

### 3. INFORMACION FINANCIERA

Los estados financieros del nivel **Otras Entidades** para el ejercicio 2005, se encuentra conformada por cinco (05) entidades : Seguridad Social de Salud – EsSalud, Caja de Pensiones Militar-Policial, Servicio Nacional de Adiestramiento en Trabajo Industrial – Senati, Fondo Nacional de Vivienda – Fonavi en Liquidación y el Banco Central de Reserva el Perú – BCR.

Los estados financieros presenta información de transacciones y hechos económicos cuantificables expresados en moneda nacional a valores históricos; suministran información útil y confiable de los resultados de la gestión efectuadas por las mencionadas entidades, facilitando a los órganos de control y de fiscalización, la comprobación de los datos registrados que constituyen un medio de rendición de cuentas de los recursos públicos.

Las entidades conformantes de este nivel como EsSalud, administra descentralizadamente el régimen de la seguridad social de salud mediante prestaciones asistenciales de salud, económicas y sociales a sus asegurados; Caja de Pensiones Militar Policial, administra el régimen de pagos de las pensiones y compensaciones de sus miembros de conformidad con el D. L. N° 19846; Senati, proporciona formación profesional y capacitación a los trabajadores de las actividades productivas consideradas en la categoría D de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU); Banco Central de Reserva del Perú, administra las reservas internacionales, emite billetes y monedas e informa sobre las finanzas públicas y Fonavi en Liquidación, se encuentra en un proceso de recuperación de deudas por los préstamos otorgados.

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

#### 3.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Los estados financieros que se presentan son los siguientes:

- ♦ Balance General
- ♦ Estado de Ganancias y Pérdidas
- ♦ Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- ♦ Estado de Flujos de Efectivo

**OTRAS ENTIDADES  
BALANCE GENERAL**  
(En Miles de Nuevos Soles a Valores Históricos)

CUADRO N° 59  
Por los años terminados al 31 de Diciembre de:

CONCEPTO	2005	2004
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos	515 631,9	760 941,4
Activos Disponibles - BCR	48 416 057,6	41 488 316,1
Otros Activos con el Exterior - BCR	2 152,1	2 257,1
Crédito Interno - BCR	2 849 746,5	39 000,0
Valores Negociables	544 593,6	594 249,8
Cuentas por Cobrar Comerciales	2 189 366,5	1 872 507,8
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	( 867 447,6)	( 787 375,3)
Otras Cuentas por Cobrar	541 921,3	547 414,0
Menos: Provisión Cobranza Dudosa Existencias	( 181 632,7)	( 177 953,7)
Existencias	734 731,2	747 548,1
Menos: Prov. Desva. de Existencias	( 328 008,9)	( 238 239,2)
Gastos Pagados por Anticipado	31 034,2	5 666,0
Otras Cuentas del Activo-BCR	529 370,6	412 847,9
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>54 977 516,3</b>	<b>45 267 180,0</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	598 435,3	1 338 527,4
Otras Ctas. por Cobrar a Largo Plazo	8 878,5	11 948,8
Inversiones Permanentes	891 954,3	800 396,4
Menos: Fluctuación de Valores y Cobranza	( 154 102,6)	( 141 366,8)
Otros Activos con el Exterior - BCR	3 150 262,6	3 276 082,0
Crédito Interno - BCR	9,2	9,2
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	3 865 198,0	3 877 213,7
Depreciación Acumulada	( 1 972 848,4)	( 1 845 431,8)
Prov. Para Desva. de los Bienes de Act.		
Activos Intangibles	32 695,4	32 211,0
Menos: Amortización Acumulada Intangible	( 18 378,9)	( 15 377,0)
Imppto. a la Renta y Particip. Diferidos Activo		
Otros Activos	668 502,6	799 396,9
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>7 070 606,0</b>	<b>8 133 609,0</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>62 048 122,3</b>	<b>53 400 789,0</b>
Cuentas de Orden	25 244 828,5	25 537 490,3

CONCEPTO	2005	2004
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Sobregiros y Pagares Bancarios		
Pasivos Internacionales - BCR	77 398,0	58 706,7
Cuentas por Pagar Comerciales	133 303,4	158 622,8
Otros Pasivos con el Exterior - BCR	199 604,0	135 228,7
Pasivos - BCR	35 920 492,2	27 873 925,3
Otras Cuentas por Pagar	1 442 369,2	1 594 526,9
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	311 018,1	477 656,6
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>38 084 184,9</b>	<b>30 298 667,0</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Deudas a Largo Plazo	13 651 981,1	13 187 747,2
Pasivos Internacionales - BCR		
Otros Pasivos con el Exterior - BCR	3 640 266,6	3 988 738,3
Otras Cuentas del Pasivo - BCR	13 230 940,2	12 122 775,5
Ingresos Diferidos	852 699,0	952 055,4
Reajuste en valuación L.O Art. 89	2 249 130,8	1 683 030,6
Imp. a la Renta y Particip. Diferidos Pasivo		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>33 625 017,7</b>	<b>31 934 347,0</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>71 709 202,6</b>	<b>62 233 014,0</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	409 326,5	416 524,2
Capital Adicional	16 963,9	16 584,1
Excedente de Revaluación	696 996,4	706 293,4
Reservas	979 773,9	1 022 015,5
Resultados Acumulados	( 11 764 141,0)	( 10 993 642,2)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>( 9 661 080,3)</b>	<b>( 8 832 225,0)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>62 048 122,3</b>	<b>53 400 789,0</b>
Cuentas de Orden	25 244 828,5	25 537 490,3

  
CPC OSCAR PAJUELO RAMÍREZ  
CONTADOR GENERAL DE LA NACIÓN

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

  
CPC MERCE ESPINOZA SUYAY  
DIRECTORA GENERAL DE CONTABILIDAD DE LA SUPERINTENDENCIA

**OTRAS ENTIDADES**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
(En Miles de Nuevos Soles a Valores Históricos)

**CUADRO N° 60**  
**Por los años terminados al 31 de Diciembre de:**

CONCEPTO	2005	2004
<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas	3 555 568,7	3 313 428,7
Intereses - BCR	1 223 236,4	661 405,4
Comisiones Ganadas - BCR	3 140,4	2 918,0
Otros Ingresos	528 594,0	338 367,4
<b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>	<b>5 310 539,5</b>	<b>4 316 119,5</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costo de Ventas	( 59 630,7)	( 44 934,4)
Costo de Materiales de Producción Entregada CNM	( 9 065,2)	( 4 199,1)
<b>UTILIDAD (O PERDIDA) BRUTA</b>	<b>5 241 843,6</b>	<b>4 266 986,0</b>
Gastos de Administración	( 5 057 420,3)	( 5 052 011,6)
Gastos de Ventas	( 96 924,7)	( 91 461,5)
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>87 498,6</b>	<b>( 876 487,1)</b>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		
Ingresos Financieros	132 267,3	104 431,6
Gastos Financieros	( 8 869,5)	( 1 780,7)
Intereses - BCR	( 1 080 341,2)	( 572 149,7)
Comisiones Ganadas - BCR	( 3 142,4)	( 2 490,6)
Otros Ingresos	139 492,7	114 467,0
Otros Gastos	( 177 428,9)	( 196 888,7)
Resultado por Exposición a la Inflación		422 196,6
<b>RESULT. ANTES DE PART. EXT., PARTIC. E IMP.RENT.</b>	<b>( 910 523,4)</b>	<b>( 1 008 701,6)</b>
Ingresos Extraordinarios	106 007,2	24 332,8
Gastos Extraordinarios	( 14 201,9)	( 13 322,8)
<b>UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>( 818 718,1)</b>	<b>( 997 691,6)</b>

  
CPE OSCAR PAJUELO RAMÍREZ  
CONTADOR GENERAL DE LA NACION

  
CPE LYDIA E. VILLACORTA DE CELIZ  
SUB CONTADOR GENERAL DE LA NACION

  
CPE MERCEDES ESPINOZA BUITAY  
DIRECTORA GENERAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**OTRAS ENTIDADES**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
(En Miles de Nuevos Soles a Valores Históricos)

