldo final de efectivo y equivalente de efectivo del 2003, mostrado en el estado de flujos de efectivo, reporta la diferencia de S/. 46 079,1 mil y se debe a aquellas entidades que fueron desactivadas, fusionadas u omisas en el año 2004, pero cuyos saldos se informan en el año 2003 a efectos de ser comparativos.

Estado de Flujos de Efectivo
(En Miles de Nuevos Soles)

Saldo Final 2003		44 411 769,4	
Saldo Inicial 2004		<u>(43,591,216,6)</u>	
		820 552,8	
Variac. en la Consol. de Caja y Bancos :			
Consolidación 2004	12 450 185,8		
Consolidación 2003	<u>11 675 712,1</u>	<u>(774,473,7)</u>	
Diferencia		46 079,1	46 079,1
Ent. Desact., fusionadas ú omisas			
	Saldo Inicial	Saldo Final	Diferencia
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	
<u>Concepto</u>			
Gob. Locales	685 263,8	693 090,3	7 826,5
Inst. Púb. Descentralizadas	257 473,0	266 465,3	8 992,3
Benef. Públicas	9 471,2	9 517,5	46,3
Empresas	6 691 525,2	6 691 621,5	96,3
Univer. Org, Descet. Autón.	<u>125 162,6</u>	<u>154 280,3</u>	<u>29 117,7</u>
TOTAL	<u>7 768 895,8</u>	<u>7 814 974,9</u>	<u>46 079,1</u> <u>46 079,1</u>

Los Bonos de Reconocimiento en el ejercicio 2004 ascienden a S/. 5 403 365,6 mil y los registra el Fondo Consolidado de Reservas, solo por el monto que respalda sus activos financieros, o sea S/. 2 383 706,7 mil y el saldo de S/. 3 019 658,7 mil, la Dirección Nacional de Contabilidad Pública, lo muestra en el Consolidado del Balance General a nivel sector público, en el rubro Deuda a Largo Plazo con cargo a Resultados Acumulados, similar procedimiento se aplica en el año 2003.

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Resultados Acumulados	S/. 3 019 658,7	2 321 584,3
Deudas a Largo Plazo	S/. 3 019 658,7	2 321 584,3

Respecto a las ventas y concesiones por la privatización de las empresas del Estado en años anteriores, el saldo pendiente por cobrar de S/. 434 794,2 mil se muestra en el rubro Cuentas por Cobrar a Largo Plazo con abono a Resultados Acumulados similar procedimiento se aplica en el ejercicio comparativo.

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	S/. 434 794,2	495 204,1
Resultados Acumulados	S/. 434 794,2	495 204,1

La Dirección Nacional del Tesoro Público presenta además el Estado de Tesorería y la Dirección Nacional del Endeudamiento 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, comprenden a las empresas del ámbito de FONAFE, municipales y otras entidades distintas a empresas, que están dentro de los alcances del Art. 2° de la Ley 27209 Ley 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 normar 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, consta de las siguientes componentes:

- ♦ Balance General
- ♦ Estado de Gestión
- ♦ Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- ♦ Estado de Flujos de Efectivo
- ♦ Enunciado de políticas contables y notas a los estados financieros

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

CONCEPTO	VALORES CONSTANTES	
	2004	2003
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 5)	6 371 167,3	6 993 924,7
Activos Disponibles - BCR (Nota 6)	41 488 316,1	37 053 550,0
Otros Activos con el Exterior	2 257,1	2 525,4
Crédito Interno - BCR		208 090,2
Valores Negociables (Nota 7)	1 814 594,8	2 154 357,1
Menos: Provisión para Fluctuación de Valores	(14 625,6)	(19 428,1)
Cuentas por Cobrar (Nota 8)	18 391 164,6	17 556 103,6
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	(10 063 941,6)	(9 759 571,8)
Intereses y Comisiones y Otras Ctas. por Cobrar (Nota 9)	19 214 232,4	17 038 620,9
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	(5 942 435,8)	(6 355 874,1)
Existencias, Bienes Adjudicables y Otros Realizables (Nota 10)	3 951 648,7	4 272 987,7
Menos: Prov. Desva. de Existencias	(343 648,4)	(295 995,8)
Gastos Pagados por Anticipado (Nota 11)	7 494 412,0	6 906 415,1
Otras Cuentas del Activo-BCR	412 847,8	512 166,4
Cartera de Créditos (Nota 12)	3 314 666,4	1 870 511,0
Provisión para Créditos	(692 864,2)	(560 116,7)
Otros Activos	167 049,9	123 264,1
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	85 564 841,5	77 701 529,7
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo (Nota 13)	6 890 777,7	7 187 151,7
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	(373 816,9)	(155 488,9)
Inter. Com. y Otras Ctas. por Cobrar a Largo Plazo (Nota 14)	9 271 231,0	10 306 040,7
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	(3 927 646,6)	(4 049 211,2)
Inversiones (Nota 15)	15 723 294,3	15 547 703,0
Menos: Provisión para Fluctuación de Valores	(1 354 358,9)	(1 299 609,4)
Otros Activos con el Exterior - BCR	3 276 082,0	3 473 137,8
Crédito Interno - BCR	9,2	9,6
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Nota 16)	113 769 524,8	110 528 006,3
Menos: Depreciación Acumulada	(42 460 010,5)	(40 174 453,9)
Infraestructura Pública (Nota 17)	31 517 480,2	32 239 646,1
Menos: Depreciación Acumulada	(10 537 117,6)	(10 481 736,2)
Otras Cuentas del Activo (Nota 18)	42 903 156,2	44 703 800,2
Menos: Amortización y Agotamiento	(2 787 307,1)	(2 835 644,8)
Cartera de Créditos	4 748 218,6	4 374 950,3
Provisión para Créditos	(309 327,3)	(124 829,7)
Bienes Adjudicables y Otros Realizables	12 648,9	4 212,1
Menos: Provisión para Bienes Adj. y Otros Realizables	(5 397,0)	(2 843,6)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	166 357 441,0	169 240 840,1
TOTAL ACTIVO	251 922 282,5	246 942 369,8
Cuentas de Orden (Nota 35)	243 851 933,2	230 468 933,9

CUADRO N° 08

CONCEPTO	VALORES CONSTANTES	
	2004	2003
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Tesoro Público	377 740,2	582 340,0
Sobregiros y Pagares Bancarios (Nota 19)	50 105,4	72 052,3
Pasivos Internacionales - BCR	58 706,7	42 357,1
Cuentas por Pagar (Nota 20)	6 586 507,4	6 611 758,3
Otros Pasivos con el Exterior	135 228,7	134 403,4
Pasivos - BCR (Nota 21)	20 831 268,6	14 002 520,8
Obligaciones con el Público (Nota 22)	5 175 560,8	4 274 231,5
Depósitos de Emp. Del Sist. Financ. Y Orga.	300 153,0	172 441,5
Provisiones	39 771,6	3 153,2
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo (Nota 23)	14 296 512,8	14 542 611,3
Otros Pasivos (Nota 24)	944 444,0	1 575 621,9
TOTAL PASIVO CORRIENTE	48 795 999,2	42 013 491,3
PASIVO NO CORRIENTE		
Deudas a Largo Plazo (Nota 25)	135 425 361,5	142 077 279,9
Obligaciones con el Público	2 084 640,3	2 281 652,3
Depósitos de Emp. Del Sist. Financ. y Orga.	19 273,9	23 221,1
Cuentas por Pagar a Vinculadas		839,2
Otros Pasivos con el Exterior - BCR	3 988 738,3	4 380 835,3
Otras Cuentas del Pasivo - BCR (Nota 26)	6 924 740,7	11 739 209,7
Otras Cuentas del Pasivo (Nota 27)	11 525 886,4	9 923 082,6
Provisión para Beneficios Sociales (Nota 28)	14 345 313,5	6 972 827,7
Ingresos Diferidos (Nota 29)	2 576 413,1	2 421 651,6
Provisiones (Nota 30)	12 695 433,5	11 718 376,1
Reajuste en valuación L.O Art. 89	1 683 030,6	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	191 268 831,8	191 538 975,5
TOTAL PASIVO	240 064 831,0	233 552 466,8
PATRIMONIO		
Intereses Minoritarios	90 162,8	85 111,6
PATRIMONIO		
Capital (Nota 31)	17 030 941,5	18 689 057,3
Hacienda Nacional (Nota 32)	142 301 851,8	135 693 166,4
Hacienda Nacional Adicional (Nota 33)	244 314 563,2	218 470 778,1
Excedente de Revaluación	877 041,4	962 396,9
Reservas	1 894 032,2	1 878 826,5
Resultados Acumulados (Nota 34)	(394 651 141,4)	(362 389 433,8)
TOTAL PATRIMONIO	11 767 288,7	13 304 791,4
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	251 922 282,5	246 942 369,8
Cuentas de Orden (Nota 35)	243 851 933,2	230 468 933,9


CPC OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ
CONTADOR GENERAL DE LA NACION


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


CPC PEDRO CAINCO 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	2004	2003
INGRESOS		
Ingresos Tributarios (Nota 36)	43 753 673,8	40 144 914,9
Menos: Liber. Inc. y Dev. Tributarios	(5 781 426,4)	(5 936 152,0)
Ingresos No Tributarios y Ventas Netas (Nota 37)	18 192 204,9	17 101 780,4
Intereses - BCR	661 405,4	799 724,2
Transferencias Corrientes Recibidas (Nota 38)		29 817,9
Ingresos Financieros	1 531 263,9	1 266 760,4
Comisiones Ganadas y Otros Ingresos	796 214,0	829 359,9
TOTAL INGRESOS	59 153 335,6	54 236 205,7
COSTOS Y GASTOS		
Costo de Ventas (Nota 39)	(9 876 101,2)	(8 741 410,6)
Gastos de Ventas	(584 563,6)	(650 160,5)
Gastos Administrativos (Nota 40)	(12 413 906,6)	(12 975 930,2)
Gastos de Personal (Nota 41)	(11 709 820,6)	(11 442 535,2)
Provisiones del Ejercicio (Nota 42)	(25 650 180,8)	(24 899 387,7)
Gastos Financieros	(247 854,2)	(156 782,6)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	(60 482 427,0)	(58 866 206,8)
RESULTADO OPERACIONAL	(1 329 091,4)	(4 630 001,1)
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Ingresos Financieros (Nota 43)	4 951 550,2	4 752 994,0
Ingresos Diversos de Gestión	290 758,1	192 645,6
Gastos Div. de Gestión y Subv. Otorgadas (Nota 44)	(7 040 852,0)	(6 294 097,7)
Gastos por Servicios Financieros (Nota 45)	(8 260 879,3)	(8 158 662,5)
Transferencias Ctes. Otorgadas (Nota 46)		(222,7)
Gastos de Emisión BCR	(4 637,6)	(6 189,8)
Ingresos Extraordinarios (Nota 47)	1 800 049,1	3 645 029,0
Gastos Extraordinarios (Nota 48)	(995 539,8)	(2 942 769,0)
Ingresos de Ejercicios Anteriores (Nota 49)	8 732 948,1	10 067 412,2
Gastos de Ejercicios Anteriores (Nota 50)	(3 078 373,8)	(3 284 290,7)
Otros Ingresos	616 538,3	475 372,0
Otros Egresos	(1 307 286,1)	(1 317 462,9)
REIE(898)	5 117 655,7	(1 681 732,3)
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS	821 930,9	(4 551 974,8)
Participación Deducción e Interés Minoritario	(81 325,2)	(58 736,4)
Impuesto a la Renta	(343 482,3)	(314 147,2)
RESULT. DEL EJERCICIO SUPERA VIT(DÉFICIT)	(931 968,0)	(9 554 859,5)


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 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
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002	21 217 141,9	97 020 273,5	196 836 613,6	959 953,0	1 884 331,1	(277 633 766,6)	40 284 546,5
Cambios en Políticas Cont. y Correc. errores Sust.	28 314,4		78 330,2		(3 541,9)	316 798,0	419 900,7
Ajuste Ejercicios Anteriores	(242,2)	(1 328 868,7)	(30 085,8)		(58,0)	(29 382 338,1)	(30 741 592,8)
Cancelación de Cuentaspor Cobrar al Tesoro						(108 298,3)	(108 298,3)
Transferencia de Cta. por Cobrar al Tesoro Público						(73 076,5)	(73 076,5)
Trasposos y Remesas recib. del Tesoro Público			43 275 766,9				43 275 766,9
Trasposos y Remesas entreg. al Tesoro Público			(29 734 945,6)				(29 734 945,6)
Aportes del Estado y Otros Acciones	46 867,4		348 251,1				395 118,5
Trasposos y Remesas recib. de Otras Entidades			42 022 608,7		2 530,2		42 025 138,9
Trasposos y Remesas entreg. a Otras Entidades			(50 969 542,8)			(4 103,7)	(50 973 646,5)
Donaciones y Primas de Emisión	(1 284,5)		215 868,7				214 584,2
Otras Variaciones	(1 316 556,3)	36 038 885,2	871 584,6	(30 517,2)	(2 969,3)	(26 813 854,6)	8 746 572,4
Dividendos Declarados						(77 974,5)	(77 974,5)
Distribución o asig. de utilidad efec. en periodo				(2 244,9)	167,9	(216 712,6)	(218 789,6)
Revaluación de Activos				35 206,0			35 206,0
Redención Acciones de Invers. o Reducc. de Capital	(1 426 181,1)		(166 948,4)			984 270,1	(608 859,4)
Reservas					8 167,3	(8 167,3)	
Superavit (Déficit) del Ejercicio						(9 554 859,5)	(9 554 859,5)
Traslados entre Cuentas Patrimoniales	140 997,7	3 962 876,4	15 723 276,9		(9 800,8)	(19 817 350,2)	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003	18 689 057,3	135 693 166,4	218 470 778,1	962 396,9	1 878 826,5	(362 389 433,8)	13 304 791,4
Cambios en Políticas Cont. y Correc. errores Sust.	3 241,3		147,0			(62 101,6)	(58 713,3)
Ajuste Ejercicios Anteriores	(1 904 332,9)	3 362 831,6	203 224,3		(56,4)	(2 539 608,8)	(877 942,2)
Cancelación de Cuentaspor Cobrar al Tesoro						(187 713,8)	(187 713,8)
Trasposos y Remesas recib. del Tesoro Público			42 986 666,2				42 986 666,2
Trasposos y Remesas entreg. al Tesoro Público			(31 788 316,2)				(31 788 316,2)
Aportes del Estado y Otros Acciones	103 571,4		218 566,9				322 138,3
Trasposos y Remesas recib. de Otras Entidades			43 932 520,3		2 221,5		43 934 741,8
Trasposos y Remesas entreg. a Otras Entidades			(49 246 150,5)			(6 164,8)	(49 252 315,3)
Donaciones y Primas de Emisión			221 180,1				221 180,1
Otras Variaciones	(119 134,4)	(5 814 647,3)	(3 970 776,1)	(5 693,5)	1 515,8	4 423 748,0	(5 484 987,5)
Transferencia de Cta. por Cobrar al Tesoro Público							0,0
Dividendos Declarados	3 025,8					(121 115,4)	(118 089,6)
Distribución o asig. de utilidad efec. en periodo				(2 931,5)		(188 807,6)	(191 739,1)
Revaluación de Activos				(76 730,5)		(639,7)	(77 370,2)
Redención Acciones de Invers. o Reducc. de Capital	(34 556,7)		(7 516,3)			8 999,1	(33 073,9)
Reservas					99 732,8	(99 732,8)	0,0
Superavit (Déficit) del Ejercicio						(931 968,0)	(931 968,0)
Traslados entre Cuentas Patrimoniales	290 069,7	9 060 501,1	23 294 239,4		(88 208,0)	(32 556 602,2)	0,0
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004	17 030 941,5	142 301 851,8	244 314 563,2	877 041,4	1 894 032,2	(394 651 141,4)	11 767 288,7


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 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	2004	2003
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza de Impuestos, Tasas y Contribuciones	38 039 958,8	41 470 022,9
Cobro a Terceros	19 825 204,0	18 105 672,3
Aumento de Efectivo por Operaciones de Emp. Finan.	223 190,0	157 024,5
Donaciones Corrientes en Efectivo	74 698,2	97 208,2
Transferencias Corrientes Recibidas		
Otras Entradas en Efectivo - BCR	7 372 216,8	4 927 316,3
Otros	32 064 559,2	66 666 480,7
REIE (Entrada de Fondos)	4 808 408,9	
MENOS:		
Pago a Proveedores	(17 816 378,8)	(17 008 752,5)
Disminución de Efectivo por Operaciones de Emp. Finan.	(141 080,7)	
Pago de Remuneraciones	(15 208 424,5)	(15 121 136,6)
Pago de Pensiones y Otros Beneficios	(9 604 589,5)	(8 809 915,6)
Transferencias Corrientes Entregadas		
Otras Salidas de Efectivo - BCR	(2 744 013,4)	(4 291 534,8)
Pagos de Tributos	(630 873,6)	(419 194,4)
Otros	(42 911 143,6)	(78 644 540,1)
REIE (Salidas de Fondos)		(1 692 472,4)
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	13 351 731,8	5 436 178,5
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobranza de Venta de Valores e Inversiones Permanentes	25 965,2	10 372,4
Cobranza de Venta de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	29 407,0	48 568,5
Venta de Otras Cuentas del Activo	163 441,9	63 025,9
Otros	2 049 169,2	1 537 834,1
MENOS:		
Pagos por Compra de Valores e Inversiones Permanentes	(382 166,0)	(90 790,0)
Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(1 814 665,6)	(1 994 399,6)
Construcciones en Curso	(2 564 129,0)	(2 186 609,9)
Desembolsos Otras Cuentas del Activo	(1 410 130,9)	(1 643 167,4)
Otros	(2 193 024,9)	(1 743 729,0)
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	(6 096 133,1)	(5 998 895,0)
C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cobranza de Emisión de Acciones o Nuevos Aportes	140 339,3	72 687,8
Cobranza de Recursos Obtenidos por Emisión de Valores u Oblig. a Plazo	2 589 228,5	1 546 108,2
Donaciones de Capital en Efectivo	71 786,6	96 778,7
Transferencias de Capital Recibidas	80 511 861,4	79 245 226,8
Préstamos Internos y/ o Externos	939 255,0	1 155 041,5
Otros	3 038 568,0	4 124 222,0
MENOS:		
Dividendo Recibidos (Pagado)	(21 784,3)	(8 862,1)
Transferencias de Capital Entregadas	(69 133 649,7)	(67 568 227,5)
Amortización de Préstamos e Intereses	(18 494 534,8)	(14 177 400,1)
Pagos de Dividendos y Otras Distribuciones	(196 802,5)	(246 026,9)
Otros	(2 122 522,8)	(2 862 090,0)
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	(2 678 255,3)	1 377 458,4
D. AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO	4 577 343,4	814 741,9
E. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	43 591 216,6	43 597 027,5
F. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	48 168 560,0	44 411 769,4


CPC OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ
CONTADOR GENERAL DE LA NACION


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


CPC PEDRO CANGINO 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 Dirección Nacional de Contabilidad Pública, 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° 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/93.01 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 resultado del 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 3 del Consejo Normativo de Contabilidad. En consecuencia, los estados financieros en moneda nacional de la fecha de las transacciones se ajustan 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 ha sido determinados en base a los importes ajustados de las respectivas partidas no monetarias.