**CUADRO N° 61**  
**Por los años terminados al 31 de Diciembre de:**

CONCEPTO	OTRAS ENTIDADES					
	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	EXCEDENTE DE REVALUACION	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003</b>	<b>343 739,8</b>	<b>15 863,3</b>	<b>711 879,8</b>	<b>1 094 230,0</b>	<b>( 8 939 875,5)</b>	<b>( 6 774 162,6)</b>
Cambios en Políticas Cont. y Correc. de Errores Sust.						0,0
Ajustes de Ejercicios Anteriores						0,0
Cancelación de Cuentas por Cobrar al Tesoro Público					( 187 713,8)	( 187 713,8)
Transferencias por Cobrar al Tesoro Público						0,0
Donaciones		720,8				720,8
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio					( 997 691,6)	( 997 691,6)
Reservas				2 627,5	( 2 627,5)	0,0
Capitalizaciones de Partidas Patrimoniales	72 784,4			( 74 842,0)	2 057,6	( 0,0)
Otros Incrementos o Dismin. de Partidas Patrimon.			( 5 586,4)		( 867 791,4)	( 873 377,8)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004</b>	<b>416 524,2</b>	<b>16 584,1</b>	<b>706 293,4</b>	<b>1 022 015,5</b>	<b>( 10 993 642,2)</b>	<b>( 8 832 225,0)</b>
Cambios en Políticas Cont. y Correc. de Errores Sust.					( 842,9)	( 842,9)
Ajustes de Ejercicios Anteriores						0,0
Cancelación de Cuentas por Cobrar al Tesoro Público						0,0
Transferencias por Cobrar al Tesoro Público						0,0
Donaciones		379,8				379,8
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio					( 818 718,1)	( 818 718,1)
Reservas				13 396,3	( 13 396,3)	0,0
Capitalizaciones de Partidas Patrimoniales	( 7 197,7)			( 55 637,9)	62 835,6	0,0
Otros Incrementos o Dismin. de Partidas Patrimon.			( 9 297,0)		( 377,1)	( 9 674,1)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005</b>	<b>409 326,5</b>	<b>16 963,9</b>	<b>696 996,4</b>	<b>979 773,9</b>	<b>( 11 764 141,0)</b>	<b>( 9 661 080,3)</b>

  
**CP. OSCAR PAJUELO RAMÍREZ**  
CONTADOR GENERAL DE LA NACION

  
**CP. LYDIA E. VILLACORTA DE CELIZ**  
SUBCONTADORA GENERAL DE LA NACION

  
**CP. OSCAR E. FAY**  
DIRECTOR GENERAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**OTRAS ENTIDADES**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(En Miles de Nuevos Soles a Valores Históricos)

CUADRO N° 62

Por los años terminados al 31 de Diciembre de

CONCEPTO	2005	2004
<b>A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza de Venta de Bienes o Servicios e Ingresos Operacionales	3 589 735,3	3 436 103,7
Cobranza de Regalías, Honorarios, Comisiones y Otros		
Cobranza de Intereses y Dividendos Recibidos	57 408,7	55 527,2
Entradas de Efectivo - BCR	11 278 947,5	7 372 216,8
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad	307 335,5	288 896,9
<b>MENOS</b>		
Pago a Proveedores de Bienes y Servicios	( 723 880,0)	( 637 094,1)
Pago de Remuneraciones y Beneficios Sociales	( 1 800 728,1)	( 1 554 292,3)
Pago de Tributos	( 7 062,2)	( 19 394,2)
Pago de Intereses y Rendimientos	( 1 582,0)	( 313,6)
Salidas de Efectivo - BCR	( 4 345 068,9)	( 2 937 195,9)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	( 1 604 301,3)	( 1 810 611,9)
<b>AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>6 750 804,5</b>	<b>4 193 842,6</b>
<b>B. ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Cobranza de Venta de Valores e Inversiones Permanentes	321 360,7	530 349,0
Cobranza de Venta de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	523,0	1 624,8
Cobranza de Venta de Activos Intangibles		
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad	9,6	
<b>MENOS</b>		
Pagos por Compra de Valores e Inversiones Permanentes	( 424 167,4)	( 565 355,0)
Pagos por Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	( 59 207,1)	( 28 454,2)
Pagos por Compra de Activos Intangibles	( 493,9)	( 3 528,0)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad		
<b>AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE INVERSION</b>	<b>( 161 975,1)</b>	<b>( 65 363,4)</b>
<b>C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Cobranza de Emisión de Acciones o Nuevos Aportes		
Cobranza de Recursos Obtenidos por Emisión de Valores u Obligac. de Corto, Largo Plazo	248,3	638,9
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad		
<b>MENOS</b>		
Pagos de Amortización o Cancelación de Valores u Otras Oblig. de Corto, Largo Plazo		( 4 699,1)
Pagos de dividendos y Otras Distribuciones		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad		
<b>AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>248,3</b>	<b>( 4 060,2)</b>
<b>AUMENTO (DISMIN.) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO (A+B+C)</b>	<b>6 589 077,7</b>	<b>4 124 419,0</b>
<b>SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>42 558 333,8</b>	<b>38 433 914,8</b>
<b>SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<b>49 147 411,5</b>	<b>42 558 333,8</b>

  
**CPC OSCAR PAJUELO RAMIREZ**  
CONTADOR GENERAL DE LA NACION

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

  
**CPC MARIA ESPINOZA ESPAY**  
DIRECTORA GENERAL DE CONTABILIDAD Y FISCALIA

## **3.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Nota 1 Actividad Económica**

El nivel Otras Entidades, para el presente ejercicio, se encuentra conformada por 5 entidades: Seguro Social de Salud - EsSalud, Caja de Pensiones Militar-Policial - CMP, Servicio Nacional de Adiestramiento en Trabajo Industrial - SENATI, Fondo Nacional de Vivienda - FONAVI en Liquidación y el Banco Central de Reserva del Perú – BCR, las mismas que cuentan con autonomía que les permite desarrollar un conjunto de actividades administrativas, técnicas y financieras, para las que han sido creadas, de conformidad con las normas legales que las rigen.

Los Estados Financieros del nivel Otras Entidades, han sido preparados de acuerdo a los lineamientos indicados en la Resolución de Contaduría N° 195-2005-EF/93.01 que aprueba la Directiva N° 002-2005-EF/93.10 sobre “Preparación y Presentación de la Información Trimestral y Anual de Carácter Financiero, Económico, Presupuestario y de Metas de Inversión de las Entidades Empresariales del Estado”. Para su agrupación se ha tenido en consideración el Art. 24° de la Ley N° 28078 – Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad.

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

Asimismo, se han aplicado los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, principios que están contenidos en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad, vigentes en el país. Las mismas que, han sido aplicadas por las entidades mencionadas, en la preparación de sus estados financieros.

Los estados financieros, en el presente año, han sido preparados en consideración y en cumplimiento a la Resolución N° 031-2004-EF/93.01 referente a la suspensión del ajuste integral de los estados financieros por inflación de acuerdo a la metodología aprobada por el Consejo Normativo de Contabilidad.

Los principios y prácticas contables, utilizados por las entidades para el registro de sus operaciones y para la preparación de los estados financieros son:

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera están expresados en moneda nacional al tipo de cambio de la fecha de cierre del Balance General.

#### **b) Existencias**

Las existencias están valuadas al costo de adquisición que es igual o menor al valor neto de realización.

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

Los Inmuebles, Maquinaria y Equipo se registran al costo de adquisición o a valores de tasación determinados por peritos contables. Las renovaciones y mejoras se agregan al valor del bien y los gastos de mantenimiento y reparaciones son cargados a resultados en el momento que se producen.

La depreciación es calculada mediante el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los bienes.

En caso de ventas o retiros, el costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos es eliminada de las respectivas cuentas, y la utilidad o pérdida es aplicada a resultados.

#### d) Inversiones en Valores

Las inversiones en bonos, se registran al costo y los bonos en moneda extranjera a su equivalente en moneda nacional aplicando el tipo de cambio de cierre del ejercicio 2005.

Las inversiones en acciones que cotizan en bolsa, se registran al costo o a su valor de cotización bursátil, el que sea menor. Aquellas que no cotizan en bolsa, se registran al costo, el cual no excede su valor de participación patrimonial; los dividendos recibidos son acreditados a los resultados del periodo en que se perciben.

#### e) Provisión para Compensación por Tiempo de Servicios

La provisión de Tiempo de Servicio de los trabajadores, se calcula de acuerdo con las leyes y demás disposiciones laborales vigentes, cubriendo la totalidad de los derechos indemnizatorios que se tendrían que abonar a los trabajadores.

La provisión para pensiones de jubilación, corresponde a los trabajadores del D. Ley N° 20530, y ha sido determinada mediante el cálculo actuarial realizado por la ONP en cumplimiento al Decreto Supremo N° 026-2003-EF.

La compensación por tiempo de servicio devengada al cierre del ejercicio, perteneciente a los trabajadores del régimen privado, ha sido depositada, de conformidad con las disposiciones legales, en las instituciones financieras elegidas por los trabajadores. Estos depósitos tienen carácter cancelatorio.

#### f) Contingencias

Los pasivos contingentes, al igual que los activos contingentes, no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en notas, ni es probable que exista un flujo económico que pueda ser cuantificado y medido razonablemente.

#### Nota 3 Caja y Bancos

Incluye los fondos de libre disponibilidad, conformado por dinero en efectivo en caja, fondos fijos, remesas en tránsito y cuentas corrientes de bancos, en moneda nacional y en moneda extranjera, que posee cada empresa.