- (d). Los estados financieros ajustados del 2003 han sido reexpresados a nuevos soles de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2004 para propósito de comparación. El factor de reexpresión fue de 1.049. Las variaciones producidas entre los saldos finales del total Activo, Pasivo, Patrimonio y Resultado Neto se muestran a continuación :

PRINCIPALES VARIACIONES DE SALDOS

En Miles de Nuevos Soles

Concepto	Cta. Gral	Cta. Gral	VARIACIÓN
	2004	2003	
	Al 31.12.2003	Al 31.12.2003	
<u>Empresas</u>			
Total Activo	51 787 322,4	49 543 829,3	2 243 493,1
Total Pasivo	36 287 537,1	24 491 720,7	11 795 816,4
Total Patrimonio	15 499 785,3	25 052 108,6	(9 552 323,3)
Total Resultado Neto	(2 426 185,7)	(788 162,1)	(1 638 023,6)
<u>Instituciones Públicas Descentralizadas</u>			
Total Activo	11 429 331,0	11 429 331,0	0,0
Total Pasivo	5 706 956,9	5 706 956,9	0,0
Total Patrimonio	5 722 374,1	5 722 374,1	0,0
Total Resultado Neto	(5 205 026,0)	(5 205 026,0)	0,0
<u>Gobierno Central</u>			
Total Activo	108 871 027,8	108 871 027,8	0,0
Total Pasivo	149 520 046,0	149 520 046,0	0,0
Total Patrimonio	(40 649 018,2)	(40 649 018,2)	0,0
Total Resultado Neto	12 203 150,1	12 203 150,1	0,0
<u>Univers. Nac. y Organ. Descentralizados.</u>			
Total Activo	4 117 562,5	4 117 562,5	0,0
Total Pasivo	357 122,3	357 122,3	0,0
Total Patrimonio	3 760 440,2	3 760 440,2	0,0
Total Resultado Neto	(348 137,3)	(348 137,3)	0,0
<u>Banco Central de Reserva</u>			
Total Activo	42 365 586,3	42 365 586,3	0,0
Total Pasivo	41 819 349,3	41 819 349,3	0,0
Total Patrimonio	546 237,0	546 237,0	0,0
Total Resultado Neto	185 656,2	185 656,2	0,0
<u>Gobiernos Locales</u>			
Total Activo	22 424 525,9	22 025 056,8	399 469,1
Total Pasivo	4 411 843,8	4 360 422,6	51 421,2
Total Patrimonio	18 012 682,1	17 664 634,2	348 047,9
Total Resultado Neto	(157 860,6)	(143 749,1)	(14 111,5)
<u>Sociedad de Beneficiencias Públicas</u>			
Total Activo	756 616,3	758 896,5	(2 280,2)
Total Pasivo	72 676,1	76 068,8	(3 392,7)
Total Patrimonio	683 940,2	682 827,7	1 112,5
Total Resultado Neto	(13 894,7)	(14 222,3)	(327,6)

Nota 4 Procedimientos de Integración

Los estados financieros del sector público, presentan la integración de la información financiera individualizada 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 eliminaciones se efectuaron en las siguientes cuentas:

Rubros del Balance General

(En Miles de Nuevos Soles)

ACTIVO	
Caja y Bancos	12 450 185,8
Crédito Interno BCR	39 000,0
Cuentas por Cobrar	1 296,0
Inter.,Comis.y Otras Ctas.por Cobrar	288 976,3
Gastos Pagados por Anticipado	5 666,2
Cartera de Crédito	1 011 996,5
Ctas. Por Cobrar a Largo Plazo	5 511,3
Otras Ctas. Por Cobrar a Largo Plazo	4 172 094,1
Inversiones	3 186 163,3
Otras Cuentas del Activo	1 448 354,1
PASIVO Y PATRIMONIO	
Sobregiros Bancarios	999 904,1
Cuentas por Pagar	7 230,6
Pasivos BCR	7 042 656,8
Obligaciones con el Público	1 686 379,8
Parte Cte.Deudas a Largo Plazo	308 221,7
Deudas a Largo Plazo	4 179 347,0
Otras Ctas. del Pasivo BCR	5 198 034,8
Otras Ctas. del Pasivo	1 305,5
Capital	3 186 163,3
Hacienda Nacional Adicional	267 601 601,7
Resultados Acumulados	(267 601 601,7)
TOTALES	<u>22 609 243,6</u>

RUBROS DEL ESTADO DE GESTIÓN

(En Miles de Nuevos Soles)

INGRESOS

Ingresos Tribut. y Ventas Netas	838 715,2
Transferencias Corrientes Recibidas	31 320 872,0
Ingresos Financieros	143 929,7
TOTAL	<u>32 303 516,9</u>

GASTOS

Costo de Ventas	838 715,2
Gastos por Servicios Financieros	143 929,7
Transferencias Corrientes Otorgadas	3 826 459,5
TOTAL	<u>4 809 104,4</u>

En el presente ejercicio FONAFE (matriz) ha efectuado la consolidación de los "Estados Financieros y Tratamiento Contable de las Inversiones en Subsidiarias", después de la eliminación de las 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)

ENTIDAD INVER.	2004			2003			EMPRESA RECEPTORA DE LA INVERSION
	% DE INVER	N° DE ACCIONES	MONTO S/,	% DE INVER	N° DE ACCIONES	MONTO S/,	
F O N A F E M A T R I Z	100,0	101 398 618	108 047,5	100,0	34 150 672	100 577,7	ADINELSA
	100,0	10 353 000	108 603,0	100,0	10 000	108 603,0	AGROBANCO
	100,0	17 229	18 327,0	100,0	17 299	18 327,0	BANMAT
	100,0	65 724 314	70 424,0	100,0	65 724 314	70 424,0	CENTROMIN PERU S.A
	98,7	1 133 328 025	1 188 861,1	98,7	1 117 109 251	1 188 861,1	COFIDE S.A.
	100,0	541 328	6 076,7	100,0	541 328	6 076,8	CONEMINSA
	100,0	546 965	585 171,4	100,0	545 952	584 158,6	CORPAC S.A.
	100,0	20 513 812	21 519,0	100,0	20 111 580	21 519,0	EDITORA PERU S.A.
	100,0	769 492 201	807 197,3	100,0	754 404 118	807 197,3	EGASA
	100,0	442 408 780	464 086,8	100,0	433 734 099	464 086,8	EGEMSA
	100,0	231 152 203	242 478,7	100,0	226 619 807	242 478,7	EMP. SAN GABAN S.A.
	36,1	83 640 354	86 699,9	15,6	26 778 921	28 091,1	EGECEN S.A.
	100,0	188 412 925	200 327,8	100,0	170 895 185	182 841,6	EGESUR
	100,0	533 102 989	567 587,8	100,0	549 102 989	584 371,8	ELECTROCENTRO S.A.
	10,0	227 151 700	241 741,6	99,9	227 151 700	241 741,6	ELECTRONORTE S.A.
	100,0	177 745 221	190 183,8	100,0	177 745 221	190 183,8	ELECTRO ORIENTE S.A.
	99,5	91 836 635	95 609,2	99,5	91 836 635	95 609,2	ELECTROPUNO S.A.A.
	99,6	294 299 600	299 459,0	99,6	287 190 399	297 956,6	ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
	99,9	112 058 268	119 952,6	99,9	116 689 466	124 810,8	ELECTRO UCAYALI S.A.
	100,0	123 582 438	129 638,0	100,0	106 283 195	113 720,9	ELECTRO SUR S.A.
	100,0	5 141	5 281,2	100,0	2 116 393	2 264,5	EMR GRAU BAYOBAR S.A.
	100,0	11 570 264	12 380,0	100,0	11 376 857	12 380,0	ENACO S.A.
	100,0	179 266 382	191 703,8	100,0	161 266 382	191 703,8	ENAPU S.A.
	100,0	513 413 532	546 390,0	100,0	513 413 532	546 390,0	ENOSA
	100,0	35 005 664	35 672,3	100,0	14 244 257	15 241,0	ETECEN S.A.
				100,0	6 600 918	6 692,7	ETESUR
	94,7	548 030 241	583 230,2	94,7	548 030 241	583 230,2	HIDRANDINA S.A.
	100,0	10 100	2 668,4	100,0	10 100	2 668,3	INDAER PERU S.A.
	98,3	34 736 749	36 388,4	98,2	33 052 585	35 365,6	INMISA
	100,0	80	87,3	100,0	80	87,3	PERU PETRO S.A
	100,0	173 412 727	186 424,4	100,0	177 571 910	190 787,4	PETRO PERU S.A
	84,8	136 598 756	143 397,0	84,8	134 018 869	143 397,6	SEAL
100,0	2 883 037	3 023 859,1	100,0	2 770 909	3 014 723,6	SEDAPAL	
100,0	2 284	3 317,1	100,0	2 284	3 317,1	SERPOST S.A.	
100,0	1 231 881	133 213,7	100,0	1 137 070	123 732,6	SIMA PERU S.A.	
100,0	744 602	7 917,3	100,0	350 000	5 471,4	TANS PERU S.A.	
		10 463 922,4			10 349 090,3		
		627 380,1			772 376,0	Emp. Particip. Minoritaria	
		1 505 854,3			1 607 440,6	Emp. Proceso de Liquidac.	
		3 646,9			4 844,0	Bonos del Tesoro	
	TOTAL INVERSION	12 600 803,7			12 733 750,9		
		10 461,3			10 346 421,9	Elim. Efect. por FONAFE 2004	

Nota 5 Caja y Bancos

El rubro Caja y Bancos, comprende las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Fondo Consolid. de Reser. Previs.	5 953 290,6	7 558 553,3
Direc. Gral. del Tesoro Público	3 571 192,5	2 321 685,9
Bco. de la Nación	2 288 939,6	1 902 552,5
FONAFE (matriz)	1 242 882,4	967 885,6
Fdo. Hipotec. de Promoc. de la Viv.	697 779,8	1 199 711,8
Seguro Social de Salud	440 491,6	766 189,8
SUNAT - Gastadora	332 567,1	215 443,5
Minis. de Transp. y Comunic.	314 468,1	271 315,2
Org. Superv. de Invers. Priv. en Telec.	215 488,9	166 364,6
Org. Superv. de Invers. Priv. En la B.	177 943,7	145 573,9
Municip. Provincial de Lima	167 575,9	163 793,5
Otras Entidades	<u>3 418 732,9</u>	<u>2 990 567,3</u>
Sub-Total	18 821 353,1	18 669 636,9
(-) Eliminaciones	<u>(12 450 185,8)</u>	<u>(11 675 712,2)</u>
TOTAL NETO	<u>6 371 167,3</u>	<u>6 993 924,7</u>

Este rubro presenta saldo consolidado de S/. 6 371 167,3 mil, menor en S/. 622 757,4 mil al informado en el año 2003, cifra que reportan principalmente las empresas del Estado por depósitos en el sistema financiero del sector privado; siendo el más representativo el Fondo Hipotecario de Promoción de la Vivienda por colocaciones a 30, 60, 90, 120, 180, 360 días en el sistema financiero mediante subasta pública de acuerdo con el Decreto de Urgencia N° 052-98 y sus Normas Reglamentarias. El Seguro Social de Salud ha disminuido S/. 325 698,2 mil, debido a la inversión en valores negociables, bonos, certificados bancarios y papeles comerciales. Este rubro presenta saldo neto por efecto de eliminaciones entre las entidades que efectuaron vínculo operacional.

Nota 6 Activos Disponibles - BCR

Lo conforman los siguientes:

<u>Entidades</u>	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Bco. Central de Rva. del Perú		
Dispon. Moneda Extranjera	33 159,2	37 066,1
Depósito Banco del Exterior	14 120 193,5	12 717 708,0
Valores de Ent. Internacional	24 560 078,2	21 362 145,6
Oro	1 602 907,1	1 679 727,0
Aport. del Fdo. Lat. de Rvas.	1 050 269,3	1 137 531,7
Conven. con Bcos. Centrales	23 656,9	12 138,1
Otras Activos Disponibles	<u>98 051,9</u>	<u>107 233,5</u>
TOTAL	<u>41 488 316,1</u>	<u>37 053 550,0</u>

Presenta el incremento de S/. 4 434 766,1 mil o 12,0%, con relación al año anterior y se debe, fundamentalmente, al aumento de las Inversiones en Valores de Entidades Internacionales por S/. 3 197 932,6 mil y al valor de los depósitos en Bancos del Exterior por S/. 1 402 485,5 mil. Por

otra parte, se registro disminución en el rubro Aporte en Dólares al Fondo Latinoamericano de Reserva en S/. 87 262,4 mil y el valor de los depósitos en oro por S/. 76 819,9 mil.

Nota 7 Valores Negociables

Incluye 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.

En Miles de Nuevos Soles
A Valores Constantes

<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Bco. de la Nación	663 980,6	845 620,6
FONAFE (Matriz)	527 034,0	659 642,9
Seguro Social de Salud	309 076,4	342 956,7
Caja de Pens. Militar Policial	288 738,4	267 733,9
Caj. Munic.Ah. y Créd. Piura	7 758,2	7 814,5
Caj. Munic.Ah. y Créd. Sullana	5 799,3	5 652,6
Caj. Munic.Ah. y Créd. Ica	4 713,5	2 997,2
Otras Entidades	<u>7 494,4</u>	<u>21 938,7</u>
Sub - Total	1 814 594,8	2 154 357,1
Menos : Prov. Fluct. Valores	<u>(14 625,6)</u>	<u>(19 428,1)</u>
TOTAL NETO	<u>1 799 969,2</u>	<u>2 134 929,0</u>

El saldo que presenta este rubro por S/. 1 814 594,8 mil, es inferior en S/. 339 762,3 mil al reportado en el ejercicio 2003 y representa 15,8%, correspondiendo principalmente al Banco de la Nación, que disminuyó S/. 181 640,0 mil, debido a la amortización de los Bonos del Tesoro Público según Decreto de Urgencia N° 068-99 y 041-99, respectivamente; el FONAFE (matriz) también reporta disminución de S/. 132 608,9 mil, por la reducción de sus inversiones en COFIDE y cuyo importe es S/. 111 535,3 mil, en tanto que la Caja de Pensiones Militar Policial se incrementó en S/. 21 004,5 mil, por la mayor captación de bienes de arrendamiento, Bonos Corporativos, Certificados de Depósito y Depósito a Plazo con entidades del sector financiero y otras sociedades.

Se presenta neta de la Provisión para Fluctuación de Valores con variación de S/. 334 959,8 mil o 15,7% con relación al ejercicio 2003.

Nota 8 Cuentas por Cobrar

Comprende las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
SUNAT (captadora)	13 098 482,7	11 928 960,7
FONAFE (matriz)	1 135 726,7	1 770 839,7
Seguro Social de Salud	420 123,3	419 159,5
Caja de Pens.Militar Policial	328 076,8	1 267 778,4
Munic. Prov. de Lima	280 408,7	348 023,7
Electricidad del Perú	157 349,9	103 654,9
Banco de la Nación	152 457,5	147 568,9
Munic. Prov. de Piura	140 161,9	115 917,3
Munic. Distrital de la Victoria	135 121,0	127 065,8
Munic. Prov. de Talara - Pariñas	126 888,5	116 033,7
Munic. Dist. de San Juan de Lurigancho	109 161,3	97 091,8
Otras Entidades	<u>2 308 502,3</u>	<u>1 260 458,9</u>
	18 392 460,6	17 702 553,3
(-) Eliminaciones	<u>(1 296,0)</u>	<u>(146 449,7)</u>
Sub Total	18 391 164,6	17 556 103,6
Menos : Prov. Cobr. Dudosa	<u>(10 063 941,6)</u>	<u>(9 759 571,8)</u>
TOTAL NETO	<u>8 327 223,0</u>	<u>7 796 531,8</u>

Refleja el incremento de S/. 835 061,0 mil o 4,8% respecto al año anterior; se debe principalmente al incremento del Impuesto a la Renta con S/. 1 154 217,9 mil, al Impuesto a la Producción y Consumo por el incremento de la tasa del 18% al 19% y al IGV aplicado a Operaciones de Exportación e Importación, como resultado del dinamismo de la Actividad Empresarial; además por la aplicación del Impuesto a Transacciones Financieras - ITF y a la permanente labor de fiscalización y cobranza dispuesta por la Administración Tributaria, Este rubro se presenta neto de eliminaciones y de la Provisión de Cobranza Dudosa.

Nota 9 Intereses y Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar

Incluye las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
SUNAT (captadora)	14 062 547,3	10 678 890,0
Minis. de Econ.y Finanzas	1 421 884,8	1 492 056,4
Munic. Prov. de Lima	803 312,9	733 013,9
FONAFE (matriz)	693 008,8	695 656,1
Electricidad del Perú S.A.	186 395,4	202 530,3
Seguro Social de Salud	164 143,1	181 660,3
Fdo. Consolid. de Rvas. Previs.	162 023,8	264 492,1
Org. Superv. de Invers.Priv. en Telec.	127 348,8	141 962,6
Munic. Prov. del Callao	122 969,6	66 772,6
Minis. de Salud	116 476,7	96 507,0
Otras Entidades	<u>1 643 097,5</u>	<u>2 625 571,4</u>
	19 503 208,7	17 179 112,7
(-) Eliminaciones	<u>(288 976,3)</u>	<u>(140 491,8)</u>
Sub Total	19 214 232,4	17 038 620,9
Menos : Prov. Cobr. Dudosa	<u>(5 942 435,8)</u>	<u>(6 355 874,1)</u>
TOTAL NETO	<u>13 271 796,6</u>	<u>10 682 746,8</u>

El rubro presenta incremento de S/. 2 175 611,5 mil o 12,8%, respecto al año 2003, básicamente por Intereses y Multas aplicados por la SUNAT, que se incrementaron en S/. 3 383 657,3 mil, por la mayor emisión de valores, los cuales se incluyen en las Resoluciones de Determinación y Multa determinadas por las acciones de fiscalización; por otra parte, la Provisión de Cobranza Dudosa disminuyó en S/. 413 438,30 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:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
FONAFE (matriz)	1 069 754,7	894 400,7
Minis. de Defensa	960 120,2	892 898,8
Fdo. Metrop. de Invers.	304 728,5	834 670,2
Seguro Social de Salud	180 434,6	179 921,8
Minis. de Salud	119 673,4	133 491,3
Minis. de la Mujer y Des. Social	95 966,7	471,6
Minis. de Transp. y Comunic.	43 648,7	41 134,2
Fdo. Hipot. de Promoc. de la Viv.	37 762,4	38 485,0
Otras Entidades	<u>1 139 559,5</u>	<u>1 257 514,1</u>
Sub-Total	3 951 648,7	4 272 987,7
Menos : Prov. Desvaloriz. Exist.	<u>(343 648,4)</u>	<u>(295 995,8)</u>
TOTAL NETO	<u>3 608 000,3</u>	<u>3 976 991,9</u>

Este rubro reporta la disminución de S/. 321 339,0 mil o 7,5%, respecto al año 2003, corresponde básicamente al Fondo Metropolitano de Inversiones en el rubro Existencias, por la transferencia de obras terminadas de ejercicios anteriores a la Municipalidad Metropolitana de Lima por el importe de S/. 489 724,3 mil.

Por otro lado, se aprecia incremento en el FONAFE (matriz) en el rubro Bienes Realizables, destacando PETROPERÚ con S/. 148 683,8 mil, por sus existencias que no han tenido movimiento en los dos últimos años y por las que se ha constituido una provisión para desvalorización de suministros.

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.

Las entidades que lo conforman son las siguientes:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Minis. de Econ. y Finanz.	5 200 443,6	4 828 038,0
FONAFE (matriz)	299 110,5	329 535,0
Minis. de Defensa	231 550,0	181 860,0
Minis. de Relac. Exteriores	196 431,9	4 701,8
Minis. de la Mujer y Des. Social	167 823,6	174 212,5
Minis. de Transp. y Comunic.	115 764,7	123 239,3
Minis. de Salud	99 774,0	126 195,4
Munic. Provincial del Callao	57 487,7	74 824,0
Minis. del Interior	55 762,2	31 163,6
Otras Entidades	<u>1 075 930,0</u>	<u>1 032 645,5</u>
Sub Total	7 500 078,2	6 906 415,1
(-) Eliminaciones	<u>(5 666,2)</u>	<u>0,0</u>
TOTAL NETO	<u>7 494 412,0</u>	<u>6 906 415,1</u>

Presenta el incremento de S/. 587 996,9 mil, respecto al año anterior y corresponde básicamente a los intereses por devengar en el año 2005 de Operaciones de Crédito Externo y las vencidas en el presente ejercicio, originado por la emisión de bonos en el mercado internacional y créditos con organismos multilaterales. Se presenta neto de eliminaciones.

Nota 12 Cartera de Créditos

Está conformada por las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles
A Valores Constantes

<u>Entidades</u>	<u>CORRIENTE</u>		<u>NO CORRIENTE</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Bco. de la Nación	2 232 225,5	1 713 487,6	2 939 895,8	3 412 627,4
Caja de Pens. Militar Policial	292 646,0	315 450,7	126 655,1	165 101,9
Caj. Munic.Ah. y Créd. Piura	263 103,1	232 743,7	110 304,4	102 098,9
Caj. Munic.Ah. y Créd. Arequipa	241 363,0	227 101,4	146 816,8	116 195,1
Caj. Munic.Ah. y Créd. Sullana	140 295,4	99 238,0	64 329,4	41 578,0
Caj. Munic.Ah. y Créd. Cusco	117 771,7	95 584,6	78 493,6	59 799,8
Caj. Munic.Ah. y Créd. Trujillo	74 265,2	65 569,8	272 494,9	220 890,7
Caj. Munic. de Créd. Pop. de Lima	62 090,6	52 341,8	59 360,2	40 308,4
Caj. Munic.Ah. y Créd. de Santa	57 115,3	53 485,9	0,0	0,0
Otras Entidades	<u>845 787,1</u>	<u>200 819,6</u>	<u>949 868,4</u>	<u>216 350,1</u>
	4 326 662,9	3 055 823,1	4 748 218,6	4 374 950,3
(-) Eliminaciones	<u>(1 011 996,5)</u>	<u>(1 185 312,1)</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
Sub Total	3 314 666,4	1 870 511,0	4 748 218,6	4 374 950,3
Menos : Prov. para Crédito	<u>(692 864,2)</u>	<u>(560 116,7)</u>	<u>(309 327,3)</u>	<u>(124 829,7)</u>
TOTAL NETO	<u>2 621 802,2</u>	<u>1 310 394,3</u>	<u>4 438 891,3</u>	<u>4 250 120,6</u>

Presenta como saldo corriente S/. 3 314 666,4 mil, mayor en S/. 1 444 155,4 mil o 77,2% al año 2003; en este rubro destacó el Banco de la Nación con S/. 518 737,9 mil, por los préstamos otorgados a los trabajadores y pensionistas del Sector Público.

Por otro lado, el saldo no corriente muestra S/. 4 748 218,6 mil, mayor en S/. 373 268,3 mil u 8,5%, representado por la CMAC de Arequipa con el aumento de S/. 30 621,7 mil o 36,4% debido al rubro Cartera de Créditos vigentes. Se presenta neto de eliminaciones y Provisión para Créditos.

Nota 13 Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Este rubro presenta las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
SUNAT (Captadora)	3 966 789,5	4 215 614,6
Fdo. Hip. de Promoc. de la Viv.	1 224 977,3	806 885,5
Seguro Social de Salud	836 600,6	720 465,8
Munic. Distrital de Stiago de Surco	122 072,2	112 560,6
Munic. Distrital de Ate - Vitarte	36 112,4	0,0
FONAFE (matriz)	32 054,1	609 544,7
Munic. Prov. de Maynas- Iquitos	30 361,7	19 973,3
Gob. Reg. de Lambayeque	30 156,8	30 090,3
Minis. de Defensa	22 950,8	0,0
Otras Entidades	<u>159 419,3</u>	<u>179 008,5</u>
	6 461 494,7	6 694 143,3
Venta Promoc. de la Invers. Priv.	434 794,3	495 204,0
(-) Eliminaciones	<u>(5 511,3)</u>	<u>(2 195,6)</u>
Sub-Total	6 890 777,7	7 187 151,7
Menos : Prov. Cob. Dudosa	<u>(373 816,9)</u>	<u>(155 488,9)</u>
TOTAL NETO	<u>6 516 960,8</u>	<u>7 031 662,8</u>

El saldo del presente rubro reporta disminución de S/. 296 374,0 mil, o 4,1% respecto al año anterior y lo origina FONAFE (matriz) con S/. 577 490,6 mil. Se incluye las ventas y concesiones de las empresas del Estado con S/. 434 794,2 mil en el 2004 y S/. 495 204,0 mil en el 2003 que no fueron incluidos en ejercicios anteriores; asimismo hubo el incremento por los créditos hipotecarios otorgados (a través de COFIDE) a Instituciones Financieras, personas naturales o jurídicas, calificadas como sujetos de crédito, para la construcción y adquisición de viviendas especialmente las de interés social. Se presenta neto de las eliminaciones por Consolidación y de las Provisiones Cobranza Dudosa.

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>	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Minis. de Econ. y Finanzas	9 122 575,7	10 275 278,0
Of. de Normaliz. Previs.	2 199 417,9	2 015 472,9
Minis. de Viv. Const. y Saneam.	555 710,3	634 860,0
Gob. Reg. San Martín	348 519,9	287 437,7
Direc. Gral. del Tesoro Público	219 856,6	245 213,0
Gob. Reg. de Piura	110 179,9	117 535,7
Otras Entidades	<u>887 064,8</u>	<u>633 093,0</u>
	13 443 325,1	14 208 890,3
(-) Eliminaciones	<u>(4 172 094,1)</u>	<u>(3 902 849,6)</u>
Sub-Total	9 271 231,0	10 306 040,7
Menos : Prov. Cob. Dudosa	<u>(3 927 646,6)</u>	<u>(4 049 211,2)</u>
TOTAL NETO	<u>5 343 584,4</u>	<u>6 256 829,5</u>

La disminución de S/. 1 034 809,7 mil o 10,0% se origina básicamente, por la disminución de recuperaciones de créditos a las empresas SEDALIB, PETROPERÚ, SEDAPAL, ELECTROPERÚ, SAN GABAN, etc.; asimismo, se cancelaron con recursos del Tesoro Público los vencimientos por traspasos de recursos y la pérdida por diferencia de cambio de los créditos en dólares americanos por un importe total de S/. 306,1 millones.

PROINVERSIÓN redujo sus saldos en S/. 74,2 millones al reclasificarlos en cuentas por cobrar a corto plazo, entre otros. Se presenta neto de eliminaciones por consolidación y de Provisión Cobranza Dudosa.

Nota 15 Inversiones

Comprende la participación del Accionariado del Estado, Aportes y Contribuciones a Organismos Internacionales e Inversión de Bonos. La representan las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Minis. de Econ. y Finanzas	8 205 589,9	8 566 786,4
FONAFE (matriz)	4 008 176,5	4 326 107,1
Fdo.Consol. de Rvas. Prev.	3 812 714,7	3 542 754,0
Seguro Social de Salud	683 644,7	302 883,3
Fdo. Hipot. de Promoc. de la Viv.	379 241,3	400 982,0
Munic. Prov. de Trujillo	112 226,4	94 173,3
Caja de Pens. Militar Policial	104 273,0	87 840,5
Munic. Prov. de Piura	94 538,6	71 811,0
Munic. Prov. de Lima	85 524,6	79 953,5
Otras Entidades	<u>1 423 527,9</u>	<u>1 371 619,0</u>
	18 909 457,6	18 844 910,1
(-) Eliminaciones	<u>(3 186 163,3)</u>	<u>(3 297 207,1)</u>
Sub Total	15 723 294,3	15 547 703,0
Menos : Prov. Fluct. Val.	<u>(1 354 358,9)</u>	<u>(1 299 609,4)</u>
TOTAL NETO	<u>14 368 935,4</u>	<u>14 248 093,6</u>

Se incrementó en S/. 175 591,3 mil o 1,1%, respecto al año 2003, representada, básicamente, por el Seguro Social del Perú con S/. 380 761,4 mil, por la adquisición de Bonos Corporativos en S/. 167 000,0 mil, Bonos Soberanos en S/. 124 000,0 mil, Bonos de Titulación en S/. 23 000,0 mil, Bonos de Arrendamiento Financiero en S/. 11 000,0 mil y Otros Bonos en S/. 3 000,0 mil.

Este rubro se presenta neto por efecto de las eliminaciones con el capital social, por la participación accionaría en las empresas del Estado.

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:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Minis. de Defensa	30 824 547,5	28 908 374,8
FONAFE (matriz)	21 994 380,2	21 728 047,3
Electricidad del Perú	6 344 230,8	6 342 555,4
Minis. de Transp. y Comun.	4 406 702,5	4 166 699,6
Seguro Social de Salud	3 200 496,8	3 180 906,1
Minis. del Interior	2 811 814,8	2 798 315,3
Minist. de la Mujer y Des. Social	2 022 992,5	9 949,1
Inst. Nacional de Desarrollo	1 543 852,6	2 171 174,1
Aut. Autón. del Proy. Esp. Tren Eléc	1 124 908,7	1 143 810,4
Gob. Reg. de Piura	904 939,0	779 850,5
Munic. Prov. de Tacna	1 012 763,0	1 005 653,1
Munic. Prov. de Lima	1 021 061,2	902 549,7
Otras Entidades	<u>36 556 835,2</u>	<u>37 390 120,9</u>
Sub-Total	<u>113 769 524,8</u>	<u>110 528 006,3</u>
Menos : Deprec. Acumulada	<u>(42 460 010,5)</u>	<u>(40 174 453,9)</u>
TOTAL NETO	<u>71 309 514,3</u>	<u>70 353 552,4</u>

Muestra el incremento de S/. 3 241 518,5 mil o 2,9%, con relación al año 2003, destacando el Ministerio de la Mujer y Desarrollo Social con S/. 2 013 043,4 mil, originado por la transferencia de activos del PRONAA, INABIF, PAR, COOPOP y principalmente FONCODES. Asimismo la entidad con mayor representatividad es el Ministerio de Defensa con S/. 1 916 172,7 mil o 6,6%, sin embargo, el Instituto Nacional de Desarrollo presenta la disminución de 28,9%.

Nota 17 Infraestructura Pública

Agrupada las divisionarias que representan el valor de carreteras, caminos, puentes, represas, escuelas y otras obras considerados como de servicio público. En este rubro destacan las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Minis. de Transp. y Comun.	8 544 449,5	7 959 520,8
Gob. Reg. de la Libertad	3 862 211,3	3 866 501,2
Gob. Reg. de Piura	2 187 635,1	2 188 292,7
Inst. Nac. de Desarrollo	2 187 388,8	4 547 253,8
Munic. Prov. de Lima	1 218 549,4	892 135,8
Minis. de Educación	1 193 120,6	1 190 407,5
Munic. Prov. de Arequipa	937 462,4	937 462,4
Gob. Reg. de Arequipa	877 649,1	876 656,3
Gob. Reg. de Ayacucho	587 983,6	574 715,5
Gob. Reg. de Moquegua	522 452,1	34 512,5
Otras Entidades	<u>9 398 578,3</u>	<u>9 172 187,6</u>
Sub-Total	<u>31 517 480,2</u>	<u>32 239 646,1</u>
Menos : Deprec. Acumul.	<u>(10 537 117,6)</u>	<u>(10 481 736,2)</u>
TOTAL NETO	<u>20 980 362,6</u>	<u>21 757 909,9</u>

Presenta la disminución de S/. 722 165,9 mil o 2,2%, respecto al ejercicio anterior; representado, básicamente, por el Instituto Nacional de Desarrollo con 51,9%, debido a la transferencia de obras concluidas a las Regiones Piura y Moquegua. Sin embargo la entidad con mayor representatividad en el rubro es el ministerio de Transportes y Comunicaciones con el incremento de S/. 584 928,7 mil o 7,4%.

Nota 18 Otras Cuentas del Activo

Representa Inversiones Intangibles y Cargas Diferidas en las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Minis. de Econ. y Finanzas	35 577 511,4	37 015 112,0
Direc. Gral. del Tesoro Público	1 437 270,4	1 372 329,8
Minis. de Educación	898 399,6	836 628,7
FONAFE (matriz)	623 213,6	651 696,5
Minis. de Transp. y Comunic.	570 063,4	650 608,6
Inst. Geográfico Nacional	301 354,7	315 472,0
Minis. de Trabajo y Prom. del Emp.	280 305,0	303 415,8
Inst. Nac. de Desarrollo	268 821,0	285 905,1
Minis. de Agricultura	220 079,1	293 080,3
Minis. de Viv. Const. y Saneam.	185 686,8	209 982,7
Otras Entidades	<u>3 988 805,3</u>	<u>4 141 838,2</u>
	44 351 510,3	46 076 069,7
(-) Eliminaciones	<u>(1 448 354,1)</u>	<u>(1 372 269,5)</u>
Sub Total	<u>42 903 156,2</u>	<u>44 703 800,2</u>
Menos : Amortiz. y Agotam.	<u>(2 787 307,1)</u>	<u>(2 835 644,8)</u>
TOTAL NETO	<u>40 115 849,1</u>	<u>41 868 155,4</u>

Este rubro disminuyó S/. 1 800 644,0 mil o 4,0%, con respecto al ejercicio fiscal 2003, básicamente se debe a la reexpresión de los saldos del ejercicio anterior en S/. 1 921 035,5 mil, siendo el más representativo el del Ministerio de Economía y Finanzas.

Nota 19 Sobregiros y Pagares Bancarios

Comprende las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Direc. Gral. del Tesoro Público	999 904,1	989 329,9
FONAFE (matriz)	16 478,5	24 532,6
Munic. Dist. de San Martin	8 064,8	2 936,7
Munic. Dist. de San Roman-Juliaca	2 903,5	47,4
Munic. Dist. de San Juan de Lurigancho	2 257,4	1 684,9
Munic. Prov. del Callao	2 173,6	3 423,4
Emp. de Segur. Vig. y Control S.A.	2 133,9	0,0
Munic. Dist. de Chorrillos	1 925,6	2 792,8
Otras Entidades	<u>14 168,1</u>	<u>36 634,5</u>
Sub Total	1 050 009,5	1 061 382,2
(-) Eliminaciones	<u>(999 904,1)</u>	<u>(989 329,9)</u>
TOTAL NETO	<u>50 105,4</u>	<u>72 052,3</u>

Muestra la disminución de S/. 21 946,9 mil o 30,5% respecto al año anterior, representado por FONAFE (matriz) que presenta la disminución de S/. 8 054,1 mil y la Municipalidad Provincial

del Callao por S/. 1 249,8 mil y el resto de entidades muestra S/. 22 466,4 mil. Se presenta neto de eliminaciones por efecto de consolidación.