<u>ENTIDADES</u>	<u>(En Miles de Nuevos Soles)</u>	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>EsSalud</b>	<b>246 452,2</b>	<b>440 491,6</b>
Depósitos a plazos	174 838,0	288 529,9
Depósitos en cuentas corrientes	51 568,2	70 409,9
Depósitos en cuentas de ahorros	19 594,6	81 213,0
Caja	451,4	338,8
<b>Fonavi en liquidación</b>	<b>204 195,1</b>	<b>264 568,8</b>
Depósitos a Plazos	193 169,5	207 529,9
Depósitos en Ahorros	7 821,3	47 162,7
Cuentas Corrientes	3 204,3	9 876,2
<b>Senati</b>	<b>34 582,3</b>	<b>22 272,2</b>
Cuentas a Plazos	21 956,4	14 667,1
Cuentas Corrientes	6 561,0	2 481,5
Cuentas de Ahorros	5 924,0	3 770,0
Otros	140,9	1 353,6
<b>Caja de Pensiones Militar - Policial</b>	<b>30 402,3</b>	<b>33 608,5</b>
Depósitos de Ahorro	20 698,2	26 861,5
Cuentas Corrientes	9 222,8	6 259,5
Otros	481,3	487,5
<b>TOTAL</b>	<b>515 631,9</b>	<b>760 941,1</b>

Con relación al ejercicio anterior, se puede apreciar una disminución de S/. 245 309,2 mil ó 32,2%, destacando principalmente **EsSalud**, con S/. 194 039,4 mil ó 44,1%, debido a la

disminución de sus depósitos a plazos en S/. 113 691,9 mil ó 39,4%, los mismos que están constituidos básicamente, por fondos de reserva legal de salud, los que constituyen la Reserva Técnica de Salud; así como por la disminución de los Depósitos en cuentas de ahorros en S/. 61 618,4 mil ó 75,9%; **FONAVI en liquidación**, presenta una disminución de S/. 60 373,7 mil ó 22,8% debido, principalmente, a las transferencias al Fondo MIVIVIENDA dispuestas por la Ley N° 28452; al MEF para atender los gastos del proceso de transferencia y la cancelación de pasivos; al Ministerio de Vivienda y Construcción y Saneamiento para la ejecución, culminación y liquidación financiera de las obras y a la Dirección Nacional del Tesoro Público de pagos efectuados por SEDAPAL como devolución de préstamos otorgados con recursos del Tesoro Público; **Caja de Pensiones Militar - Policial**, con una disminución de S/. 3 206,2 mil ó 9,5%, reducción que se dio principalmente en Depósitos de Ahorro en S/. 6 163,3 mil ó 22,9%; compensando en parte por el incremento que presenta **SENATI**, con S/. 12 310,1 mil ó 55,3%, destacando el rubro cuentas a plazos con un aumento de S/. 7 289,3 mil ó 49,7%.

#### Nota 4 Activos Disponibles BCR

Están constituidos por activos líquidos para hacer frente a pagos con el exterior. Están compuestos principalmente por la tenencia de divisa (efectivo y depósitos en el exterior), valores negociables, oro y aportes en moneda extranjera a los organismos internacionales.

<u>ENTIDADES</u>	<u>(En Miles de Nuevos Soles)</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Banco Central de Reserva</b>		
<b>ACTIVOS DISPONIBLES</b>		
<b>Depósitos en Bancos del Exterior</b>	<b>15 380 104,4</b>	<b>14 120 193,5</b>
Depósitos a Plazo	15 328 692,3	14 105 449,6
Depósitos Call	51 281,3	14 739,0
Depósitos a la Vista	130,8	4,9
<b>Valores en Entidades Internacionales</b>	<b>29 786 968,1</b>	<b>24 560 078,2</b>
Bonos Soberanos	14 877 132,0	9 744 178,6
Medium Term Instrument	7 340 391,7	2 849 065,5
Notas de Agencias USA	4 438 680,9	5 297 927,0
Papeles Comerciales	2 379 009,8	3 036 960,9
Notas del Tesoro USA	751 753,7	3 409 820,0
FIXBIS a descuento		222 126,2
<b>Varios</b>	<b>3 248 985,1</b>	<b>2 808 044,4</b>
Caja en Moneda Extranjera	34 707,6	33 159,2
oro	1 974 600,7	1 602 907,2
Convenios con Bancos centrales	34 401,9	23 656,9
Aporte de Dólares al Fondo Latinoamericano de Reserva	1 104 942,0	1 050 269,3
Otros activos disponibles	<u>100 332,9</u>	<u>98 051,8</u>
<b>TOTAL ACTIVOS DISPONIBLES</b>	<b><u>48 416 057,6</u></b>	<b><u>41 488 316,1</u></b>

Esta cuenta se incrementó en S/. 6 927 741,5 mil ó 16,7%, con relación al ejercicio 2004, básicamente, por el aumento de las inversiones en valores de entidades internacionales de S/. 5 226 889,9 mil ó 21,3%, que corresponde a instrumentos financieros de primera categoría y de bajo riesgo, los mismos que devengan intereses de acuerdo con las tasas del mercado internacional, y que están conformados principalmente por Bonos Soberanos con el importe de S/. 5 132 953,4 mil ó 52,7%, Medium Term Instrument con S/. 4 491 326,2 mil ó 157,6%, equilibrando en parte, por la disminución de Notas de Agencias USA en S/. 859 246,1 mil ó 16,2%, así como los Papeles Comerciales disminuyeron en S/. 657 951,1 mil ó 21,7%, que corresponden a títulos representativos de deudas con vencimientos hasta un año, emitidos por



gobiernos soberanos, entidades públicas autorizadas o instituciones supranacionales o multinacionales

**Los depósitos en bancos del exterior**, se encuentran depositados en bancos de primera categoría y devengan intereses de acuerdo con las tasas del mercado internacional, mostrando un incremento con respecto al año 2004 en S/. 1 259 910,9 mil u 8,9%.

También existe representación en el rubro Varios, mostrando un aumento respecto al ejercicio anterior de S/. 440 940,7 mil ó 15,7%, destacando el oro con un incremento de S/. 371 693,5 mil ó 23,2%.

### Oro

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, este rubro está representado por 1 114 842 onzas troy, e incluye monedas conmemorativas depositadas en la bóveda del Banco y barras "good delivery" depositadas en un banco del exterior de primera línea; estas últimas devengan intereses de acuerdo con las condiciones del mercado internacional.

### Fondo Latinoamericano de Reservas

Se aprecia un incremento de S/. 54 672,7 mil ó 5,2% respecto al año anterior. Al 31 de diciembre de 2005 el aporte al Fondo Latinoamericano de Reservas – FLAR asciende a US\$ 322 234 000 equivalente a S/. 1 104 942 000 (US\$ 320 204 000 equivalente a S/. 1 050 269 000 al 31 de diciembre de 2004). Este aporte otorga al Perú el acceso a las facilidades de financiamiento del FLAR.

### Nota 5 Crédito Interno BCR

Constituido por los recursos canalizados por el Banco, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera a las empresas bancarias, al sector público y al sector privado, principalmente mediante colocaciones o inversiones financieras.

De acuerdo con el Decreto Supremo N° 66-94-EF del 31 de mayo de 1994, el Ministerio de Economía y Finanzas (en adelante MEF) emitió Bonos Capitalización BCRP serie "A" (bonos remunerados) y serie "B" (bonos no remunerados) por S/. 613 796,0 mil (valor histórico).

Dichos bonos fueron utilizados para cancelar deudas que mantenía el Banco con el Tesoro Público, transferir sus acreencias con la banca estatal de fomento en liquidación y compensar las pérdidas acumuladas que el Banco mantenía al 31 de mayo de 1994, así como permitir al Banco alcanzar el capital señalado en el Art 5° de su Ley Orgánica.

Asimismo, en concordancia con el indicado dispositivo dichos bonos se están cancelando con la transferencia de las utilidades que genera el Banco, en los porcentajes indicados en las respectivas disposiciones legales que dicte el MEF.

En el ejercicio 2005, se han cancelado los bonos de capitalización BCRP Serie "A" mediante el pago en efectivo que realizó el Tesoro Público por S/. 39 millones.

<u>ENTIDAD</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<b><u>A Valores Históricos</u></b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
<b>Banco Central de Reserva</b>		
Operaciones de reporte en moneda nacional	2 849 746,5	
Bonos Capitalización BCRP-D.S.N°.066-94-EF		39 000,0
Otros	9,2	9,2
<b>TOTAL</b>	<b><u>2 849 755,7</u></b>	<b><u>39 009,2</u></b>

Aumentó en S/. 2 810 746,5 mil ó 7 205,3% respecto al año 2004, debido fundamentalmente, a las operaciones de reporte del Banco. Mediante dichas operaciones, otorga liquidez a las empresas

del sistema financiero, las cuales transfieren la propiedad de los certificados BCRP y valores emitidos por el Tesoro Público. El plazo de las operaciones de reporte varía entre uno y siete días luego de los cuales, las empresas del sistema financiero devuelven los recursos al Banco.

Las operaciones de reporte devengaron una tasa promedio de interés de 3,31% al 31 de diciembre de 2005.

De los S/. 2 849 755,7 mil que componen este concepto, S/ 2 849 746,5 mil corresponden al activo corriente; mientras que la diferencia de S/. 9,2 mil se ha incluido dentro del activo no corriente.

Este rubro contrarrestó en parte en S/. 39 000,0 mil por la cancelación de los bonos de capitalización BCRP Serie "A" mediante el pago en efectivo que realizó el Tesoro Público.