Nota 20 Cuentas por Pagar

Incluye las obligaciones con terceros originados en la adquisición de bienes o servicios recibidos provenientes de operaciones relacionadas con la actividad principal; también constituye el registro de pensiones devengadas.

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
FONAFE (matriz)	1 049 447,1	1 074 533,0
Ofic. de Normaliz. Previs.	504 477,6	505 998,8
Seguro Social de Salud	474 677,3	417 323,2
Fdo. Metrop. de Inversiones	342 062,5	886 239,6
Electricidad del Perú S.A.	321 693,6	233 668,6
Minist. del Interior	134 255,7	144 921,7
Munic. Prov. del Callao	126 050,1	127 361,2
Munic. Dist. de la Victoria	104 158,5	104 887,8
Fdo. Munic. de Invers. del Callao	82 439,7	78 709,4
Otras Entidades	<u>3 454 475,9</u>	<u>3 184 333,9</u>
Sub Total	6 593 738,0	6 757 977,2
(-) Eliminaciones	(7 230,6)	(146 218,9)
TOTAL NETO	<u>6 586 507,4</u>	<u>6 611 758,3</u>

El saldo de este rubro es menor en S/. 25 250,9 mil a lo registrado en el ejercicio anterior. El mayor monto se encuentra concentrado en INVERMET con S/. 544 177,1 mil o 61,4%, para financiar el programa de inversiones en obras; con menor monto se encuentra FONAFE (matriz) con S/. 25 085,9 mil o 2,3%, seguido en importancia por la Oficina de Normalización Previsional - ONP con S/. 1 521,2 mil

Este concepto se muestra neto de eliminaciones las que se efectuaron a fin de no duplicar cifras a nivel de entidades del sector público.

Nota 21 Pasivos - Banco Central de Reserva del Perú

Incluye los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Concepto</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Emisión Primaria	280 002,7	138 810,1
Otros Dep. Moneda. Nac.	1 979 123,0	1 135 376,9
Valores Emitidos	6 002 836,8	3 294 840,0
Depos. en Moneda. Extranj.	19 332 155,7	18 871 814,1
Otras Cuentas del Pasivo	<u>279 807,2</u>	<u>299 305,9</u>
Sub - Total	27 873 925,4	23 740 147,0
(-) Eliminaciones	(7 042 656,8)	(9 737 626,2)
TOTAL	<u>20 831 268,6</u>	<u>14 002 520,8</u>

El rubro presenta el incremento de S/. 6 828 756,8 mil o 48,8% respecto a lo informado el año anterior, principalmente por la emisión primaria con 101,7%, seguida de valores emitidos con 82,2%, y otros depósitos moneda nacional con 71,3%; por otro lado, presenta la disminución en las eliminaciones con 26,7%.

Nota 22 Obligaciones con el Público

Comprende las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público mediante las diversas modalidades y los depósitos recibidos en la prestación de servicios bancarios diversos, los fondos captados de las entidades del Sector Público, comprende a las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Banco de la Nación	5 074 722,2	4 453 391,5
Caja Munic. de Ahor. y Créd. de Piura	404 215,5	305 112,5
Caja Munic. de Ahor. y Créd. de Arequipa	284 203,2	261 758,0
Caja Munic. de Ahor. y Créd. de Trujillo	214 506,6	181 267,0
Caja Munic. de Ahor. y Créd. de Cusco	187 832,5	144 614,0
FONAFE (matriz)	157 949,5	0,0
Caja Munic. de Ahor. y Créd. de Huancayo	121 301,5	120 234,6
Otras Entidades	<u>417 209,6</u>	<u>335 812,6</u>
Sub Total	6 861 940,6	5 802 190,2
(-) Eliminaciones	<u>(1 686 379,8)</u>	<u>(1 527 958,7)</u>
TOTAL NETO	<u>5 175 560,8</u>	<u>4 274 231,5</u>

Muestra el incremento de S/. 901 329,3 mil que representa 21,1%, originado principalmente por los depósitos recibidos en la prestación de servicios bancarios diversos, destacando el Banco de la Nación.

Este rubro se muestra neto de eliminaciones, los que han sido efectuados por efecto de las operaciones recíprocas entre entidades del Sector Público, a fin de no duplicar cifras.

Nota 23 Parte Corriente Deudas a Largo Plazo

Este rubro muestra las obligaciones presentes contraídas por el gobierno central por préstamos internos y externos a mediano y largo plazo, que vencieron en un período corriente, comprende las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Minis. de Econ. y Finanzas	12 153 421,3	12 149 859,3
FONAFE (matriz)	795 459,9	929 251,4
Seguro Social de Salud	458 483,4	396 798,9
Electricidad del Perú S.A.	89 513,0	44 956,9
Ofic. de Normaliz. Previs.	69 762,2	145 488,8
Munic. Prov. de Lima	60 190,8	42 936,0
Aut. Autón. del Proyec. Espec. del Tren	30 132,2	0,0
Munic. Prov. de Ica	29 429,3	27 624,6
Emp. Munic. de Saneam. Bas. de Puno	20 755,5	21 116,9
Otras Entidades	<u>897 586,9</u>	<u>1 163 394,3</u>
Sub Total	14 604 734,5	14 921 427,1
(-) Eliminaciones	<u>(308 221,7)</u>	<u>(378 815,8)</u>
TOTAL NETO	<u>14 296 512,8</u>	<u>14 542 611,3</u>

La variación de S/. 246 098,5 mil se debe, principalmente, a los pagos de la Deuda Pública Interna y Externa, vencidas en el 2004, por S/. 1 123 402,2 mil y S/. 4 527 164,0 mil, respectivamente; y a los pagos de las cargas financieras vencidas en el 2004, de S/. 492 237,7 mil por deuda interna y S/. 3 880 239,1 mil por deuda externa; en menor proporción se debe a las rebajas del principal y cargas financieras por efecto de condonaciones y/o convenios de deuda, con S/. 87 331,6 mil, y S/. 73 503,1 mil, por ajuste de la carga financiera por Waiver y

capitalización. Se incrementa por el traslado a este rubro de los saldos de la Deuda a Largo Plazo que se estima pagar en el 2005, siendo el más importante el correspondiente a la deuda pública externa con S/. 4 956 352,3 mil por el principal, y por intereses S/. 4 422 400,9 mil, destacando S/. 3 765 070,7 mil por las Obligaciones con el Club de París y s/. 1 976 738,3 mil por bonos; la deuda pública interna que se estima pagar en el 2005 asciende a S/. 2 774 668,0 mil, correspondiendo a bonos S/. 2 223 945,6 mil.

Nota 24 Otros Pasivos

Comprende las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
FONAFE (matriz)	196 922,4	0,0
Fdo. Cons. de Reser. Previs.	69 373,9	330 018,4
Munic. Prov. de Lima	55 971,8	61 319,9
Munic. Prov. del Callao	55 157,0	27 431,6
Minis. de Defensa	54 219,7	24 981,6
Minist. de Econ. y Finanz.	53 209,8	21 994,1
Banco de la Nación	36 013,8	63 114,8
Minis. de la Mujer y Des. Social	36 813,0	1 113,3
Otras Entidades	<u>386 762,6</u>	<u>1 045 648,2</u>
TOTAL	<u>944 444,0</u>	<u>1 575 621,9</u>

El saldo muestra la disminución de S/. 631 177,9 mil, es decir 40,1% menor al ejercicio anterior, la entidad con mayor disminución es el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales con el importe de S/. 260 644,5 mil, debido a los Bonos de Reconocimiento Redimidos y a la devolución de garantías de alquileres a ESSALUD.

Nota 25 Deudas a Largo

Registran las obligaciones del sector público por deudas contraídas con las instituciones financieras del exterior y locales con vencimiento a mediano y largo plazo. Comprende las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles
A Valores Constantes

<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Minist. de Econ. y Finanz.	118 544 727,4	122 083 277,4
Fdo. Cons. de Reser. Previs.	8 870 705,3	9 834 805,7
FONAFE (matriz)	4 674 193,8	5 045 254,0
Electricidad del Perú S.A.	1 399 371,3	1 584 782,0
Seguro Social del Perú	427 144,7	984 429,8
Ofic. de Normaliz. Previs.	386 150,0	409 184,1
Ent. Prest. de Serv. Saneam. de Graú	269 434,1	282 802,7
Minist. de Defensa	268 075,0	0,0
Serv. Agua Potab.y Alcant. de Arequipa	120 667,4	127 171,5
Otras Entidades	<u>1 624 580,8</u>	<u>1 711 013,6</u>
Sub Total	136 585 049,8	142 062 720,8
Bonos de Reconocimiento	3 019 658,7	2 321 584,3
(-) Eliminaciones	<u>(4 179 347,0)</u>	<u>(2 307 025,2)</u>
TOTAL NETO	<u>135 425 361,5</u>	<u>142 077 279,9</u>

La variación de S/. 6 651 918,4 mil respecto al año 2003 se origina, básicamente, por la reclasificación de S/. 12 153 421,3 mil al rubro Parte Corriente Deudas a Largo Plazo, que se estima pagar en el año 2005 y a la variación de tipo de cambio por S/. 2 688 054,2 mil; mientras que, por los aumentos, se debe a los desembolsos por créditos externos con S/. 8 584 479,1 mil y por créditos internos con S/. 1 923 239,1 mil. El rubro incluye S/. 3 019 658,7 mil por los Bonos de Reconocimiento no considerados en ejercicios anteriores por el ejercicio 2004 y, por el ejercicio 2003, S/. 2 321 584,3 mil.

Este rubro se presenta neto de eliminaciones efectuados por operaciones recíprocas entre entidades del sector público por S/. 4 179 347,0 mil en el año 2004 y S/. 2 307 025,2 mil en el año 2003.

Nota 26 Otras Cuentas del Pasivo - Banco Central de Reserva del Perú
(No Corriente)

Incluye los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles
A Valores Constantes

<u>Concepto</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Emisión Primaria	9 046 894,6	7 666 985,6
Otros Dep. Moneda. Nac.	8,7	130 205,9
Valores Emitidos	1 958 383,4	881 915,4
Depos. en Moneda. Extranj.	459 732,0	1 652 191,0
Otras Cuentas del Pasivo	<u>657 756,8</u>	<u>3 190 308,7</u>
Sub total	12 122 775,5	13 521 606,6
(-) Eliminaciones	<u>(5 198 034,8)</u>	<u>(1 782 396,9)</u>
TOTAL NETO	<u>6 924 740,7</u>	<u>11 739 209,7</u>

Se aprecia la disminución de S/. 4 814 469,0 mil, respecto a lo reportado en el año 2003, incide en la variación el rubro Depósitos en Moneda Extranjera con S/. 1 192 459,0 mil por el descenso de los depósitos de las empresas bancarias, y del sector privado, así mismo Otros Depósitos en Moneda Nacional participa con S/. 130 197,2 mil, por reducción de depósitos del sector público.

Los saldos se presenta netos de eliminaciones, a fin de no duplicar cifras a nivel de Sector Público.

Nota 27 Otras Cuentas del Pasivo

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Minis. de Econ. y Finanzas	9 430 447,4	9 358 781,9
Direc. Nac. del Tesoro Público	1 959 862,4	1 629 417,7
Munic. Dist. de Ate - Vitarte	23 670,3	0,0
Soc. Benef. Pública de Lurin	22 730,3	0,0
Gob. Reg. de Amazonas	22 719,4	0,0
Ofic. de Normaliz. Previs.	15 198,8	1 130,8
Minist. de Defensa	12 403,0	0,0
Inst. Nacional de Desarrollo	11 438,5	0,0
Otras Entidades	<u>28 721,8</u>	<u>530 572,1</u>
Sub Total	11 527 191,9	11 519 902,5
(-) Eliminaciones	<u>(1 305,5)</u>	<u>(1 596 819,9)</u>
TOTAL NETO	<u>11 525 886,4</u>	<u>9 923 082,6</u>

Este rubro muestra el aumento de S/. 1 602 803,8 mil, que representa 16,2% respecto al año 2003 y se debe a la regularización del capital pendiente de pago del BID, BIRF y el MIGA por la Dirección Nacional de Endeudamiento 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. Se presenta neto de eliminaciones por efecto de consolidación.

Nota 28 Provisión para Beneficios Sociales

Comprende las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Ofic. de Normaliz. Previs.	10 975 530,0	4 315 670,3
Minist. de Educación	321 932,2	230 565,6
Poder Judicial	291 855,2	245 757,1
Contraloría Gral. de la Repúb.	209 515,6	214 305,4
Minist. de Salud	179 370,7	144 510,3
Gob. Reg. de Huacavelica	112 975,8	125 910,6
Gob. Reg. de Junín	112 618,7	68 143,8
Gob. Reg. de Lambayeque	102 636,3	59 115,2
Ministerio Público	99 739,7	82 148,8
Gob. Reg. de Cuzco	90 355,2	50 215,1
Otras Entidades	<u>1 848 784,1</u>	<u>1 436 485,5</u>
TOTAL	<u>14 345 313,5</u>	<u>6 972 827,7</u>

Presenta incremento de S/. 7 372 485,8 mil al reportado el año anterior; debido principalmente al registro de la parte alicuota de reserva pensionaria y reserva no pensionaria 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 en el periodo ascienden a S/. 13 090 676,8 mil y comprende al Sistema Nacional de Pensiones de los regímenes del Decreto Ley N° 19990 con el importe de S/. 10 976 513,6 mil y, S/. 2 124 711,9 mil, al Decreto Ley N° 20530.

Nota 29 Ingresos Diferidos

En Miles de Nuevos Soles
A Valores Constantes

<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Munic. Provin. de Lima	596 363,7	575 883,6
Seguro Social de Salud	487 288,1	352 986,6
Minis. de Econ. y Finanzas	469 347,2	411 167,1
Gob. Reg. de San Martín	334 689,8	273 773,9
Munic. Provin. de Talara- Pariñas	92 639,5	97 178,9
Munic. Provin. de Arequipa	81 084,0	61 535,3
Munic. Dist. de Castilla	58 129,4	61 501,5
Munic. Dist. de Stago.Surco	51 737,4	63 120,6
SUNAT - Captadora	44 997,0	25 584,6
Minis. de Viv., Const. y Saneam.	43 459,0	171 573,5
Otras Entidades	<u>316 678,0</u>	<u>327 346,0</u>
TOTAL	<u>2 576 413,1</u>	<u>2 421 651,6</u>

Presenta el incremento de S/. 154 761,5 mil, es decir, 6,4% mayor al del año anterior y corresponde básicamente a las aportaciones por cobrar del periodo julio 1999 a diciembre 2004, efectuado por ESSALUD.

En el incremento participa el Ministerio de Economía y Finanzas con S/. 58 180,1 mil, producto de la variación en la tasa de interés por la deuda del Fondo de Seguro de Depósito; la Municipalidad Metropolitana de Lima participa con S/. 20 480,1 mil, por mayor recaudación de tributos.

Nota 30 Provisiones

Comprende las Provisiones para Contingencias No Corrientes

En Miles de Nuevos Soles
A Valores Constantes

<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Caja de Pensión Militar Policial	12 669 820,6	11 696 321,2
Provisiones - Reserva técnica	12 575 140,5	11 696,3
Otras Provisiones	94 680,1	11 684 624,9
Banco de la Nación	23 496,3	22 053,7
Provisión para créditos contingentes	4 206,9	625,3
Otras provisiones	19 289,4	21 428,4
CMAC de Arequipa	1 287,9	0,0
Provisiones	1 287,9	0,0
Resto de Entidades	<u>828,7</u>	<u>1,2</u>
TOTAL	<u>12 695 433,5</u>	<u>11 718 376,1</u>

En este rubro de Provisiones No Corrientes, se aprecia el aumento de S/. 977 057,4 mil u 8,3%, con relación al ejercicio anterior, destacando la Caja de Pensión Militar Policial, con el incremento de S/. 973 499,4 mil, encontrándose el mayor aumento en Provisión Reserva Técnica, que comprende la provisión acumulada al cierre del ejercicio del valor presente de las obligaciones, tanto para los miembros activos (fondo de primas) como para miembros pasivos (reserva para rentas en curso); el Banco de la Nación, incrementó sus provisiones en S/. 1 442,6 mil o 6,5%, constituyendo Provisión para créditos contingentes, esta provisión contempla la carta fianza otorgadas a favor del MEF al amparo del D. U. N° 088-04 de S/. 350 MM, dentro de Otras Provisiones se considera la provisión para riesgo país que cubre las inversiones del Banco de la Nación constituidas en instituciones del exterior; CMAC de Arequipa, muestra el aumento de S/. 1 287,9 mil.

Nota 31 Capital

Es el capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2004 y el saldo incluye las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u>	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
FONAFE (matriz)	11 149 376,8	11 149 376,8
Electricidad del Perú S.A.	1 903 405,5	1 903 405,5
Fdo. Hip. de Prom. de la Vivienda	1 749 980,9	1 749 980,9
Aut. Autón. del Proyec. Esp. del Tren	1 088 930,0	1 058 420,6
SUNAT (gastadora)	459 294,6	459 317,4
Org. Superv. de Invers. Pvd. En Telec.	285 441,2	256 592,3
Bco. Ctral.de Rva. del Perú	253 176,8	180 392,4
Ent. Prest. de Serv. Saneam. de Lambayeque	232 932,0	232 932,0
Serv. de Agua Ptble. y Alcant. de Arequipa	224 379,5	245 383,0
Otras Entidades	<u>2 870 187,5</u>	<u>2 847 058,0</u>
Sub Total	20 217 104,8	20 082 858,9
(-) Eliminaciones	<u>(3 186 163,3)</u>	<u>(1 393 801,6)</u>
TOTAL NETO	<u>17 030 941,5</u>	<u>18 689 057,3</u>

El saldo presenta la disminución de S/. 1 658 115,8 mil, respecto al año 2003, debido a la reclasificación de la eliminación del capital de Electro Perú de S/. 1 903 405,5 mil, que en el ejercicio anterior se presentó en el rubro Hacienda Nacional.

Nota 32 Hacienda Nacional

Este saldo esta conformado por las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u>	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Minis. de Econ. y Finanz.	(63 924 089,9)	(58 696 326,3)
Minis. de Educación	28 321 399,1	28 159 444,5
Minis. de Defensa	22 042 534,3	18 861 793,8
SUNAT (captadora)	13 797 281,6	10 802 884,1
Minis. de Transp. y Comunic.	12 825 806,8	12 033 985,4
Minis. del Interior	11 814 559,8	11 816 313,8
Gob. Reg. Piura	7 778 052,2	7 748 293,8
Gob. Reg. La Libertad	7 157 045,1	7 145 828,9
Inst. Nac. de Desarrollo	6 489 038,5	9 944 048,4
Otras Entidades	<u>96 000 224,3</u>	<u>89 780 305,5</u>
Sub total	142 301 851,8	137 596 571,9
(-) Eliminaciones	<u>0,0</u>	<u>(1 903 405,5)</u>
TOTAL NETO	<u>142 301 851,8</u>	<u>135 693 166,4</u>

El incremento de S/. 6 608 685,4 mil, respecto al informado en el ejercicio anterior se debe básicamente a los traslados de saldos entre cuentas patrimoniales y a la reclasificación de la eliminación del capital de Electro Perú y por el lado de las disminuciones se debe a los saldos considerados en otras variaciones.

Nota 33 Hacienda Nacional Adicional

Esta cuenta refleja los recursos orientados para la Inversión y corresponde a las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
SUNAT (Captadora)	(27 898 214,1)	(25 846 289,8)
Minis. de Econ. y Finan.	(3 603 898,2)	(4 452 228,9)
Direc. Gral. del Tesoro Púb.	1 823 504,4	850 114,1
Minis. de Trans. y Comunic.	820 949,5	756 452,4
Munic. Prov. de Lima	370 268,2	734 832,5
Minis. de Viv., Const. y Saneam.	(222 960,6)	469 263,1
Inst. Nac. de Infraest. Educ. y Des.	(117 827,2)	(159 075,1)
Minis. de Trab.y Prom. del Empleo	164 308,8	170 745,5
Minis. de la Mujer y Des. Social	163 230,9	36 667,2
Minis. de Agricultura	149 899,4	238 442,3
Otras Entidades	<u>5 063 700,4</u>	<u>5 564 665,5</u>
Sub Total	(23 287 038,5)	(21 636 411,2)
(-) Eliminaciones	<u>267 601 601,7</u>	<u>240 107 189,3</u>
TOTAL NETO	<u>244 314 563,2</u>	<u>218 470 778,1</u>

El aumento de S/. 25 843 785,1 mil, respecto al 2003 es básicamente por la reclasificación de S/. 3 019 658,7 mil en transferencias recibidas y S/. 31 320 872,0 mil en Transferencias Entregadas

Nota 34 Resultados Acumulados

Está conformado por las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
SUNAT (Captadora)	32 708 081,1	29 050 123,8
Minis. de Educación	(27 550 345,2)	(27 388 623,9)
Minis. de Econ. y Finan.	(17 347 012,1)	(22 753 188,1)
Ofic. de Normaliz. Previs.	(10 900 184,6)	(4 480 179,5)
Minis. del Interior	(10 898 715,4)	(10 930 303,8)
Caja de Pens. Militar Policial	(10 434 939,2)	(7 955 645,8)
Gob. Reg. de Piura	(5 867 736,4)	(5 803 827,7)
Gob. Reg. de Ucayali	(5 762 427,5)	(5 708 858,9)
Minis. de Transp. y Comun.	(5 619 849,4)	(5 021 588,5)
Gob. Reg. de Arequipa	(5 454 148,8)	(5 317 727,0)
Minis. de Defensa	(5 435 717,4)	(3 415 463,8)
Otras Entidades	<u>(51 901 680,3)</u>	<u>(50 730 581,1)</u>
	(124 464 675,2)	(120 455 864,3)
Venta Promoc.Inver.Privada	434 794,2	495 204,0
Bonos de Reconocimiento	(3 019 658,7)	(2 321 584,3)
(-) Eliminaciones	<u>(267 601 601,7)</u>	<u>(240 107 189,2)</u>
TOTAL NETO	<u>(394 651 141,4)</u>	<u>(362 389 433,8)</u>

El saldo negativo neto se incrementó en S/. 32 261 707,6 mil respecto al año anterior y se debe, principalmente, a la reclasificación de las Transferencias Recibidas y Entregadas con el rubro Hacienda Nacional Adicional por S/. 27 494 412,5 mil, que se incluye para efectos de presentación los saldos de los Bonos de Reconocimiento y ventas por Concesiones de Empresas por el año 2004 y 2003.

Nota 35 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.

En Miles de Nuevos Soles

A Valores Constantes

<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Ofi. de Normaliz. Previs.	52 734 513,9	54 401 588,8
Pensionistas 19990	25 256 096,8	26 425 098,2
Activos 19990	24 007 365,6	25 270 911,1
Otros	3 471 051,5	2 705 579,5
Minis. de Econ. y Finanzas	23 268 966,9	18 182 756,5
Pensionistas D.L.20530	324 158,9	1 305 486,5
Activos D.L. 20530	7 436,9	10 816,7
Contratos y Ord. Aprobadas	12 912 668,2	9 226 164,6
Valores y Documentos	9 733 445,8	7 347 137,7
Otros	291 257,1	293 151,0
Bco. Central de Rva.	16 105 824,9	20 724 716,3
Otros	16 105 824,9	20 724 716,3
Supe de Adm. Tributaria (capt.)	9 860 544,7	4 991 993,4
Valores y Documentos	9 678 539,4	4 822 490,2
Otros	182 005,3	169 503,2
Minis. de Educación	7 175 104,4	7 606 155,7
Pensionistas D.L.20530	6 419 865,7	6 832 750,3
Activos D.L. 20530	448 720,4	600 151,0
Otros	306 518,3	173 254,4
Minis. de la Mujer y Des. Social	5 218 738,9	39 535,1
Pensionistas	94 656,6	1 692,3
Activos	578,5	223,5
Contratos y Ord. Aprobadas	4 937 791,3	0,0
Bienes en Préstamo y Custodia	0,0	34 095,0
Otros	185 712,5	3.524,3
Minis. de Transp. y Comunic.	3 578 841,1	4 643 621,5
Pensionistas D.L.20530	811 889,5	748 651,8
Activos	11 078,9	7 770,3
Contratos y Ord. Aprobadas	1 425 894,3	2 454 766,5
Otros	1 329 978,4	1 432 432,9
Minis. de Salud	3 122 502,1	2 708 674,6
Pensionistas 20530	2 133 889,3	1 969 289,8
Traslados Activos	423 559,1	297 425,1
Otros	565 053,7	441 959,7
Gob. Reg. La Libertad	2 251 100,0	352 192,1
Cuentas de Contingencias	93 200,8	72 721,0
Cuentas de Orden	76 176,7	70 188,8
Previsiones Sociales 20530	2 081 722,5	209 282,3
Minis de Defensa	1 580 733,8	1 914 979,9
Pensionistas 20530	1 136 089,8	1 200 075,9
Activos 20530	78 016,2	87 884,2
Otros	366 627,8	627 019,8
Otras Entidades	30 496 243,3	31 415 243,6
SUB TOTAL	155 393 114,0	146 981 457,5
EMPRESAS	88 458 819,2	83 487 476,4
TOTAL	243 851 933,2	230 468 933,9

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 de obligaciones asciende a S/. 82 244 712,0 mil y representa 33,7% de las Cuentas de Orden, correspondiendo a Pensionistas S/. 54 967 329,5 mil

y S/. 27 277 382,4 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 recibidas, entre los conceptos más importantes.

Estas cuentas representan el control de los compromisos de las Obligaciones Previsionales y Otras Cuentas de Orden y su ejecución en adelante podría modificar la situación financiera de las empresas.

A continuación las entidades y empresas que sobresalieron en este rubro:

(En Miles de Nuevos Soles)

Entidades	Obligaciones Previsionales		Otras Cuentas de Orden	Total Cuentas de Orden	Contingencias
	Nº Benefic.	Importe			
Banco de la Nación	7267	2 642 194,3	37 251 122,6	39 893 316,9	483 537,6
Enapu	2245	969 947,9	128 784,8	1 098 732,7	
Sunat	1708	233 359,0	42 176,4	275 535,4	891 533,4
Petroperú	1195	165 204,1	2 356 921,8	2 522 125,9	281 634,1
Sedapal	260	135 631,1	357 971,6	493 602,7	54 501,6
S.B.S.	105	57 116,2	163 298,6	220 414,8	
Sunarp	370	43 350,4	16 140,9	59 491,3	147 182,3
Electro Sur Este	74	29 405,6	458,7	29 864,3	8 206,6
Conasev	7	12 890,9	13 567,9	26 458,8	1 870,2
Electro Oriente	44	11 433,9	12 382,3	23 816,2	
Serpar	48	7 540,6	556,4	8 097,0	
Enaco	57	5 610,2	93,8	5 704,0	1 420,0
Eps. Grau	16	4 957,5	142 964,0	147 921,5	21 440,0
Sedapar	10	3 582,9	118 246,1	121 829,0	12 807,1
Sedalib	13	3 016,1	2 067,4	5 083,5	
Consumcode	19	1 814,4	2 811,8	4 626,2	28 113,1
Cofide			19 685 588,0	19 685 588,0	649 770,5
Caja Pens. Miliar - Policial			3 698 373,6	3 698 373,6	
Cmac. Piura			2 073 135,2	2 073 135,2	
Resto de Entidades				<u>18 065 102,2</u>	<u>317 411,5</u>
TOTAL				<u>88 458 819,2</u>	<u>2 899 428,0</u>

Este rubro presenta el importe de S/. 88 458 819,2 mil, destacando el Banco de la Nación, con S/. 39 893 316,9 mil o 45,1%, respecto al monto total de las Cuentas de Orden, debido a el aumento en las Cuentas Deudoras y Acreedoras y de Fideicomisos y de Comisiones de Confianza. Asimismo, se registra para efectos de control, las cuentas de ahorros inactivas transferidas a la Cuenta Corriente del Tesoro Público, en cumplimiento del D. U. N° 065-2002. Las Cuentas de Orden de Fideicomiso, registra las Cuentas representativas del Patrimonio Fideicometido originado por el D. U. N° 036-2000 para administrar los derechos de los accionistas de Telefónica del Perú S.A.A; Decreto de Urgencia N° 034-99 administra las acciones derivadas del programa de Conciliación Patrimonial MEF - SBS- Banco Wise Sudameris; y los pagos del préstamo obtenido de la Municipalidad Metropolitana de Lima a los Bancos BIRF y BID; en los que el banco actúa como fiduciario, asimismo, cabe resaltar que las Cuentas de Orden por las Obligaciones Previsionales que se refiere al D. Ley N° 20530 refleja el importe de S/2 642 194,3 mil; seguido de COFIDE con S/. 19 685 588,0 mil o 22,3% compuesta principalmente por Garantías de Operaciones de Crédito, Calificación y Provisión de la cartera de colocaciones y contingentes así como Fideicomisos y comisiones de confianza; y PETROPERÚ, con S/. 2 522 125,9 mil o 2,9% respecto al total de las cuentas de orden, mostrando

en el rubro Obligaciones Previsionales el importe de S/. 165 204,1 mil, aplicado acorde a lo señalado en el Decreto Supremo N° 026-3003 EF, importe que se ajustara por los montos obtenidos en futuros cálculos actuariales con relación al cálculo actuarial anterior, en este caso la variación se aplicará directamente a los resultados de cada año, el rubro Otra Cuentas de Orden comprende las cuentas de registro que son destinadas para el control interno de la empresa.

Respecto a las contingencias al cierre del ejercicio 2004, son reveladas en notas a los estados financieros, Contingencias que dan origen a una relación jurídica con terceros sin aumentar ni disminuir el patrimonio de la empresa ni afectar sus resultados, sin embargo su ejecución eventual podría significar una modificación en la situación financiera de las empresas, destacando SUNAT, con S/. 891 533,4 mil o 30,7%, importe correspondiente a expedientes civiles, procesos laborales y otros; COFIDE, con S/. 649 770,5 mil o 33,4% conformado por Avales Otorgados Operaciones SWAP y otras cuentas contingentes y el Banco de la Nación, con S/. 483 537,6 mil, o 16,7% comprendidos por cartas fianza otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito no utilizadas y créditos concedidos no desembolsados así como litigios y demandas pendientes y otras contingencias.

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 a la NIC 19 Beneficios a los Trabajadores de acuerdo al siguiente detalle:

En Miles de Nuevos Soles			
<u>A Valores Constantes</u>			
<u>EMPRESAS</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>CONCEPTO</u>
BANCO DE LA NACION	1 846 813,6	2 129 916,7	Obligaciones con el Público
ELECTROSUR	1 467,5	1 464,1	Deudas Largo Plazo
ELECTROPUNO	2 113,9	2 424,1	Otras Cuentas por Pagar
ELECTRONOROESTE	10 340,6	11 539,3	Deudas Largo Plazo
ELECTRO ORIENTE		10 970,9	Otras Cuentas por Pagar
ELECTROPERU	81 996,8	90 533,6	Deudas Largo Plazo
ELECTROPERU	6 700,0		Otras Cuentas por Pagar
ELECTRO NORTE	8 847,2	11 758,2	Deudas Largo Plazo
HIDRANDINA	6 501,4	7 803,3	Deudas Largo Plazo
ELECTROCENTRO	9 345,9	12 640,7	Deudas Largo Plazo
PETROPERU	656 839,0	642 528,0	Deudas Largo Plazo
CENTROMIN PERU S.A.	37 691,4	43 458,6	Deudas Largo Plazo
ESSALUD	585 038,7	1 008 658,8	Deudas Largo Plazo
BANCO CENTRAL DE RVA.	162 414,0	199 289,0	Otras Ctas. del Pasivo Largo Plazo
TOTAL	<u>3 416 110,0</u>	<u>4 172 985,3</u>	

Para el ejercicio 2004, la reserva pensionaria de la empresa Electro Oriente se encuentra revelada en cuentas de orden por un importe de S/. 11 433,9 mil.

CONTINGENCIAS

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

Mediante el Instructivo N° 023-2004-EF/93.11 publicado en el Diario Oficial El Peruano el 30 de diciembre de 2004, 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 S/. 12 061 845,3 mil y US\$.120 050,5 mil dólares (En Contra) y S/. 247 841,0 mil y US\$ 23 106,7 mil dólares a (A favor)

Los más significativos dentro del gobierno central, destacan el ministerio de Educación con S/. 6 918 931,0 mil y US\$ 823,6 mil dólares (En contra) y el Poder Judicial con S/. 3 773 112,5 mil (En contra) y S/. 3 196,9 mil y US\$ 527,9 mil dólares (A favor), debido a procesos civiles y judiciales varios, en gobiernos regionales sobresalen el Gobierno Regional de Ucayali con S/. 109 340,3 mil (En contra) y US\$ 2 227,0 mil dólares (A favor) y el Gobierno Regional de Piura con S/. 40 802,9 mil (En contra) y US\$ 273,6 mil dólares (A favor) por procesos civiles y judiciales; en Instituciones Públicas Descentralizadas las más importantes son el Instituto Nacional Penitenciario con S/. 8 574,5 mil (En contra) y US\$ 21,8 mil dólares (A favor), la Oficina de Normalización Previsional por S/. 7 642,4 mil (En contra), el Instituto Geológico Minero Metalúrgico por S/. 4 640,5 mil y US\$ 1 336,4 mil dólares (En contra), debido a procesos administrativos, judiciales y laborales, asimismo, en Universidades las de mayor incidencia son la Universidad Nacional del Centro del Perú con S/. 11 517,5 mil (En contra) y la Universidad Nacional de Ingeniería con S/. 1 579,5 mil y US\$ 56,0 mil dólares (En contra) y S/. 3 504,6 mil (A favor), en gobiernos locales sobresalen la Municipalidad Distrital de La Victoria por S/. 225 761,8 mil (En contra), Municipalidad Provincial de Lima por S/. 53 291,3 mil y US\$ 9 781,3 mil dólares (En contra) y la Municipalidad Distrital de San Martín de Porres por S/. 46 601,0 mil y US\$ 158,9 mil dólares (En contra) debido a procesos judiciales, finalmente el Fondo Consolidado de Reserva mantiene contingencia por S/. 11 673,7 mil (En contra) por proceso administrativo judicial.

ENTIDADES DEL ESTADO QUE HAN PRESENTADO INFORMACION SOBRE LAS CONTINGENCIAS DEL EJERCICIO 2004.