#### Nota 6 Cuentas por Cobrar Comerciales

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que constituyen derechos exigibles provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios de operaciones relacionadas con la actividad principal; además, en lo que concierne a FONAVI en Liquidación, las cuentas por cobrar comerciales, se encuentra representado por las cuentas por cobrar, los intereses por cobrar y la cartera en cobranza judicial corriente.

<u>ENTIDADES</u>	<u>(En Miles de Nuevos Soles)</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Fonavi en liquidación</b>	<b>1 422 730,3</b>	<b>1 158 572,5</b>
Mensualidades por Cobrar	604 952,8	532 217,6
Intereses por Cobrar	498 032,1	358 323,5
Cartera en Cobranza Judicial	319 745,4	268 031,4
<b>EsSalud</b>	<b>507 517,8</b>	<b>420 123,3</b>
Aportaciones por Cobrar corto plazo	429 240,9	345 935,3
Servicios hospitalarios a terceros	78 276,9	74 188,0
<b>Caja de Pensiones Militar Policial</b>	<b>255 652,9</b>	<b>292 646,0</b>
Créditos Comerciales	215 865,9	254 913,7
Créditos Inmobiliarios	39 787,0	37 732,3
<b>Senati</b>	<b>3 465,5</b>	<b>1 166,0</b>
Facturas por Cobrar	<u>3 465,5</u>	<u>1 166,0</u>
<b>TOTAL</b>	<b>2 189 366,5</b>	<b>1 872 507,8</b>
<b>Provision Cobranza Dudoza</b>	<b>( 867 447,6)</b>	<b>( 787 375,3)</b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>1 321 918,9</u></b>	<b><u>1 085 132,5</u></b>

Con relación al año 2004, en el presente rubro se aprecia un incremento de S/. 316 858,7 mil ó 16,9 %, destacando **FONAVI en liquidación** con S/. 264 157,8 mil ó 22,8% debido al incremento que presentan sus cuentas de Mensualidades por Cobrar, Intereses por Cobrar y Cartera en Cobranza Judicial; **ESSALUD** con S/. 87 394,5 mil ó 20,8% que en mayor proporción se debe al incremento de las aportaciones por Cobrar a Corto Plazo en S/. 83 305,6mil ó 24,1% que corresponde principalmente, a la del mes de diciembre de 2005 que se recaudan en el mes de enero de 2006 a cargo del ente recaudador (SUNAT), según convenio de recaudación. Salud (EPS) y al incremento en Servicios hospitalarios a terceros de S/.4 088,9 mil ó 5,5%; contrarrestando en parte por la reducción que presenta la **Caja de Pensiones Militar - Policial** con S/. 36 993,1.mil ó 12,6% con la disminución en los Créditos Comerciales por S/. 39 047,8 mil ó 15,3%, sin embargo se incrementó los Créditos Inmobiliarios en S/. 2 054,7 mil ó 5,4% y **SENATI** se incrementó en S/. 2 299,5 mil ó 197,2% debido a las facturas por cobrar. Respecto a la Provisión de Cobranza Dudosa. Con relación al año anterior, muestra un incremento de S/. 80 072,3 mil ó 10,2%.

## Nota 7 Otras Cuentas por Cobrar

Incluye los préstamos al personal, deudas por responsabilidad y otros pactos colectivos, aportes por cobrar, deuda de otras entidades, reclamos a terceros por recuperaciones de seguros, juicios, etc.

<u>ENTIDADES</u>	<u>(En Miles de Nuevos Soles)</u>	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Caja de Pensiones Militar Policial</b>	<b>353 007,1</b>	<b>328 076,8</b>
Cuentas por Cobrar al Estado	294 387,2	282 256,8
Cuentas por Cobrar diversas	47 188,5	39 472,1
Aportes por Cobrar	11 431,4	6 347,9
<b>EsSalud</b>	<b>169 903,5</b>	<b>164 143,1</b>
Otras Cuentas por Cobrar provisionadas	144 401,5	150 431,2
Intereses Devengados de Cuentas Bancarias	15 325,9	11 826,1
Facturación diversa	9 386,8	1 209,3
Otros	789,3	676,5
<b>Fonavi en Liquidación</b>	<b>16 469,8</b>	<b>52 508,4</b>
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	13 815,9	48 854,8
Intereses por Cobrar	2 653,9	3 653,6
<b>Senati</b>	<b>2 540,9</b>	<b>2 685,7</b>
Préstamos al Personal	6,9	12,7
Gastos por Licitación, Reclamos y Adelantos	2 470,9	2 609,9
Cobranza Dudosa	<u>63,1</u>	<u>63,1</u>
<b>TOTAL</b>	<b>541 921,3</b>	<b>547 414,0</b>
<b>Provision Cobranza Dudoza</b>	<b>( 181 632,7)</b>	<b>( 177 953,7)</b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>360 288,6</u></b>	<b><u>369 460,3</u></b>

Este rubro, con respecto al ejercicio anterior, presenta una disminución de S/. 5 492,7 mil ó 1,0%, que corresponde a: **FONAVI en liquidación** con una disminución de S/. 36 038,6 mil ó 68,6% esencialmente en Otras Cuentas por Cobrar Diversas, disminuyó en S/. 35 038,9 mil ó 71,7% principalmente por haber efectuado las provisiones de las Acreencias en Bancos, de acuerdo a lo previsto en la Resolución SBS N° 1914-2004 artículo N° 18 del 23 de noviembre de 2004; Intereses por Cobrar con una reducción de S/. 999,7 mil ó 27,4%; **SENATI** con una reducción de S/. 144,8 mil ó 5,4%, debido a la disminución que muestra en Gastos por Licitación, Reclamos y Adelantos por el importe de S/. 139,0 mil ó 5,3%; contrarrestado en parte por el incremento que presentó la **Caja de Pensiones Militar - Policial** de S/. 24 930,3 mil ó 7,6% en los rubros: Cuentas por Cobrar al Estado con S/. 12 130,4 mil ó 4,3% que, a través del oficio N° 1027-2005-SBS, la Superintendencia de Banca y Seguros dispone que se suspenda el reconocimiento de ingresos por concepto de intereses de la deuda y se extorne los importes registrados en el año 2004 y años anteriores. El efecto de este cambio de política significa un ajuste a la cuenta de resultados acumulados del orden de S/. 716 351,3 mil. Los intereses acumulados al 31.12.2005 calculados a la tasa legal son del orden de S/. 844 805,0 mil, los cuales son registrados en cuentas de orden para efectos de control. El Estado peruano no ha remitido ninguna comunicación que confirme los saldos indicados anteriormente; por lo que no es posible determinar si los mismos serán o no reconocidos en su totalidad. Cuentas por Cobrar Diversas con S/. 7 716,4 mil ó 19,5%, Aportes por Cobrar con S/. 5 083,5 mil u 80,1%; **ESSALUD**, mostró un incremento de S/. 5 760,4 mil o 3,5% que se dio mayormente en facturaciones diversas por S/. 8 177,5 mil ó 676,2% que corresponde a facturación a terceros por concepto de servicios no asistenciales; Intereses Devengados de Cuentas Bancarias con S/. 3 499,8 mil ó 29,6% que corresponde a los intereses devengados calculados sobre los depósitos a plazo e instrumentos financieros (Bonos y Papeles Comerciales) sobre la base de las tasas de interés vigente por la Superintendencia de Banca y

Seguros, por otra parte, presentó una disminución el rubro Otras Cuentas por Cobrar Provisionadas en S/ 6 029,7 mil ó 4,0%. Respecto a la Provisión de Cobranza Dudosa, con relación al año anterior muestra un incremento de S/. 3 679,0 mil ó 2,1%.

#### Nota 8 Existencias

Incluye los bienes que posee la empresa destinados a la venta en el curso normal de sus operaciones, los que se hallen en proceso de fabricación de productos, los que se utilizarán en la fabricación de otros a ser vendidos o para consumo de la propia empresa, o en la prestación de servicios; además, en lo que respecta a la Caja de Pensiones Militar-Policial este rubro está conformado también por los bienes adjudicados.