ENTIDADES	CONTINGENCIAS (En Miles de Nuevos Soles)		CONTINGENCIAS (En Dolares Americano)		Comentario
	EN CONTRA	A FAVOR	EN		
			CONTRA	A FAVOR	
GOBIERNO CENTRAL					
M. de Viv., Construc. y Saneam.	208,884.20	56.90	853.30	0.00	Proceso judicial varios
Pres.del Consejo de Ministros	189,116.60	0.00	0.00	0.00	Proceso judicial varios
M. de Agricultura	101,940.40	37,920.50	26,698.70	6,428.20	Proceso civil varios
M. de Salud	25,646.00	13,040.00	2,905.70	1,531.00	Proceso civil varios
Poder Judicial	3,773,112.50	3,196.90	0.00	527.90	Proceso civil,laboral varios
M. de Energía y Minas	18,257.40	1.60	139.30	418.20	Proceso Laboral varios
M. de Educación	6,918,931.00	0.00	823.60	0.00	Proceso judicial varios
M. del Interior	1,294.70	2,474.90	0.00	0.00	Procesos Adm. varios
M. de Transp. y Comunic.	16,848.20	3,724.70	22,339.30	10,678.70	Proceso civil y penal varios
M. de Comer. Ext. y Turismo	0.00	0.00	162.00	0.00	Proceso Laboral varios
M. de Trab. y Promoc. del Emp.	417.80	0.00	0.00	0.00	Proceso Laboral varios
Defensoria del Pueblo	87.00	0.00	0.00	0.00	Proceso Laboral varios
Reg. Nac. de Identif. y Est. Civil	8,437.40	0.00	982.70	0.00	Proceso judicial varios
Tribunal Constitucional	1,080.00	0.00	0.00	0.00	Proceso civil laboral
M. de Justicia	40,953.20	0.00	23,778.40	0.00	Procesos Adm. varios
Ministerio Publico	21,691.70	0.00	0.00	0.00	Proceso judicial varios
M. de Relaciones Exteriores	3,001.80	815.70	276.30	102.10	Proceso judicial varios
Ofic. Nac. de Proc. Electorales	8,121.70	0.00	162.80	0.00	Procesos laborales
Cons. Nac. de la Magistratura	0.00	7.00	0.00	2.10	Proceso civil
Congreso de la Republica	2,316.40	35.40	957.90	94.90	Proceso civil
M. de la Mujer y Des. Social	12,339.30	100,313.70	3,001.00	3.00	Proceso laboral y civil
Ministerio de la Producción	5,077.50	0.00	0.00	0.00	Proceso Judicial
Total Gobierno Central	11,357,554.80	161,587.30	83,081.00	19,786.10	
GOBIERNO REGIONALES					
Gobierno Regional de Arequipa	2,937.50	0.00	0.00	0.00	Proceso laboral
Gobierno Regional de Cajamarca	4,716.10	0.00	0.00	0.00	Proceso Administrativo
Gobierno Regional de Lima	1,116.40	1,068.50	0.00	0.00	Proceso civil varios
Gobierno Regional de Loreto	26,132.90	4,964.70	0.00	0.00	Proceso civil varios
Gobierno Regional de Piura	40,802.90	273.60	0.00	0.00	Proceso civil varios
Gobierno Regional de Puno	11,774.50	88.80	27.00	20.00	Proceso judicial
Gobierno Regional de San Martín	14,946.00	3,483.00	0.00	0.00	Proceso civil laboral varios
Gobierno Regional de Tacna	6,442.60	1,405.00	130.00	103.10	Proceso civil en tram. varios
Gobierno Regional de Tumbes	2,015.60	344.00	0.00	0.00	Proceso judicial
Gobierno Regional de Ucayali	109,340.30	2,227.00	0.00	0.00	Proceso Judicial
Gobierno Regional de Cusco	3,441.30	34.90	0.00	0.00	Proceso Judicial Penal
Gobierno Regional de Callao	14,705.30	5,062.50	0.00	0.00	Proceso Judicial
Gobierno Regional de Junin	1,190.90	0.00	0.00	0.00	Proceso judicial
Gobierno Regional de Ancash	7,201.10	0.00	0.00	0.00	Proceso judicial varios
Total Gobiernos Regionales	246,763.40	18,952.00	157.00	123.10	
INSTITUCIONES PUBLICAS					
Inst.Nacl.de Invtg. y Capact. de Telec.	404.70	186.20	0.00	16.30	Proceso Adm.,laboral y civil
Inst. Nac.de Infraest. Educ. y Salud	2,587.90	9,229.20	0.00	0.00	Propceso civil varios
Inst. Tecnológ. Pesquero del Perú	172.30	0.00	0.00	0.00	Propceso civil varios
Cons. Nacional de Inteligencia	252.90	129.20	0.00	0.60	Propceso civil varios
Instituto Nacional de Cultura	615.30	6.00	0.00	0.00	Propceso civil varios
Instituto del Mar del Perú	394.90	19.00	0.00	0.00	Proceso laboral varios
Academia de la Magistratura	122.80	250.30	72.70	0.00	Proceso civil, laboral
Ofic. de Normaliz. Previsional	7,642.40	0.00	0.00	0.00	Proceso adm., judicial varios
Inst.Nac. de Radio y Telev. del Perú	621.60	176.00	932.20	679.10	Proceso judicial varios
Cons. Nac. de Camel. Sudamer.	1,970.70	2,545.10	0.00	555.70	Proceso judicial
Inst.Nac. de Investig.y Extens.Agraria	1,537.00	1,222.50	0.00	61.50	Proceso laboral judicial
Inst. Nac. de Becas y Créd. Educativo	0.00	3.00	0.00	0.00	Proceso judicial
Inst.Nac. de Recursos Naturales	0.00	1,300.80	0.00	396.60	Proceso civil
Inst. Nacional de Defensa Civil	732.60	0.00	49.20	0.00	Proceso judicial varios
Instituto Geofísico del Perú	53.10	0.00	16.20	0.00	Proceso civil
Comis. Nac. para el Des. y Vida sin D.	2 195.40	300.80	23.70	162.70	Proceso laboral y civil
Instituto Nacional Penitenciario	8 574.50	21.80	0.00	0.00	Proceso laboral y civil
Agencia Per. de Cooper. Internacional	0.00	17.60	0.00	0.00	Proceso laboral civil
Instituto Nacional de Salud	60.00	0.00	0.00	0.00	Proceso laboral
Comis. de Form.al. de la Prop.Informal	264.50	0.00	0.00	0.00	Proceso laboral
Inst. Geologico Minero y Metalurgico	4 640.50	0.00	1 336.40	0.00	Proceso laboral varios
Instituto Peruano de Energía Nuclear	1 034.80	651.60	0.00	0.00	Proceso laboral civil
Superint. de Entidades Prest. de salud	118.30	0.00	0.00	0.00	Proceso laboral
Consejo Nacional de Descentralización	432.40	0.00	0.00	0.00	Proceso laboral
Total Instituciones Públicas	34 428.60	16 059.10	2 430.40	1 872.50	
UNIVERSIDADES					
Univ. Nac. Mayor de San Marcos	395.40	1 548.60	0.00	529.60	Proceso judicial
Univ. Nac. de Cajamarca	342.60	0.00	0.00	0.00	Proceso laboral y civil
Univ. Nac. de la Amazonia Peruana	613.20	0.00	0.00	0.00	Proceso laboral y civil
Univ. Nac. de Ingeniería	1 579.50	3 504.60	56.00	0.00	Proceso laboral y civil
Univ. Nac. de Educ."Enrique Guzman N	71.00	540.00	0.00	0.00	Proceso laboral y civil
Univ. Nacional de Trujillo	29.30	29.30	0.00	0.00	Proceso laboral y civil
Univ. Nac. del Callao	991.10	294.80	124.40	15.00	Proceso civil
Univ. Nac. Jose Faust. Sanchez Carrion	786.80	0.00	0.00	0.00	Proceso judicial
Univ. Nac. de San A. Abad del Cusco	46.20	0.00	0.00	0.00	Proceso judicial
Univ. Nac. de San C. de Huamanga	209.00	9.50	0.00	50.00	Proceso judicial
Univ. Nac. del Centro del Perú	11 517.50	0.00	0.00	0.00	Proceso laboral y civil
Univ. Nac. San Luis Gonzaga	347.40	0.00	0.00	0.00	Proceso judicial
Total Universidades	16 929.00	5 926.80	180.40	594.60	

ENTIDADES DEL ESTADO QUE HAN PRESENTADO INFORMACION SOBRE LAS CONTINGENCIAS DEL EJERCICIO 2004.

ENTIDADES	CONTINGENCIAS (En Miles de Nuevos Soles)		CONTINGENCIAS (En Dolares Americano)		Comentario
	EN CONTRA	A FAVOR	EN CONTRA	A FAVOR	
GOBIERNO LOCALES					
Munici. Prov. de Lima	53 291,30	0,00	9 781,30	0,00	Proceso judicial varios
Munic.Priv. del Callao	7 663,60	6 371,80	0,00	665,00	Proceso judicial civil
Munic. Prov. del Cuzco	7 592,70	18,60	0,00	0,00	Proceso laboral y civil
Munic. Prov. de Arequipa	198,60	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Prov. de Trujillo	3 787,20	2 506,00	175,20	31,70	Proceso judicial
Munic. Prov. de Maynas - Iquitos	455,50	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Prov. de Huancayo	1 491,50	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Prov. de Oxapampa	69,80	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Prov. de Ilo	0,00	4 593,30	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic..Prov. del Alto Amazonas - Yurimagza	1 842,10	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Prov. de Loreto - Nauta	41,40	6,30	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Prov. de Huaral	1 874,90	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Prov. de Urubamba	46,70	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Dist. de Santiago de Surco	10 712,00	0,00	24 086,30	0,00	Proceso laboral
Munic. Dist. de Miraflores - Lima	336,00	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Dist. de la Victoria	225 761,80	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Dist. de San Luis	831,80	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Dist. de Jesús Maria	4 635,30	14 401,30	0,00	0,00	Proceso Administrativo
Munic. Dist. de San Martín de Porres	46 601,00	0,00	158,90	0,00	proceso judicial
Munic. Dist. de Pueblo Libre	1 571,10	181,50	0,00	0,00	Proceso laboral
Munic. Dist. de San Isidro	12 719,00	16 036,40	0,00	0,00	Proceso judicial civil
Munic. Dist. de Surquillo	285,30	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Dist. de la Molina	1 227,20	292,50	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Dist. de Chaclacayo	47,90	0,00	0,00	0,00	Proceso laboral
Munic. Dist. de Villa María del Triunfo	2 640,60	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Dist. de Puente Piedra	722,00	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Dist. de Lince	3 222,10	0,00	0,00	0,00	Proceso laboral
Munic. Dist. de San Juan de Miraflores	1 514,60	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Dist. de Chinchaypujio - Cusco	157,00	19,50	0,00	0,00	Proceso laboral
Munic. Dist. de Pocollay - Tacna	183,30	7,20	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Dist. de Wanchaq - Cusco	135,50	0,00	0,00	0,00	Proceso laboral
Munic..Dist. de Colan - Piura	183,80	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Dist. de Miraflores - Arequipa	176,80	0,00	0,00	0,00	Proceso laboral
Munic. Dist. de Pícsi - Lambayeque	0,00	873,40	0,00	33,70	Proceso judicial
Munic. Dist. de Lucre - Apurímac	0,00	8,00	0,00	0,00	Proceso penal
Munic. Dist. de Iberia - Madre de Dios	31,00	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Dist. de Sayan - Lima	58,00	0,00	0,00	0,00	Proceso judicial
Munic. Dist. de Morrope - Lambayeque	40,10	0,00	0,00	0,00	Proceso legal
Total Gobiernos Locales	392 148,50	45 315,80	34 201,70	730,40	
OTROS ORGANIS. DEL ESTADO					
Superintendencia de Bienes Nacionales	533,30	0,00	0,00	0,00	Proceso laboral
Fondo Consolid. de Rvas. Previsionales	11 673,70	0,00	0,00	0,00	Proceso Adm. Judicial
Fondo Nacional de Desarrollo Pesquero	1 814,00	0,00	0,00	0,00	Proceso laboral
Total otros Organismos del Estado	14 021,00	0,00	0,00	0,00	
TOTAL GENERAL	12 061 845,30	247 841,00	120 050,50	23 106,70	

Nota 36 Ingresos Tributarios

Incluye ingresos por Recaudación de Tributos, acotaciones de declaración de importaciones y liquidaciones de Cobranza y Exportación. Comprende las siguientes entidades:

Entidades	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
SUNAT (captadora)	40 278 206,4	36 796 789,8
Ofic. Normal. Previsional	543 644,6	524 947,3
Munic. Prov. de Lima	260 909,6	238 784,8
Minist. de Transp. y Comunic.	244 195,0	223 869,0
Munic. Distrit. Stgo de Surco	116 610,7	138 935,8
Munic. Distrit. San Isidro	106 565,4	107 000,8
Minis. de Defensa	97 406,0	97 268,2
Reg. Nac. de Identif. y Estado Civ	77 899,3	84 174,2
Otras Entidades	<u>2 028 236,8</u>	<u>1 933 145,0</u>
Sub total	43 753 673,8	40 144 914,9
(-) Lib. Incent. Dev. Trib.	<u>(5 781 426,4)</u>	<u>(5 936 152,0)</u>
TOTAL NETO	<u>37 972 247,4</u>	<u>34 208 762,9</u>

Este rubro se incrementó en S/. 3 608 758,9 mil, originado por la SUNAT, principalmente, por la mayor recaudación del IGV por las importaciones que incremento en S/. 2 188 337,8 mil, respecto al año 2003, debido a las importaciones por mayor actividad económica, también se debe por el aumento de la tasa del IGV que pasó de 18% al 19% y otros impuestos que aumentaron por efecto de la aplicación del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) y por concepto de multas debido a las mayores acciones de fiscalización y cobranza por la SUNAT. Se presenta neto de Liberaciones, Incentivos y Devoluciones Tributarios.

Nota 37 Ingresos No Tributarios y Ventas Netas

Agrupar los saldos que representan ingresos por venta de bienes y prestación de servicios, alquiler de inmuebles, maquinaria y equipo, por el uso y explotación de un bien o recurso público. Está conformado por las siguientes entidades:

Entidades	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
FONAFE (matriz)	9 995 577,8	8 941 484,0
Seguro Social de Salud	3 184 258,6	3 104 846,8
Electricidad del Perú S.A	1 117 862,2	1 178 061,4
SUNAT (gastadora)	924 028,5	868 569,3
Minis. de Salud	350 404,6	320 910,6
Supert. Nac. de los Reg. Públ.	151 295,3	135 998,2
Minis. de Defensa	147 549,5	149 157,3
Ofic. de Normaliz. Previs.	118 553,9	119 814,7
Munic. Prov. de Lima	118 269,1	68 911,9
Org. Sup. de la Invers. Priv.en la B.	117 672,9	105 131,2
Otras Entidades	<u>2 805 447,7</u>	<u>2 739 942,2</u>
Sub Total	19 030 920,1	17 732 827,6
(-) Eliminaciones	<u>(838 715,2)</u>	<u>(631 047,2)</u>
TOTAL NETO	<u>18 192 204,9</u>	<u>17 101 780,4</u>

Se incrementó en S/. 1 090 424,5 mil que equivale al 6,4% respecto al año anterior y se debe principalmente a FONAFE (matriz) por las Ventas Nacionales en la que se incluye S/. 11 776,0 mil, provenientes del fondo de Estabilidad de Precios Decreto de Urgencia N° 010-2004 ministerio de

Energía y Minas, asimismo, tuvo un repunte en el año 2004, debido a los mejores precios de los hidrocarburos en el mercado internacional, motivado principalmente por los conflictos de Irak, el no funcionamiento de la refinería Yukos y la creciente demanda de crudo de los países asiáticos como China e India; ESSALUD, con el incremento de S/. 79 411,8 mil o 2,6%, considerado las aportaciones Ley N° 26790 Régimen Regular y Fraccionamiento Perta Agrario. Mientras que ELECTROPERÚ, muestra la disminución de S/. 60 199,2 mil o 5,1%, debido a la reducción de tarifas dispuesta por los órganos reguladores. Se presenta neto de eliminaciones por efecto de consolidación.

Nota 38 Transferencias Corrientes Recibidas

Este rubro es una cuenta de enlace que utilizan las entidades de la actividad gubernamental para registrar los recursos recibidos del Tesoro Publico. Lo conforman las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Minis. de Econ. Y Finanz.	4 823 651,1	4 844 204,9
Ofic. de Normaliz. Previs.	3 613 460,5	3 340 429,1
Minis. del Interior	3 103 378,7	3 048 179,5
Minis. de Defensa	2 973 857,4	2 905 996,8
Minis. de Educación	1 856 871,8	1 983 798,6
Minis. de Salud	1 592 526,9	1 560 931,6
Minis. de la Mujer y Des. Social	635 889,8	28 384,8
Poder Judicial	494 702,1	470 575,9
Gob. Reg. de Puno	470 022,1	454 741,1
Gob. Reg. La Libertad	469 964,3	454 445,1
Otras Entidades	<u>11 286 547,3</u>	<u>11 159 377,1</u>
Sub Total	31 320 872,0	30 251 064,5
(-) Eliminaciones	<u>(31 320 872,0)</u>	<u>(30 221 246,6)</u>
TOTAL NETO	<u>0,0</u>	<u>29 817,9</u>

Los mayores montos los recibió el ministerio de Economía y Finanzas para el pago del servicio de la Deuda Publica Interna y Externa, que ascendió a S/. 4 316 803,8 mil; los recursos del Tesoro Publico recibidos por la Oficina de Normalización Previsional - ONP, se utilizó principalmente para el pago de Pensiones y FONAPHU, por el importe de S/. 2 473 700,3 mil. Asimismo, se recibió del Banco de la Nación S/. 1 714,3 mil, de ESSALUD S/. 67 753,7 mil, y del Fondo Consolidado de Reservas S/. 1 051 850,2 mil. A partir del mes de Junio del 2004 con Resolución Ministerial N° 016-2004-EF, encarga a la ONP el pago de pensiones del D. Ley N° 20530 de la Compañía Peruana de Vapores, Instituto Nacional de Planificación, Servicio de Inteligencia Nacional, Instituto Nacional de Administración Pública, SENAPA y Caja de Ahorro de Lima. Los Ministerios del Interior, de Defensa, Educación y Salud, entre las entidades más representativas, en su conjunto, el 43,5% se utilizaron en gastos de personal. Por efectos de la consolidación se muestra neto de eliminación con la finalidad de no duplicar ingresos.

Nota 39 Costo de Ventas

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
FONAFE (matriz)	8 173 661,6	7 209 810,8
Electricidad del Perú S.A	954 961,7	784 576,6
SUNAT (captadora)	844 115,3	631 047,2
Minis. de Salud	96 258,5	103 401,5
Supert. Nac. de los Reg. Públ.	95 012,9	108 562,3
Emp. Seg. Vigilan. y Control S.A.	47 464,9	45 937,3
Serv. Integ. de Limpieza S.A.	41 107,8	39 916,0
Ent. Prést. Serv. Saneam. Graú	38 416,9	39 294,1
SUNAT (gastadora)	32 489,3	38 771,7
Otras Entidades	<u>391 327,5</u>	<u>371 140,2</u>
Sub Total	10 714 816,4	9 372 457,7
(-) Eliminaciones	<u>(838 715,2)</u>	<u>(631 047,1)</u>
TOTAL NETO	<u>9 876 101,2</u>	<u>8 741 410,6</u>

Presenta el incremento de S/. 1 134 690,6 mil, respecto a lo reportado en el ejercicio 2003, originado principalmente por FONAFE (matriz) debido a los mejores precios de los hidrocarburos en el mercado internacional, motivada principalmente por los conflictos de Irak, el no funcionamiento de la refinería Yukos y la creciente demanda de crudo de los países asiático. Se presenta neto de eliminaciones por efectos de consolidación.

Nota 40 Gastos Administrativos

Corresponde a Suministros para uso y consumo de la Entidad, servicios prestados por terceros y la cuenta Tributos a cargo de la entidad. Corresponde las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Seguro Social de Salud	2 996 845,9	3 332 753,6
Minis. de Defensa	758 732,4	742 124,9
SUNAT (Gastadora)	732 119,6	725 268,4
Minis. de Salud	551 275,5	704 356,4
Bco. de la Nación	481 761,5	478 905,9
Minis. del Interior	348 596,8	544 435,9
Minis. de Educación	212 546,7	213 095,9
Banco Central de Reserva	176 989,7	214 058,9
Munic. Prov. de Lima	174 515,6	133 583,0
Otras Entidades	<u>5 980 522,9</u>	<u>5 887 347,3</u>
TOTAL	<u>12 413 906,6</u>	<u>12 975 930,2</u>

Este rubro disminuyó S/. 562 023,6 mil, es decir, 4,3% respecto al año anterior, originado principalmente por el Seguro Social de Salud con S/. 335 907,7 mil, destacando el rubro Pensionistas de los Decretos Leyes Nos. 20530 y 18846, así como el costo de medicina, material médico y otros. También participa con esta reducción el Ministerio de Salud con S/. 153 080,9 mil en los rubros Servicios No Personales y Consumo de Suministro.

Nota 41 Gastos de Personal

Comprende la planilla de remuneraciones de los trabajadores del estado, así como las contribuciones al Seguro Social y otras subvenciones sociales.

<u>Entidades</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u>	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Minis. del Interior	1 486 569,4	1 528 594,9
Minis. de Defensa	1 144 128,5	1 230 203,2
Minis. de Educación	879 665,4	1 119 681,8
Minis. de Salud	636 753,4	562 297,8
Gob. Reg. de Puno	356 053,7	343 630,2
Gob. Reg. de Cajamarca	330 600,2	311 023,0
Gob. Reg. de Piura	317 340,3	303 081,0
Gob. Reg. de Ancash	313 458,8	296 364,4
Gob. Reg. de Junin	306 692,7	290 680,1
Gob. Reg. La Libertad	297 905,2	277 988,9
Otras Entidades	<u>5 640 653,0</u>	<u>5 178 989,9</u>
TOTAL	<u>11 709 820,6</u>	<u>11 442 535,2</u>

Presenta el incremento de S/. 267 285,4 mil, con relación al ejercicio anterior, originado principalmente por los Gobiernos Regionales de Puno, Cajamarca y Piura como los de mayor importancia.

Por otra parte se observa la disminución importante en el Ministerio de Educación producto de las transferencias presupuestarias de las Unidades Ejecutoras a los Gobiernos Regionales de Lima y Callao.

Nota 42 Provisiones del Ejercicio

Comprende las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u>	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Ofic. de Normaliz. Previs.	9 822 258,3	7 644 806,7
SUNAT (captadora)	5 301 599,7	6 272 141,5
Minis. de Econ. y Finanz.	1 918 621,6	1 818 016,8
Minis. de Defensa	1 306 192,7	2 121 045,6
Minis. de Transp. y Comunic.	722 824,8	753 909,2
Minis. de Educación	712 122,9	874 758,5
Minis. de Salud	405 127,5	456 505,3
Minis. de Agricultura	371 488,6	231 964,7
Gob. Reg. San Martín	367 611,7	30 356,9
Gob. Reg. La Libertad	317 793,2	72 384,7
Otras Entidades	<u>4 404 539,8</u>	<u>4 623 497,8</u>
TOTAL	<u>25 650 180,8</u>	<u>24 899 387,7</u>

El saldo reporta el aumento de S/. 750 793,1 mil, respecto al año 2003, se debe principalmente al registro de la alícuota anual, correspondiente a la Reserva Pensionaria y Reserva No Pensionaria del Sistema Nacional de Pensiones Decreto Ley N° 19990-20530, en cumplimiento al Decreto Supremo N° 026-2003-EF y Resolución de Contaduría N° 159-2003-EF/93.01 que aprueba el Instructivo N° 20-2003-EF/93.01 sobre "Registro y Control de las Obligaciones Previsionales a Cargo del Estado".

La SUNAT (captadora) disminuyó en S/. 970 541,8 mil, por el registro menor de la provisión sobre los documentos de cobranza por baja de deuda de empresas públicas asumidos por el gobierno central.

Nota 43 Ingresos Financieros

Este rubro incluye el valor de intereses cobrados a contribuyentes por derechos pendientes al vencimiento de obligaciones y comprende a las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
SUNAT (captadora)	3 335 512,5	3 210 791,2
Fdo. Cons. de Reser. Previs.	652 476,2	624 519,7
Ofic. de Normaliz. Previs.	282 968,4	253 118,1
Minist. de Econ. y Finanz.	219 048,1	225 330,3
Seguro Social de Salud	67 974,3	64 200,6
FONAFE (matriz)	53 158,4	61 622,2
Munic. Prov. de Trujillo	23 853,6	19 042,7
Org. Superv. de Invers. Pvd. en Telec.	11 620,7	13 205,2
Otras Entidades	<u>448 867,7</u>	<u>419 747,8</u>
Sub Total	5 095 479,9	4 891 577,8
(-) Eliminaciones	<u>(143 929,7)</u>	<u>(138 583,8)</u>
TOTAL NETO	<u>4 951 550,2</u>	<u>4 752 994,0</u>

Este saldo reporta la variación de S/. 198 556,2 mil, superior al año anterior, originado por SUNAT (captadora), principalmente por aumento de los intereses cobrados a contribuyentes por deudas canceladas después del vencimiento de la obligación y por deudas pendientes de pago

Nota 44 Gastos Diversos de Gestión y Subvenciones Otorgadas

Comprende las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Minis. del Interior	1 204 344,6	1 024 693,5
Fdo. Cons. de Rvas. Previs.	1 046 230,7	952 878,6
Ofic. de Normaliz. Previs.	984 463,1	865 190,8
Minis. de Defensa	953 976,8	422 096,4
Minis. de la Mujer y Des. Social	552 309,4	47 274,6
Minis. de Salud	253 727,0	348 479,0
Gob. Reg. de Ica	86 718,2	86 330,9
Minis. de Econ. y Finanz.	76 952,4	97 133,3
Minis. de Trab. y Prom. del Emp.	75 691,3	40 706,3
Poder Judicial	73 033,0	70 079,1
Otras Entidades	<u>1 733 405,5</u>	<u>2 339 235,2</u>
TOTAL	<u>7 040 852,0</u>	<u>6 294 097,7</u>

El saldo de este rubro registra el incremento de S/. 746 754,3 mil, con relación al año anterior, el monto más representativo de este rubro se presenta en el concepto subvenciones a la población, principalmente con alimentos y asistencia social, que ascendieron a S/. 959 351,3 mil, destacando el Ministerio de la Mujer y Promoción Social con S/. 545 908,9 mil, asimismo influye

los gastos por el Régimen de Pensiones Decreto Ley N° 18846, siendo el más importante lo reportado por el ministerio del Interior con S/. 484 727,8 mil.

Nota 45 Gastos por Servicios Financieros

Comprende las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Minis. de Econ. y Finanz.	5 066 237,4	5 128 015,6
Fdo. Cons. de Rvas. Previs.	688 691,5	336 033,7
Banco Central de Reserva	591 501,7	499 348,6
FONAFE (matriz)	112 451,9	142 248,0
Cja. Munic. de Ahor. y Créd. de Piura	30 711,7	26 558,6
Munic. Prov. de Lima	25 828,8	28 930,1
Cja. Munic. de Ahor. y Créd. de Arequipa	25 610,5	19 365,0
Bco. de la Nación	24 872,3	36 034,0
Munic. Prov. del Callao	22 625,8	10 447,5
Cja. Munic. de Ahor. y Créd. de Trujillo	18 871,5	13 680,0
Otras Entidades	<u>1 797 405,9</u>	<u>2 056 585,1</u>
Sub Total	8 404 809,0	8 297 246,2
(-) Eliminaciones	<u>(143 929,7)</u>	<u>(138 583,7)</u>
TOTAL NETO	<u>8 260 879,3</u>	<u>8 158 662,5</u>

Se incrementó en S/. 102 216,8 mil, debido al pago por comisiones de administración del Fondo Latinoamericano de Reservas - FLAR. El Ministerio de Economía y Finanzas efectuó pagos principalmente por concepto de intereses y comisiones vencidas en el año 2004 de la Deuda Pública Externa e Interna con S/. 4 308 784,7 mil.

Nota 46 Transferencias Corrientes Otorgadas

Acumulan las transferencias otorgadas a entidades públicas, comprende las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
SUNAT (captadora)	2 559 941,0	1 427 243,9
Minist. de Educación	301 926,8	105 347,2
Seguro Integral de Salud	283 751,4	163 006,1
Pres. del Consejo de Ministros	130 881,5	129 226,3
Minis. de Salud	114 456,6	12 374,1
Munic. Prov. de Lima	103 638,8	56 904,8
Minis. de la Mujer y Des. Social	11 583,3	0,0
Munic. Dist. de Villa el Salvador	5 764,7	63,6
Munic. Dist. de Ate Vitarte	5 639,8	0,0
Inst. Nacional de Salud	4 961,5	96 497,2
Otras Entidades	<u>303 914,1</u>	<u>451 117,1</u>
Sub Total	3 826 459,5	2 441 780,3
(-) Eliminaciones	<u>(3 826 459,5)</u>	<u>(2 441 557,6)</u>
TOTAL NETO	<u>0,0</u>	<u>222,7</u>

Las transferencias más significativas se efectuaron a Gobiernos Locales por concepto del Fondo de Compensación Municipal con S/. 1 713 555,4 mil, y a Gobiernos Regionales por concepto de Canon Ley N° 27506 el importe de S/. 587 785,8 mil, entre las transferencias más importantes efectuadas por la SUNAT (captadora).

Nota 47 Ingresos Extraordinarios

Comprende las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Fdo. Cons. de Rvas. Previs.	489 468,7	386 822,6
Minis. de Defensa	391 699,0	1 285 185,0
Mins. de Econ. y Finanz.	238 411,7	834 856,5
Mins. de Viv. Constr. y Saneam.	116 256,1	113 541,9
Presid. Consejo de Ministros	70 133,7	77 256,0
Inst. Nac. de Desarrollo	25 994,4	4 056,6
Univ. Nac. San Agustín	22 583,0	7 710,9
SUNAT (captadora)	20 647,8	14 135,6
Otras Entidades	<u>424 854,7</u>	<u>921 463,9</u>
TOTAL	<u>1 800 049,1</u>	<u>3 645 029,0</u>

Este rubro reporta la disminución de S/. 1 844 979,9 mil, respecto al año 2003, y se origina, básicamente, en el Ministerio de Defensa por el saneamiento legal de Bienes del Almacén efectuados en el año 2003.

Nota 48 Gastos Extraordinarios

Comprende los costos relacionados con los Equipos Extraordinarios, las Sanciones Administrativas Fiscales, así como la baja de bienes.

Comprende las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>A Valores Constantes</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Mins. de Econ. y Finanz.	177 475,8	246 128,7
Minis. de Transp. y Comun.	119 980,1	7 196,4
FONAFE (matriz)	90 560,9	64 141,2
Fdo. Cons. de Rvas. Previs.	87 975,7	168 068,5
Mins. de Viv. Constr. y Saneam.	73 756,1	256 894,7
Minis. de Salud	62 149,6	9 567,9
Gob. Reg. de Ucayali	33 441,4	3 143,8
Fdo. Nac. de Desar. Pesquero	27 101,4	140,6
Gob. Reg. de San Martín	21 948,1	2 439,7
Minis. de Agricultura	16 133,9	21 570,3
Otras Entidades	<u>285 016,8</u>	<u>2 163 477,2</u>
TOTAL	<u>995 539,8</u>	<u>2 942 769,0</u>

Este saldo reporta la disminución de S/. 1 947 229,2 mil con relación al año 2003, se origina principalmente en el rubro Otras Entidades en el cual sobresale el ministerio de Defensa por actualización de los inventarios físicos básicamente en Maquinaria y Equipo realizado en el 2003.

Nota 49 Ingresos de Ejercicios Anteriores

Comprende los ingresos provenientes de recuperación durante el ejercicio de Castigos de Cuentas Incobrables de Ejercicios Anteriores, devoluciones de provisiones en exceso o indebidas y otros ingresos de ejercicios anteriores.

Comprende las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
SUNAT (captadora)	5 005 988,9	4 756 865,5
Minis. de Econ. y Finanz.	1 818 687,9	1 870 387,8
Munic. Prov. del Callao	201 236,2	24 848,4
Gob. Reg. de San Martín	153 659,3	3 357,5
Minis. de Salud	125 961,4	97 231,4
Minis. del Interior	108 711,7	11 203,9
Munic. Prov. de Lima	92 311,4	71 972,4
Gob. Reg. de Loreto	85 336,7	19 341,2
Inst. Nac. de Desarrollo	68 866,2	35 908,8
Minis. de Defensa	56 462,0	1 960 410,0
Otras Entidades	<u>1 015 726,4</u>	<u>1 215 885,3</u>
TOTAL	<u>8 732 948,1</u>	<u>10 067 412,2</u>

El saldo de este rubro disminuyó en S/. 1 334 464,1 mil, con relación al año anterior, incide principalmente el Ministerio de Defensa por los cheques pagados del Banco de la Nación en el año 2003, que corresponde a los devengados en el 2002.

Por otra parte se observa incremento de S/. 249 123,4 mil en la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria debido al registro de adeudos correspondiente a los años anteriores.

Nota 50 Gastos de Ejercicios Anteriores

Agrupar las cargas de ejercicios anteriores, no registrados en su oportunidad.

Comprende las siguientes entidades:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>A Valores Constantes</u>		
<u>Entidades</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
SUNAT (captadora)	853 815,5	1 300 570,4
Minis. de Econ. y Finanz.	316 886,1	84 177,0
Minis. de Defensa	288 570,3	250 357,9
Munic. Prov. del Callao	207 802,3	19 283,3
Ofic. Normaliz. Previs.	148 613,0	93 166,7
Minis. del Interior	124 912,1	57 740,3
Inst. Nacional de Salud	98 549,1	54 072,0
Minis. de Salud	83 678,4	189 969,9
Minis. de Energía y Minas	48 402,7	24 978,8
Gob. Reg. de Loreto	47 394,5	26 523,1
Otras Entidades	<u>859 749,8</u>	<u>1 183 451,3</u>
TOTAL	<u>3 078 373,8</u>	<u>3 284 290,7</u>

Los gastos en este rubro descienden en S/. 205 916,9 mil, respecto al año anterior lo determina principalmente la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria, debido al mayor registro contable por cargas de ejercicios anteriores, tales como castigos de cuentas incobrables, baja de valores por giro improcedente, modificaciones y/o anulaciones de cuentas por cobrar.