<u>ENTIDADES</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<b><u>A Valores Históricos</u></b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
<b>Caja de Pensiones Militar Policial</b>	<b>561 857,2</b>	<b>545 647,9</b>
Bienes Realizables	422 728,3	438 555,1
Bienes Adjudicados	137 516,7	105 640,2
Existencias	1 612,2	1 452,6
<b>EsSalud</b>	<b>151 803,6</b>	<b>180 434,6</b>
Medicamentos y material médico	145 670,0	172 363,8
Sumistros diversos	5 389,8	6 890,7
Utiles de Oficina	743,8	1 180,1
<b>Fonavi en Liquidación</b>	<b>15 785,5</b>	<b>15 785,5</b>
Terrenos y viviendas	15 785,5	15 785,5
<b>Senati</b>	<b>5 284,9</b>	<b>5 680,1</b>
Productos Terminados	436,5	1 501,7
Suministros Diversos	4 558,1	3 942,8
Existencias por Recibir	290,3	235,6
<b>TOTAL</b>	<b>734 731,2</b>	<b>747 548,1</b>
<b>Provision Cobranza Dudoza</b>	<b>( 328 008,9)</b>	<b>( 238 239,2)</b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b>406 722,3</b>	<b>509 308,9</b>

La disminución de este rubro es de S/. 12 816,9 mil que representa el 1,7% respecto al año 2004, en lo principal, por: **ESSALUD**, con una disminución de S/. 28 631,0 mil ó 15,9%, debido mayormente a la reducción que presentan los Medicamentos y Material Médico en S/. 26 693,8 mil ó 15%; **SENATI**, refleja una disminución de S/. 395,2 mil ó 7,0%, dado esencialmente en el rubro Productos Terminados con una reducción de S/.1 065,2mil ó 70,9%; contrarrestando en parte por el incremento que muestra la **Caja de Pensiones Militar - Policial** de S/. 16 209,3 mil ó 3,0%, esencialmente en el rubro Bienes Adjudicados con un aumento de S/. 31 876,5 mil ó 30,2% debido a que en junio de 2005, de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Banca y Seguros en su oficio N° 11148-2005-SBS, se traslada a bienes realizables el conjunto de inmuebles que se encontraba en alquiler, formando parte del rubro inmueble mobiliario y equipo, por S/. 38.823,5 mil, la provisión de Cobranza Dudosa, con relación al año anterior muestra una disminución de S/. 89 769,7 mil ó 37,7%.

#### Nota 9 Otras Cuentas del Activo BCR

El aporte suscrito en organismos internacionales, corresponde al aporte no pagado por US\$ 146 516 000 (US\$ 148 546 000 en el año 2004) al FLAR, el que se cancelará con las futuras distribuciones de utilidades del mismo organismo.

Fondo en Moneda Extranjera Plan Brady, corresponde a DEG 40 125 000 (DEG 66 875 000 en el año 2004) que recibió el Banco y fue depositado en la cuenta del Banco de la Nación para su utilización por el MEF. El monto del Fondo en Moneda Extranjera Plan Brady disminuirá conforme el Banco reciba del MEF las respectivas transferencias para efectuar las

correspondientes operaciones de recompra, de acuerdo a los señalado en el convenio respectivo. Durante el año 2005, el Banco ha recibido transferencias del MEF en dólares de los Estados de América por el equivalente de DEG 26 750 000 con la finalidad de reducir los financiamientos del FMI.

Las colecciones comprenden las obras de arte, billetes y monedas adquiridas o recibidas en donación por el Banco y que son mantenidas para exhibición. Almacén Casa Nacional de Moneda comprende los suministros adquiridos por el Banco para la fabricación de monedas.

(En Miles de Nuevos Soles)		
<u>A Valores Históricos</u>		
<u>ENTIDAD</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Banco Central de Reserva</b>		
Aporte suscrito en organismos internacionales	502 401,7	487 230,7
Intereses y Comisiones por Cobrar, neto	369 150,7	244 565,5
Fondo en moneda extranjera Plan Brady	198 162,8	338 071,8
Colecciones	87 835,2	87 773,1
Revaluaciones por liquidar - Fondo Plan Brady	( 1 626,8)	2 579,7
Plata	16 622,3	15 830,1
Almacén Casa Nacional de Moneda	14 072,6	14 966,1
Cuentask por cobrar al Personal	1 178,4	1 277,4
Intangibles, neto	1 886,5	1 470,8
Diversos	3 727,4	13 342,9
<b>TOTAL</b>	<b><u>1 193 410,8</u></b>	<b><u>1 207 108,1</u></b>

Del total de S/. 1 193 410,8 mil, corresponde al activo corriente el monto de S/. 529 370,6 mil y para el activo no corriente el monto de S/. 664 040,2 mil.

Con relación al ejercicio precedente, esta cuenta decreció S/. 13 697,3 mil, que representan el 1,1% y se debe, principalmente, a la amortización del Fondo en Moneda Extranjera Plan Brady en S/. 139 909,0 mil ó 41,4%, contrarrestado en parte por el incremento de los Intereses y Comisiones por Cobrar, neto en S/. 124 585,2 mil ó 50,9%.

#### **Nota 10 Cuentas por Cobrar a largo Plazo**

Representa los derechos de las entidades cuya convertibilidad en efectivo se realizará en un plazo mayor al corriente:

(En Miles de Nuevos Soles)		
<u>A Valores Históricos</u>		
<u>ENTIDADES</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Fonavi en Liquidación</b>	<b>344 306,3</b>	<b>465 767,8</b>
Colocaciones en proceso	229 800,5	230 598,9
Saldos Deudores- de Prestamos en Cobranza	441 704,2	566 694,2
Otros	58 923,2	69 984,7
Provisión cobranza dudosa	( 386 121,6)	( 401 510,0)
<b>EsSalud</b>	<b>230 921,2</b>	<b>836 600,6</b>
Aportaciones por Cobrar Netas	230 921,2	836 600,6
<b>Caja de Pensiones Militar - Policial</b>	<b><u>23 207,8</u></b>	<b><u>36 159,0</u></b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>598 435,3</u></b>	<b><u>1 338 527,4</u></b>

En el presente rubro, se aprecia la disminución de S/. 740 092,1 mil ó 55,3% siendo la más significativa la del **Seguro Social de Salud**, con decrecimiento de S/. 605 679,4 mil ó 72,4% la que está dada por las aportaciones por Cobrar Netas, que está referido entre otras por las aportaciones Diferidas al 31 de diciembre de 2005 que comprenden los saldos por cobrar de las aportaciones correspondientes al período comprendido entre julio 1999 a diciembre 2005, los cuales son puestos por SUNAT al servidor de EsSalud mediante data, comprende también, la

deuda del Estado peruano con la institución por aportaciones correspondientes al período enero 1988 - diciembre 1996, cuyo monto fue provisionado íntegramente en cumplimiento del Art.2º del Decreto de Urgencia N° 067-98; **FONAVI en liquidación** con una disminución de S/. 121 461,5 mil ó 26,1% dado esencialmente en el rubro Saldos Deudores de Préstamos en Cobranza con una reducción de S/. 124 990,0 mil ó 22,1% originada por las cuotas vencidas que son transferidas a la cuenta Mensualidades por cobrar y el rubro cartera en cobranza judicial que participa con S/. 10 967,7 mil de la disminución y la **Caja de Pensiones Militar - Policial**, presenta una disminución menor de S/. 12 951,2 mil ó 35,8%, corresponde a la deuda comercial (colocaciones) compuesta por los créditos comerciales y los créditos inmobiliarios que son préstamos otorgados tanto a personas naturales como jurídicas por la adquisición de inmuebles de propiedad de la Caja.

#### Nota 11 Inversiones Permanentes

Incluye inversiones de largo plazo en valores (acciones) y otros instrumentos financieros (bonos), adquiridos con el propósito de controlar a otras empresas, así como para generar renta o beneficio, vale decir, los valores representativos de capital adquiridos por la empresa con el fin de participar patrimonialmente o tener vinculación con otras empresas o entidades.

<u>ENTIDADES</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>EsSalud</b>	<b>737 692,2</b>	<b>683 644,7</b>
Bonos corporativos en M/E	116 799,9	101 661,1
Bonos corporativos en M/N	140 708,4	123 911,4
Bonos de Titulación M/E	61 687,9	46 380,4
Otros	418 496,0	411 691,8
<b>Caja de Pensiones Militar -Policial</b>	<b>143 825,7</b>	<b>104 273,0</b>
Banco de Comercio S.A	63 036,1	17 502,2
Almacenera Peruana de Comercio S.A.	3 820,8	10 082,3
Otros	76 968,8	76 688,5
<b>Fonavi en liquidación</b>	<b>10 436,4</b>	<b>12 478,7</b>
Valores (Decreto Urgencia N° 041-99)	<u>10 436,4</u>	<u>12 478,7</u>
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>891 954,3</b>	<b>800 396,4</b>
Menos:Fluctuación de Valores y Cobranza	<u>( 154 102,6)</u>	<u>( 141 366,8)</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>737 851,7</u></b>	<b><u>659 029,6</u></b>

Este rubro, con relación al ejercicio 2004, muestra un aumento de S/. 91 557,9 mil u 11,4%, destacando **ESSALUD** con un incremento de S/. 54 047,5 mil ó 7,9% debido, esencialmente, a la adquisición de bonos corporativos en M/E y M/N así como bonos de titulación en M/E. **Caja de Pensiones Militar - Policial**, con un incremento de S/. 39 552,7 mil ó 37,9%. Mayormente, las inversiones permanentes aumentaron en: Banco de Comercio S.A. con S/45 533,9 mil ó 260,2% y con reducción que muestra en Almacenera Peruana de Comercio S.,A. por S/. 6 261,5% ó 62,1%. **FONAVI en liquidación**, presenta una disminución de S/. 2 042,3 mil ó 16,4% lo que contrarrestó en parte el importe total incrementado de la cuenta. Esta disminución del 16,4% es debido a que anualmente, el Banco de la Nación en representación del Ministerio de Economía y Finanzas amortiza el 10% del principal (US \$ 760 896) en aplicación de lo dispuesto por el Decreto de Urgencia N° 041-99 que autorizó al MEF a adquirir hasta el 31 de diciembre de 1999, a través del Banco de la Nación, activos de las empresas del sistema financiero en las que el Estado tenga participación mayoritaria, sea en forma directa o indirecta, inclusive aquellas participaciones originadas en actos de derecho privado. En el mes de julio de 2005 recibieron la 6ª amortización y en julio de 2009 será la última. La Provisión por Fluctuación de Valores y Cobranza, con relación al año anterior muestra un incremento de S/. 12 735,8 mil ó 9,0%.