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	2004		2003		VARIACION	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Caja y Bancos	6 371 167,3	2,5	6 993 924,7	2,8	(622 757,4)	(8,9)
Activos Disponibles - BCR	41 488 316,1	16,5	37 053 550,0	15,0	4 434 766,1	12,0
Otros Activos con el Exterior	2 257,1		2 525,4		(268,3)	(10,6)
Crédito Interno - BCR			208 090,2	0,1	(208 090,2)	(100,0)
Valores Negociables	1 814 594,8	0,7	2 154 357,1	0,9	(339 762,3)	(15,8)
Menos: Provisión para Fluctuación de Valores	(14 625,6)	(0,0)	(19 428,1)	(0,0)	4 802,5	(24,7)
Cuentas por Cobrar	18 391 164,6	7,3	17 556 103,6	7,1	835 061,0	4,8
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	(10 063 941,6)	(4,0)	(9 759 571,8)	(4,0)	(304 369,8)	3,1
Intereses y Comisiones y Otras Ctas. por Cobrar	19 214 232,4	7,6	17 038 620,9	6,9	2 175 611,5	12,8
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	(5 942 435,8)	(2,4)	(6 355 874,1)	(2,6)	413 438,3	(6,5)
Existencias, Bienes Adjudicables y Otros Realizables	3 951 648,7	1,6	4 272 987,7	1,7	(321 339,0)	(7,5)
Menos: Prov. Desva. de Existencias	(343 648,4)	(0,1)	(295 995,8)	(0,1)	(47 652,6)	16,1
Gastos Pagados por Anticipado	7 494 412,0	3,0	6 906 415,1	2,8	587 996,9	8,5
Otras Cuentas del Activo-BCR	412 847,8	0,2	512 166,4	0,2	(99 318,6)	(19,4)
Cartera de Créditos	3 314 666,4	1,3	1 870 511,0	0,8	1 444 155,4	77,2
Provisión para Créditos	(692 864,2)	(0,3)	(560 116,7)	(0,2)	(132 747,5)	23,7
Otros Activos	167 049,9	0,1	123 264,1		43 785,8	35,5
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	85 564 841,5	34,1	77 701 529,7	31,4	7 863 311,8	10,1
ACTIVO NO CORRIENTE						
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	6 890 777,7	2,7	7 187 151,7	2,9	(296 374,0)	(4,1)
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	(373 816,9)	(0,1)	(155 488,9)	(0,1)	(218 328,0)	140,4
Inter. Com. y Otras Ctas. por Cobrar a Largo Plazo	9 271 231,0	3,7	10 306 040,7	4,1	(1 034 809,7)	(10,0)
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	(3 927 646,6)	(1,6)	(4 049 211,2)	(1,6)	121 564,6	(3,0)
Inversiones	15 723 294,3	6,2	15 547 703,0	6,3	175 591,3	1,1
Menos: Provisión para Fluctuación de Valores	(1 354 358,9)	(0,5)	(1 299 609,4)	(0,5)	(54 749,5)	4,2
Otros Activos con el Exterior - BCR	3 276 082,0	1,3	3 473 137,8	1,4	(197 055,8)	(5,7)
Crédito Interno - BCR	9,2		9,6		(0,4)	(4,2)
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	113 769 524,8	45,2	110 528 006,3	44,8	3 241 518,5	2,9
Menos: Depreciación Acumulada	(42 460 010,5)	(16,9)	(40 174 453,9)	(16,3)	(2 285 556,6)	5,7
Infraestructura Pública	31 517 480,2	12,5	32 239 646,1	13,1	(722 165,9)	(2,2)
Menos: Depreciación Acumulada	(10 537 117,6)	(4,2)	(10 481 736,2)	(4,2)	(55 381,4)	0,5
Otras Cuentas del Activo	42 903 156,2	17,0	44 703 800,2	18,1	(1 800 644,0)	(4,0)
Menos: Amortización y Agotamiento	(2 787 307,1)	(1,1)	(2 835 644,8)	(1,1)	48 337,7	(1,7)
Cartera de Créditos	4 748 218,6	1,9	4 374 950,3	1,8	373 268,3	8,5
Provisión para Créditos	(309 327,3)	(0,1)	(124 829,7)	(0,1)	(184 497,6)	147,8
Bienes Adjudicables y Otros Realizables	12 648,9		4 212,1		8 436,8	200,3
Menos: Provisión para Bienes Adj. y Otros Realizables	(5 397,0)		(2 843,6)		(2 553,4)	89,8
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	166 357 441,0	66,0	169 240 840,1	68,6	(2 883 399,1)	(1,7)
TOTAL ACTIVO	251 922 282,5	100,0	246 942 369,8	100,0	4 979 912,7	2,0

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	2004		2003		VARIACION	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones Tesoro Público	377 740,2	0,1	582 340,0	0,2	(204 599,8)	(35,1)
Sobregiros y Pagares Bancarios	50 105,4		72 052,3		(21 946,9)	(30,5)
Pasivos Internacionales - BCR	58 706,7		42 357,1		16 349,6	38,6
Cuentas por Pagar	6 586 507,4	2,6	6 611 758,3	2,7	(25 250,9)	(0,4)
Otros Pasivos con el Exterior	135 228,7	0,1	134 403,4	0,1	825,3	0,6
Pasivos - BCR	20 831 268,6	8,3	14 002 520,8	5,7	6 828 747,8	48,8
Obligaciones con el Público	5 175 560,8	2,1	4 274 231,5	1,7	901 329,3	21,1
Depósitos de Emp. Del Sist. Financ. Y Orga.	300 153,0	0,1	172 441,5	0,1	127 711,5	74,1
Provisiones	39 771,6		3 153,2		36 618,4	1 161,3
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	14 296 512,8	5,7	14 542 611,3	5,9	(246 098,5)	(1,7)
Otros Pasivos	944 444,0	0,4	1 575 621,9	0,6	(631 177,9)	(40,1)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	48 795 999,2	19,4	42 013 491,3	17,0	6 782 507,9	16,1
PASIVO NO CORRIENTE						
Deudas a Largo Plazo	135 425 361,5	53,8	142 077 279,9	57,5	(6 651 918,4)	(4,7)
Obligaciones con el Público	2 084 640,3	0,8	2 281 652,3	0,9	(197 012,0)	(8,6)
Depósitos de Emp. Del Sist. Financ. Y Orga.	19 273,9		23 221,1		(3 947,2)	(17,0)
Cuentas por Pagar a Vinculadas			839,2		(839,2)	(100,0)
Otros Pasivos con el Exterior - BCR	3 988 738,3	1,6	4 380 835,3	1,8	(392 097,0)	(9,0)
Otras Cuentas del Pasivo - BCR	6 924 740,7	2,7	11 739 209,7	4,8	(4 814 469,0)	(41,0)
Otras Cuentas del Pasivo	11 525 886,4	4,6	9 923 082,6	4,0	1 602 803,8	16,2
Provisión para Beneficios Sociales	14 345 313,5	5,7	6 972 827,7	2,8	7 372 485,8	105,7
Ingresos Diferidos	2 576 413,1	1,0	2 421 651,6	1,0	154 761,5	6,4
Provisiones	12 695 433,5	5,0	11 718 376,1	4,7	977 057,4	8,3
Provisiones	1 683 030,6	0,7			1 683 030,6	100,0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	191 268 831,8	75,9	191 538 975,5	77,5	(270 143,7)	(0,1)
TOTAL PASIVO	240 064 831,0	95,3	233 552 466,8	94,5	6 512 364,2	2,8
Intereses Minoritarios	90 162,8		85 111,6		5 051,2	5,9
PATRIMONIO						
Capital	17 030 941,5	6,8	18 689 057,3	7,6	(1 658 115,8)	(8,9)
Hacienda Nacional	142 301 851,8	56,5	135 693 166,4	54,9	6 608 685,4	4,9
Hacienda Nacional Adicional	244 314 563,2	97,0	218 470 778,1	88,6	25 843 785,1	11,8
Excedente de Revaluación	877 041,4	0,3	962 396,9	0,4	(85 355,5)	(8,9)
Reservas	1 894 032,2	0,8	1 878 826,5	0,8	15 205,7	0,8
Resultados Acumulados	(394 651 141,4)	(156,7)	(362 389 433,8)	(146,8)	(32 261 707,6)	8,9
TOTAL PATRIMONIO	11 767 288,7	4,7	13 304 791,4	5,5	(1 537 502,7)	(11,6)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	251 922 282,5	100,0	246 942 369,8	100,0	4 979 912,7	2,0

2.3 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

♦ Análisis de la Estructura del Balance General y Estudio de su Evolución

▪ Análisis de la Estructura del Activo

Al 31 de Diciembre de 2004

El Activo Total, ascendió a S/. 251 922 282,5 mil correspondiendo S/. 85 564 841,5 mil (34,0%) al Activo Corriente, S/. 166 357 441,0 mil (66,0%) al Activo No Corriente.

En el Activo Corriente, los conceptos más significativos corresponde al Activo Disponible BCR con S/. 41 488 316,1 mil (16,5%), Intereses y Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar con S/. 19 214 232,4 mil (7,6%) Cuentas por Cobrar con S/. 18 391 164,6 mil (7,3%), finalmente Caja y Bancos con S/. 6 371 167,3 mil (2,5%).

En los conceptos, considerados como Activo No corriente destacan Inmuebles, Maquinaria y Equipo por S/. 113 769 524,8 mil (45,2%), Otras Cuentas del Activo con S/. 42 903 156,2 mil (17,0%) e Infraestructura Pública con S/. 31 517 480,2 mil (12,5%).

Análisis de la Estructura del Pasivo y Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2004:

El Pasivo y Patrimonio, ascendieron a S/. 251 922 282,5 mil correspondiendo S/. 240 064 831,0 mil (95,3%), al Pasivo y S/. 11 767 288,7 mil (4,7%) al Patrimonio.

En el Pasivo Corriente, presenta el concepto Pasivos - BCR con S/. 20 831 268, 6 mil (8,3%) y Parte Corriente Deudas a Largo Plazo en S/. 14 296 512,8 mil (5,7%) como lo más importante.

Pasivo No Corriente, alcanzó S/. 191 268 831,8 mil, y estuvo conformado, principalmente, por Deudas a Largo Plazo con S/. 135 425 361,5 mil, es decir el (53,8%).

El Patrimonio, alcanzó el saldo de S/. 11 767 288,7 mil, correspondiendo a la Hacienda Nacional Adicional S/. 244 314 563,2 mil (97,0%), a Hacienda Nacional S/. 142 301 851,8 mil (56,5%) y a Resultados Acumulados el saldo negativo de S/. 394 651 141,4mil (-156,7%).

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

En el año 2004 el Activo Total del Sector Público, se incrementó en (2,0%), con relación al año anterior, debido principalmente al rubro Activos Disponibles - BCR con S/. 4 434 766,1 mil, Inmuebles, Maquinaria y Equipo S/. 3 241 518,5 mil, Intereses y Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar S/. 2 175 611,5 mil y Cartera de Crédito con S/. 1 444 155,4 mil, respectivamente.

Estudio de la Evolución del Pasivo y Patrimonio

Durante el año 2004 el pasivo corriente tuvo variación de 16,1%, el Pasivo No Corriente de 0,1% y el Patrimonio decreció 11,6% generando el aumento de S/. 4 979 912,7 mil en el total Pasivo y Patrimonio, sobresaliendo Provisiones para Beneficios Sociales con S/. 7 372 485,8 mil, Pasivos - BCR con S/. 6 828 747,8 mil y Hacienda Nacional Adicional con S/. 25 843 785,1 mil.

SECTOR PUBLICO
ANALISIS 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	2004		2003		VARIACION	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%	S/.	
INGRESOS						
Ingresos Tributarios	43 753 673,8	74,0	40 144 914,9	74,0	3 608 758,9	9,0
Menos:Liber. Inc. y Dev. Tributarios	(5 781 426,4)	(9,9)	(5 936 152,0)	(10,9)	154 725,6	(2,6)
Ingresos No Tributarios y Ventas Netas	18 192 204,9	30,8	17 101 780,4	31,5	1 090 424,5	6,4
Intereses - BCR	661 405,4	1,1	799 724,2	1,5	(138 318,8)	(17,3)
Transferencias Corrientes Recibidas		0,0	29 817,9	0,1	(29 817,9)	(100,0)
Ingresos Financieros	1 531 263,9	2,6	1 266 760,4	2,3	264 503,5	20,9
Comisiones Ganadas y Otros Ingresos	796 214,0	1,3	829 359,9	1,5	(33 145,9)	(4,0)
TOTAL INGRESOS	59 153 335,6	100,0	54 236 205,7	100,0	4 917 129,9	9,1
COSTOS Y GASTOS						
Costo de Ventas	(9 876 101,2)	(16,7)	(8 741 410,6)	(16,1)	(1 134 690,6)	13,0
Gastos de Ventas	(584 563,6)	(1,0)	(650 160,5)	(1,2)	65 596,9	(10,1)
Gastos Administrativos	(12 413 906,6)	(21,0)	(12 975 930,2)	(23,9)	562 023,6	(4,3)
Gastos de Personal	(11 709 820,6)	(19,8)	(11 442 535,2)	(21,1)	(267 285,4)	2,3
Provisiones del Ejercicio	(25 650 180,8)	(43,4)	(24 899 387,7)	(45,9)	(750 793,1)	3,0
Gastos Financieros	(247 854,2)	(0,4)	(156 782,6)	(0,3)	(91 071,6)	58,1
TOTAL COSTOS Y GASTOS	(60 482 427,0)	(102,2)	(58 866 206,8)	(108,5)	(1 616 220,2)	2,7
RESULTADO OPERACIONAL	(1 329 091,4)	(2,2)	(4 630 001,1)	(8,5)	3 300 909,7	(71,3)
OTROS INGRESOS Y GASTOS						
Ingresos Financieros	4 951 550,2	8,4	4 752 994,0	8,8	198 556,2	4,2
Ingresos Diversos de Gestión	290 758,1	0,5	192 645,6	0,4	98 112,5	50,9
Gastos Div. de Gestión y Subv. Otorgadas	(7 040 852,0)	(11,9)	(6 294 097,7)	(11,6)	(746 754,3)	11,9
Gastos Financieros	(8 260 879,3)	(14,0)	(8 158 662,5)	(15,1)	(102 216,8)	1,3
Transferencias Ctes. Otorgadas			(222,7)		222,7	(100,0)
Gastos de Emisión BCR	(4 637,6)		(6 189,8)		1 552,2	(25,1)
Ingresos Extraordinarios	1 800 049,1	3,0	3 645 029,0	6,7	(1 844 979,9)	(50,6)
Gastos Extraordinarios	(995 539,8)	(1,7)	(2 942 769,0)	(5,4)	1 947 229,2	(66,2)
Ingresos de Ejercicios Anteriores	8 732 948,1	14,8	10 067 412,2	18,6	(1 334 464,1)	(13,3)
Gastos de Ejercicios Anteriores	(3 078 373,8)	(5,2)	(3 284 290,7)	(6,1)	205 916,9	(6,3)
Otros Ingresos	616 538,3	1,0	475 372,0	0,9	141 166,3	29,7
Otros Egresos	(1 307 286,1)	(2,2)	(1 317 462,9)	(2,4)	10 176,8	(0,8)
REIE(898)	5 117 655,7	8,7	(1 681 732,3)	(3,1)	6 799 388,0	(404,3)
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS	821 930,9	1,4	(4 551 974,8)	(8,3)	5 373 905,7	(118,1)
Participación Deducción e Interés Minoritario	(81 325,2)	(0,1)	(58 736,4)	(0,1)	(22 588,8)	38,5
Impuesto a la Renta	(343 482,3)	(0,6)	(314 147,2)	(0,6)	(29 335,1)	9,3
RESULT. DEL EJERCICIO SUPERA VIT(DÉFICIT)	(931 968,0)	(1,6)	(9 554 859,5)	(17,5)	8 622 891,5	(90,2)

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

Análisis de la Estructura del Estado de Gestión

Al 31 de Diciembre del 2004

El Sector Público en el ejercicio 2004, obtuvo ingresos brutos de S/. 59 153 335,6 mil, principalmente en los rubros Ingresos Tributarios que representó 64,2%, neto de Liberaciones, Incentivos y Devoluciones Tributarios e Ingresos No Tributarios y Ventas Netas con 30,8%.

El total de Costos y Gastos fue de S/. 60 482 427,0 mil o 102,3% del total de Ingresos de Operaciones, influenciado por Provisiones del Ejercicio con S/. 25 650 180,8 mil (43,4%), Gastos Administrativos con S/. 12 413 906,6 mil (21,0%), Gastos de Personal con S/. 11 709 820,6 mil (19,8%), Costo de Ventas con S/. 9 876 101,2 mil (16,7%).

Estudio de la Evolución del Estado de Gestión

Los Ingresos por Operación durante el ejercicio 2004 se incrementó S/. 4 917 129,0 mil, debido básicamente a Ingresos Tributarios que aumentó S/. 3 608 758,9 (9,0%) e Ingresos No Tributarios y Ventas Netas que vario S/. 1 090 424,5 mil (6,4%).

El Total de Costos y Gastos, Incrementó en S/. 1 616 220,2 mil respecto al año 2003, debido principalmente al aumento por Costo de Ventas en 13,0% es decir S/. 1 134 690,6 mil, seguido de Provisiones del Ejercicio con S/. 750 793,1 mil o (3,0%).

El Resultado Operativo, disminuyó S/. 3 300 909,7 mil (71,3%), Costos y Gastos consumieron 108,5%, de los Ingresos en el año 2003 y 102,3%, en el año 2004, obteniendo el Margen Operativo de 8,5%, en el 2003 y de 2,3%, en el año 2004.

El Total de Otros Ingresos y Gastos, pasó de representar 8,3% de los Ingresos Netos en el año 2003 a 1,4% en el año 2004.

El Margen Neto, del sector público varió notoriamente de 17,5%, en el año 2003 a 1,6%, en el año 2004, representando la variación de S/. 8 622 891,5 mil. (90,2%).

CONCLUSIONES

- ♦ **Ingresos Fiscales**, pasaron de S/. 54 236 205,7 mil en el 2003 a S/. 59 153 335,6 mil, en el 2004, incrementándose 9,1% en los rubros Ingresos Tributarios, Ingresos Financieros e Ingresos No Tributarios y Ventas Netas.
- ♦ **Transferencias Corrientes Recibidas**, varió 100,0% con relación al año anterior.
- ♦ **Total de Costos y Gastos**, aumentó 2,7%, principalmente en Costo de Ventas, Provisiones del Ejercicio y Gastos Administrativos.
- ♦ **Resultado Operativo**, disminuyó 71,3%, por incremento de Costo de Ventas y Provisiones del Ejercicio.
- ♦ **Costos y Gastos**, constituyeron 102,3% de Ingresos Netos en el 2004 y 108,5% en el año 2003, dejando el Margen Operativo de -2,3%, en el 2004 y -8,5% en el año 2003.
- ♦ **Resultado del Ejercicio**, varió S/. 8 622 891,5 mil, respecto al 2003, por disminución de Gastos Extraordinarios y el aumento positivo del Resultado por Exposición a la Inflación.
- ♦ **Rendimiento** - Inversiones, varió ligeramente de -0,02 en el año 2003 a -0,01 en el año 2004.
- ♦ **Liquidez Corriente**, presenta la disminución de 1,85 en el año 2003 a 1,75 en el año 2004, evidenciando S/. 1,75 de derechos por cada S/. 1,00 de obligaciones.
- ♦ **Prueba Ácida o Rápida**, disminuyó en 1,59 en el año 2003 a 1,53 en el año 2004, lo que indica que existe S/. 1,53 para atender cada S/. 1,00 de obligaciones a corto plazo.

- ♦ **Endeudamiento Total**, reportó el incremento de 94,6% en el año 2003 a 95,3% en el año 2004.