## Nota 12 Otros Activos con el Exterior BCR

<u>ENTIDAD</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Banco Central de Reserva</b>		
Aporte en moneda nacional al FMI	3 126 943,9	3 251 916,6
Pagarés por refinanciación de deuda del Bco.	<u>23 318,7</u>	<u>24 165,4</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>3 150 262,6</u></b>	<b><u>3 276 082,0</u></b>

El aporte al Fondo Monetario Internacional – FMI, otorga al Perú el acceso a las facilidades de financiamiento de este organismo. La contrapartida de dicho aporte, se registra como pasivo con el FMI.

El total de este concepto clasifica como activo no corriente dentro de otros activos con el exterior, junto a la parte no corriente de los pagarés por refinanciación de deuda con el Bco. Central de República Dominicana por S/. 23 318,7 mil.

## Nota 13 Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)

Incluye los bienes que constituyen propiedad tangible de cada entidad y que son utilizados para el desarrollo de sus actividades, los mismos que son adquiridos, construidos, o se encuentran en proceso de construcción, para emplearlos en forma permanente en la producción, arrendarlos o usarlos en la administración.

<u>ENTIDADES</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>EsSalud</b>	<b>1 516 373,8</b>	<b>1 587 756,3</b>
Edificios	1 643 993,0	1 621 843,3
Maquinaria y Equipo	842 251,6	801 696,1
Terrenos	422 545,5	423 487,8
Otros	331 846,0	353 469,6
Depreciación	( 1 724 262,3)	( 1 612 740,5)
<b>Senati</b>	<b>118 415,6</b>	<b>125 465,5</b>
Edificios y Otras Construcciones	132 147,4	129 386,6
Maquinaria y Equipo	93 918,5	93 486,0
Terrenos	17 625,4	17 625,4
Otros	49 565,3	46 182,1
Depreciación	( 174 841,0)	( 161 214,6)
<b>Resto de Entidades</b>	<b><u>257 560,2</u></b>	<b><u>318 560,1</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b><u>1 892 349,6</u></b>	<b><u>2 031 781,9</u></b>

Esta cuenta se está mostrando neto de su depreciación, con respecto al ejercicio anterior, muestra una disminución de S/. 139 432,3 mil que representa 6,9%, apreciándose una disminución en: **ESSALUD**, que presenta una variación de S/. 71 382,5 mil ó 4,5% debido al incremento de su depreciación, no obstante tiene un crecimiento de S/. 40 555,5 mil ó 5,1% en el rubro de Maquinaria y Equipo debido a las compras y regularizaciones y en S/. 22 149,7 mil ó 1,4% en Edificios y Construcciones originado por el traslado de las obras "Hospital Pucallpa y de la Remodelación Hospital Carlos Segúin"; **SENATI**, muestra un decrecimiento de S/. 7 049,9 mil ó 5,6% determinado por el aumento de la depreciación; sin embargo se puede apreciar un incremento en Edificios y Otras Construcciones de S/. 2 760,8 mil ó 2,1%; Maquinaria y Equipo en S/. 432,5 mil ó 0,5% constituido por las compras y donaciones; **Resto de Entidades** que agrupa a entidades con importes pequeños, registra una disminución de S/. 60 999,9 mil ó 19,1%.

#### Nota 14 Otras Cuentas del Activo

Incluye en este rubro la parte no corriente de los gastos pagados por anticipado y otras partidas no contenidas en alguno de los rubros antes señalados.

<u>ENTIDADES</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Caja de Pensiones Militar - Policial</b>		
Bienes Diversos	3 366,4	3 310,5
Cargas Diferidas	<u>1 096,0</u>	<u>1 826,2</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>4 462,4</u></b>	<b><u>5 136,7</u></b>

Con relación al ejercicio precedente, esta cuenta decreció en S/. 674,3 mil ó 13,1%, básicamente por la disminución de las cargas diferidas compuestas por seguros, entregas a rendir cuenta y el crédito fiscal proveniente del Impuesto General a las Ventas en S/. 730,2 mil ó 40,0%.

#### Nota 15 Pasivos BCR

Se encuentra representado por el Banco Central de Reserva en lo siguiente:

	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Emisión Primaria BCR</b>	<b>275 692,4</b>	<b>280 002,7</b>
Depósitos de empresas bancarias	76 480,9	208 352,1
Depósitos de empresas financieras	38 970,7	18 538,6
Otros depósitos y obligaciones	160 240,8	53 112,0
<b>Otros Depósitos en Moneda Nacional</b>	<b>4 821 628,7</b>	<b>1 979 123,0</b>
Banco de la Nación	3 863 465,0	1 792 108,0
Sector Público	874 932,0	125 433,0
otros	83 231,7	61 582,0
<b>Valores Emitidos</b>	<b>7 458 541,1</b>	<b>6 002 836,8</b>
<b>Dpósitos en Moneda Extranjera</b>	<b>22 969 368,9</b>	<b>19 332 155,7</b>
Empresas Bancarias	13 975,0	9 219,5
Sector Público	8 685,8	10 231,4
Otros	22 946 708,1	19 312 704,8
<b>Otras Cuentas del Pasivo</b>	<b><u>395 261,1</u></b>	<b><u>279 807,1</u></b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>35 920 492,2</u></b>	<b><u>27 873 925,3</u></b>

Con relación al ejercicio anterior, aumentó en S/. 8 046 566,9 mil ó 28,9%, destacando los rubros: **Otros Depósitos en Moneda Nacional**, que se incrementó en S/. 2 842 505,7 mil ó 143,6%, originado por el mayor incremento que presenta en el Banco de la Nación, con S/ 2 071 357,0 mil ó 115,6%. Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, las tasas efectivas anuales aplicadas por el Banco para depósitos a plazo del Sector Público fueron en promedio de 3,71% y 4,2%, respectivamente; para los depósitos del Banco de la Nación fueron de 3,30% y 3,01%, respectivamente, y para las empresas bancarias (overnight) fue de 2,50% al 31 de diciembre de 2005.

**Valores emitidos** aumentó en S/ 1 455 704,3 mil ó 24,3%, emitidos a favor de empresas bancarias, financieras y Otras Entidades; que comprenden principalmente certificados de depósitos en moneda nacional colocados mediante el mecanismo de subasta o colocación directa, con la finalidad de retirar los excedentes de liquidez del sistema financiero y tienen vencimientos hasta 3 años. Dichos certificados se colocan a descuento y devengan al cierre del ejercicio una tasa implícita anual entre 2,85% y 5,32% (entre 2,91% y 6,95% al cierre del año 2004), el incremento se genera básicamente por los Depósitos en Moneda Extranjera con S/. 3 637 213,2 mil ó 18,8%,sin embargo, por otra parte presenta una disminución en



**Emisión Primaria**, de S/. 4 310,3 mil ó 1,5%, con una reducción considerable en los Depósitos de Empresas Bancarias de S/. 131 871,2 mil ó 63,3%. Los depósitos en empresas bancarias y financieras corresponden, principalmente, al encaje mínimo legal de 6% a que están sujetas estas instituciones por el conjunto de sus obligaciones en moneda nacional y que debe ser depositado en el Banco. Este encaje mínimo no es remunerado.

#### Nota 16 Deudas a Largo Plazo

Incluye la parte no corriente de las deudas originadas por la emisión de bonos, la obtención de créditos hipotecarios, obligaciones por arrendamiento financiero y otros pasivos a largo plazo.

	(En Miles de Nuevos Soles)	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Caja de Pensiones Militar Policial</b>	<b>13 561 886,6</b>	<b>12 717 949,1</b>
Reserva Técnica	13 517 678,0	12 575 140,5
Adeudos y Obligaciones Financiera	41 393,5	48 128,5
Contingencias Tributarias	2 815,1	94 680,1
<b>EsSalud</b>	<b>90 094,5</b>	<b>427 144,7</b>
D.L. N° 20530 Obligación Previsional D.U. 067-98-EF		216 104,3
D.L. N° 18846 Obligación Previsional D.U.067-98	46 134,1	168 074,8
Contingencias Judiciales	32 912,2	32 559,4
Compensación tiempo de servicios D.L. 276	11 048,2	10 406,2
<b>Fonavi en Liquidación</b>	<b>0,0</b>	<b>42 653,4</b>
Cuenta Corriente Convenio Marcapomacocha III-99		35 326,1
Cuenta corriente convenio Emapisco		7 327,3
<b>TOTAL</b>	<b><u>13 651 981,1</u></b>	<b><u>13 187 747,2</u></b>

En el rubro deudas a largo plazo se aprecia un aumento de S/. 464 233,9 mil ó 3,5%, presentando la **Caja de Pensiones Militar Policial** un incremento de S/. 843 937,5 mil ó 6,6% por el incremento de la Reserva Técnica en S/. 942 537,5 mil ó 7,5% que comprende la provisión acumulada al cierre del ejercicio del valor presente de las obligaciones por Fondos de Primas – miembros activos y Rentas en Curso – miembros pasivos; entre otros factores. El incremento de la Reserva Técnica es debido a la dación, en mayo de 2003, de la Ley N° 27962, la cual tiene por objeto regular el régimen previsional del personal civil de sanidad de la Policía Nacional del Perú comprendido en el artículo 62° de la Ley N° 25066 (junio de 1989) e incorporado al régimen previsional de la Caja de Pensiones Militar Policial, reconociéndole todos los años de servicio prestados a la institución policial. Por otro lado, **ESSALUD** muestra una disminución de S/. 337 050,2 mil ó 78,9% , por el decrecimiento en las provisiones del D.U. N° 067-98-EF y en las obligaciones provisionales D.L. N° 20530 y N° 18846, por Compensación de Tiempo de Servicios – D.L. N° 276 y Contingencias Judiciales y **FONAVI en Liquidación** muestra deudas a largo plazo, respecto al ejercicio anterior presenta una disminución en S/. 42 653,4 mil ó 100%.

#### Nota 17 Otros Cuentas del Pasivo BCR

Representado por el Banco Central de Reserva en lo siguiente:

	(En Miles de Nuevos Soles)	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Emisión Primaria BCR</b>	<b>11 448 083,4</b>	<b>9 046 894,6</b>
Billetes y Monedas emitidos	11 448 083,4	9 046 894,6
Otros Depósitos en Moneda Nacional	8,7	8,7
<b>Valores Emitidos</b>	<b>1 151 927,7</b>	<b>1 958 383,4</b>
<b>Dpósitos en Moneda Extranjera</b>		<b>459 732,0</b>
<b>Otras Cuentas del Pasivo</b>	<b><u>630 920,4</u></b>	<b><u>657 756,8</u></b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>13 230 940,2</u></b>	<b><u>12 122 775,5</u></b>

Este rubro, con relación al ejercicio anterior, aumentó en S/. 1 108 164,7 mil ó 9,1%, debido al incremento que presentó la **Emisión Primaria** en S/. 2 401 188,8 mil ó 26,5% por el aumento de billetes y monedas emitidos y monedas conmemorativas, por otra parte presenta una disminución en **Valores Emitidos** por S/. 806 455,7 mil ó 41,2%, emitidos a favor de empresas bancarias, financieras y Otras Entidades; así como la reducción en Depósitos en Moneda Extranjera en S/. 459 732,0 mil ó 100,0%.

#### Nota 18 Reajuste de Valuación Ley Orgánica artículo 89º

Corresponde a las diferencias que resultan como consecuencia de los reajustes en la valuación en moneda nacional de los activos y de las obligaciones del Banco en oro, plata, divisas, Derecho Especial de Giro u otras unidades monetarias de uso internacional y se debitan o acreditan en esta cuenta sin considerárseles como ganancias o pérdidas del ejercicio.

	(En Miles de Nuevos Soles)	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo Inicial	1 683 030,0	2 496 124,0
Valuación de dólares de los Estados Unidos de América	772 356,0	( 806 422,0)
Valuación de otras divisas	( 421 635,0)	86 176,0
Valuación de metales (oro y plata)	372 741,0	( 820,0)
Valuación aporte y obligaciones FMI	17 746,0	4 526,0
Transferencia a resultados del ejercicio y otros	( 175 107,0)	13 776,0
Resultado por exposición a la inflación		<u>( 110 330,0)</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>2 249 131,0</u></b>	<b><u>1 683 030,0</u></b>

Con respecto al año anterior, este rubro muestra un incremento de S/. 566 101,0 mil ó 33,6%, básicamente por los reajustes positivos obtenidos entre otros en: valuación de dólares de los Estados Unidos de América en S/ 1 578 778,0 mil ó 195,8%, valuación de metales (oro y plata) en S/. 373 561,0 mil ó 45,556.2%, valuación aporte y obligaciones FMI en S/. 13 220,0 mil ó 292,1%, por otra parte presenta una mayor disminución en: valuación de otras divisas por S/. 507 811,0 mil ó 589,3% y en Transferencias a resultados del ejercicio y otros en S/. 188 883,0 mil ó 1 371,1%

#### Nota 19 Capital

	(En Miles de Nuevos Soles)	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Banco Central de Reserva del Perú</b>	<b>245 979,1</b>	<b>253 176,8</b>
Capital	245 979,1	253 176,8
<b>Senafi</b>	<b>163 347,4</b>	<b>163 347,4</b>
Capital	<u>163 347,4</u>	<u>163 347,4</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>409 326,5</u></b>	<b><u>416 524,2</u></b>

En el presente rubro, con relación al ejercicio anterior, se observa una disminución de S/. 7 197,7 mil ó 1,7%, originado principalmente por el Banco Central de Reserva del Perú, que al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el capital autorizado, suscrito y pagado del Banco de acuerdo con su Ley Orgánica y el Decreto Supremo N° 108-2004-EF es de S/. 241 351 000, estando pendiente de capitalizar S/. 4 628 000 de ajustes de años anteriores. Este capital no está representado por acciones, constando su valor sólo en la cuenta Capital del Balance General. Asimismo, por Decreto Supremo refrendado por el MEF se podrá reajustar el capital autorizado del Banco.

Según el Decreto Supremo N° 108-2004-EF de 9 de agosto de 2004, se reajustó el capital del Banco en S/. 141 351 000, mediante la capitalización del saldo al 31 de diciembre de 2003 de la cuenta resultado por exposición a la inflación acumulada por S/. 69 385 000 y de la cuenta exposición a la inflación acumulada de capital por S/. 71 966 000.

## Nota 20 Capital Adicional

(En Miles de Nuevos Soles)

A Valores Históricos

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Senati</b>	<b>9 425,6</b>	<b>9 177,3</b>
Capital Adicional	9 425,6	9 177,3
<b>EsSalud</b>	<b>7 538,3</b>	<b>7 406,8</b>
Capital Adicional	<u>7 538,3</u>	<u>7 406,8</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>16 963,9</u></b>	<b><u>16 584,1</u></b>

Respecto al ejercicio anterior, este rubro presenta un incremento de S/. 379,8 mil ó 2,3%, destacando **SENATI** con S/. 248,3 mil ó 2,7%, seguido de **ESSALUD** con S/. 131,5 mil ó 1,8% variación que corresponde a donación de enseres diversos.

## Nota 21 Excedente de Revaluación

(En Miles de Nuevos Soles)

A Valores Históricos

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>EsSalud</b>	<b>676 898,0</b>	<b>676 898,0</b>
Excedente de Revaluación	676 898,0	676 898,0
<b>Caja de Pensiones Militar Policial</b>	<b>20 098,4</b>	<b>29 395,4</b>
Excedente de Revaluación	<u>20 098,4</u>	<u>29 395,4</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>696 996,4</u></b>	<b><u>706 293,4</u></b>

Al cierre del ejercicio 2005 el rubro Excedente de Revaluación presenta una disminución de S/. 9 297,0 mil ó 1,3%, originado por la **Caja de Pensiones Militar Policial**, con una reducción de de S/. 9 297,0 mil ó 31,6%, esta variación se debe a los incrementos en el valor de los activos fijos como resultado de las tasaciones efectuadas en años anteriores por profesionales independientes. Durante el ejercicio 2005, se registraron los menores valores de tasación de los bienes inmuebles que conforman la actividad hotelera, por S/. 9 499,557, así como se registró el excedente de revaluación correspondiente al edificio ubicado en Av. Jorge Basadre por S/. 202,565 neto.

## Nota 22 Reservas

Incluye los montos acumulados que se generan por detracciones de utilidades, derivadas del cumplimiento de dispositivos legales y que se destinan a fines específicos. En el caso de la entidad financiera "Banco Central de Reserva", de acuerdo con lo establecido en el artículo 6º del reglamento de la Ley N.º.26790 - Ley de Modernización de la Seguridad Social en Salud debe mantenerse un Fondo de Reserva de Seguridad, como mínimo en un nivel equivalente al 30% del gasto incurrido para la producción de prestaciones durante el ejercicio anterior.

(En Miles de Nuevos Soles)

A Valores Históricos

<u>ENTIDADES</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>EsSalud</b>	<b>926 009,7</b>	<b>912 613,4</b>
Reservas	926 009,7	912 613,4
<b>Banco Central de Reserva del Perú</b>	<b>49 708,5</b>	<b>105 346,4</b>
Reservas	49 708,5	105 346,4
<b>Caja de Pensiones Militar - Policial</b>	<b>4 055,7</b>	<b>4 055,7</b>
Reservas	<u>4 055,7</u>	<u>4 055,7</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>979 773,9</u></b>	<b><u>1 022 015,5</u></b>

Este rubro, con respecto al ejercicio anterior, presenta una disminución de S/. 42 241,6 mil ó 4,1%, reducción originada por el **Banco Central de Reserva del Perú** con una variación de S/. 55 637,9 mil ó 52,8%, indicando que, el 22 de abril de 2005 se utilizó S/. 57 696,0 mil de la reserva, para cubrir la pérdida del ejercicio 2004, lo que fue aprobado por el Directorio en sesión del 2005-04-14; por otro lado **ESSALUD** muestra un incremento de S/. 13 396,3 mil ó 1,5 %, lo que corresponde a la actualización de la reserva legal.

#### Nota 23 Resultados Acumulados

Agrupar utilidades no distribuidas o pérdidas acumuladas de uno o más ejercicios, en el caso de la Entidad Financiera, de acuerdo con el artículo 92º de su Ley Orgánica, el Banco Central de Reserva del Perú, debe distribuir anualmente sus utilidades netas en 25% para el Tesoro Público y 75% para constituir la reserva.

<u>ENTIDADES</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>EsSalud</b>	<b>640 759,0</b>	<b>735 456,5</b>
Resultados Acumulados	640 759,0	735 456,5
<b>Caja de Pensiones Militar Policial</b>	<b>( 12 483 845,3)</b>	<b>( 11 530 700,4)</b>
Resultados Acumulados	( 12 483 845,3)	( 11 530 700,4)
<b>Fonavi en liquidación</b>	<b>( 55 237,6)</b>	<b>( 119 784,5)</b>
Resultados Acumulados	( 55 237,6)	( 119 784,5)
<b>Senati</b>	<b>( 12 949,1)</b>	<b>( 15 778,2)</b>
Resultados Acumulados	( 12 949,1)	( 15 778,2)
<b>Banco Central de Reserva del Perú</b>	<b>147 132,0</b>	<b>( 62 835,6)</b>
Resultados Acumulados	<u>147 132,0</u>	<u>( 62 835,6)</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>( 11 764 141,0)</u></b>	<b><u>( 10 993 642,2)</u></b>

En el presente ejercicio, los resultados acumulados varían S/. 770 498,8 mil ó 7,0% aumentando las pérdidas respecto al año anterior, siendo la **Caja de Pensiones Militar - Policial** quien tiene la mayor pérdida incrementada en S/. 953 144,9 mil u 8,3%. Comprende las cuentas que representan la acumulación de los resultados desfavorables obtenidos en ejercicios anteriores; **FONAVI en liquidación** rebajó sus pérdidas respecto al año anterior en S/. 64 546,9 mil ó 53,9%, igualmente **SENATI** tuvo una reducción en sus pérdidas acumuladas de S/. 2 829,1 mil equivalente al 17,9%, el exceso de pérdida en este rubro ha sido compensado con la utilidad del **Banco Central de Reserva del Perú** obtenida en el año 2005, determinándose una variación de S/. 209 967,6 mil ó 334,2%.

#### Nota 24 Cuentas de Orden

Representa compromisos o contingencias que dan origen a una relación jurídica con terceros sin aumentar ni disminuir el patrimonio de la empresa, ni gravitar en sus resultados; sin embargo su ejecución eventual podría significar una modificación en la situación financiera de la empresa. Las cuentas de orden se presentan en el balance general simultáneamente en el activo y pasivo sin integrarlas.

(En Miles de Nuevos Soles)	
<u>ENTIDADES</u>	<u>Otras Cuentas de Orden</u>
<b>Banco Central de Reserva del Perú</b>	<b>15 204 755,0</b>
Existencias de Billetes y Monedas	10 473 559,0
Titulos Valores en custodia	3 463 125,0
Otros	1 268 071,0
<b>Caja de Pensiones Militar - Policial</b>	<b>5 450 706,1</b>
Remdimiento de Créditos y Rentas	3 603 077,7
Intereses deudas del Estado	844 805,0
Otros	1 002 823,4
<b>Fonavi en Liquidación</b>	<b>3 871 640,9</b>
SalDOS Deudas Extingudas Préstamos Otorgados	3 585 203,5
Garantías Hipotecaria, Caras Finazas y Otros	286 437,4
<b>Essalud</b>	<b>717 726,5</b>
Cuentas diversas ejercicios anteriores	545 850,3
Cartas Fianzas en custodia	92 035,2
Bienes no depreciables	79 841,0
<b>TOTAL</b>	<b>25 244 828,5</b>

En el presente ejercicio el **Banco Central de Reserva** incluye en este rubro diversas transacciones registradas sólo para fines de control; los títulos valores en custodia incluye, principalmente, pagarés en garantía por operaciones con el FMI y otros corresponden a cuentas de registro colaterales Plan Brady entre otros; **la Caja de Pensiones Militar – Policial**, refleja los rendimientos de créditos en cobranza judicial, activos fijos depreciado M.N., Mercaderías en consignación M.N., entre otros; **FONAVI en Liquidación** en aplicación a las leyes N° 26969 y N° 27045 se mantienen registrados en Cuentas de Orden de esta entidad el saldo deudor extinguido de los préstamos otorgados a las personas naturales y que constituyen el valor de las contribuciones reembolsables que el Ministerio de Economía y Finanzas debía cobrar a las empresas concesionarias de electrificación y saneamiento; y **ESSALUD** considera en este rubro principalmente el control de cuentas inactivas cuya antigüedad, en su mayor parte proviene de transacciones efectuadas al amparo del D. L. N° 25905 que declaró de emergencia el sistema de contabilidad del Ex Instituto Peruano de Seguridad Social, entre otros.

### Nota 25 Contingencias

La contingencia es una condición, situación o conjunto de circunstancias existentes, que implican que es posible que pueda ocurrir la pérdida de activos o la generación de pasivos importantes debiendo revelarse en el balance general, sin cuantificarlo; por lo que los pasivos contingentes, al igual que los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en una nota.

Contingencias			
(En Miles de Nuevos Soles y/o Dólares Americanos)			
<u>ENTIDADES</u>	<u>Demandado</u>	<u>Demandante</u>	<u>Demandado</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>\$</u>
<b>Civiles</b>	<b>65 991,7</b>	<b>540 661,8</b>	<b>34 611,4</b>
Fonavi en Liquidación	60 746,9	540 661,8	8 000,0
Caja de Pensiones Militar - Policial	5 244,8		26 611,4
<b>Laborales</b>	<b>2 514,8</b>		<b>22,8</b>
Fonavi en Liquidación	2 272,1		22,8
Caja de Pensiones Militar - Policial	242,7		
<b>Tributación</b>	<b>1 062 698,0</b>		
Caja de Pensiones Militar - Policial	1 062 698,0		
<b>TOTAL</b>	<b>1 131 204,5</b>	<b>540 661,8</b>	<b>34 634,2</b>

Cabe mencionar que el **FONAVI en Liquidación** tiene procesos judiciales civiles y laborales como demandante y como demandado, estos procesos han sido encomendados al Procurador Ad – Hoc, y la **Caja de Pensiones Militar – Policial** tiene, principalmente, procesos tributarios con la SUNAT, en los impuestos a la renta y General a las Ventas entre otros.

#### Nota 26 Ventas Netas

Se encuentra conformado por el ingreso de la actividad principal de las entidades indicadas a continuación:

<u>ENTIDADES</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Essalud</b>	<b>3 399 053,5</b>	<b>3 184 258,6</b>
Aportaciones Ley 26790 SALUD	3 256 486,5	3 051 445,1
Aportac. Seguro Compl. Trabajo Riesgo	37 306,4	33 528,6
Otras Aportaciones	105 260,6	99 284,9
<b>Caja de Pensiones Militar - Policial</b>	<b>84 092,1</b>	<b>63 075,6</b>
Venta de Bienes	48 120,3	26 027,0
Venta de Servicios Hotejeros, Neto	35 971,8	37 048,6
<b>Senati</b>	<b>72 423,1</b>	<b>66 094,5</b>
Ingresos Por Venta de Cursos y Servicios	<u>72 423,1</u>	<u>66 094,5</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>3 555 568,7</u></b>	<b><u>3 313 428,7</u></b>

Este rubro se incrementó en S/. 242 140,0 mil ó 7,3%, con relación al año 2004, destacando **ESSALUD**, con una variación de S/. 214 794,9 mil ó 6,7%, debido principalmente al incremento en Aportaciones Ley N° 26790 y aportaciones Seguro Compl. Trabajo Riesgo; la **Caja de Pensiones Militar – Policial**, presenta un aumento de S/. 21 016,5 mil ó 33,3%, debido a la venta al contado de bienes realizables en un 84,9%, y en **SENATI**, se observa un incremento de S/. 6 328,5 mil ó 9,6%, por el ingreso Venta de Cursos y Servicios.

#### Nota 27 Intereses - BCR

Comprende los ingresos por concepto de intereses del giro de la entidad.

<u>ENTIDADES</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Banco Central de Reserva del Perú</b>	<b>1 223 236,5</b>	<b>661 405,4</b>
Intereses Fondos Bancos del Exterior	463 533,5	186 107,8
Intereses Bonos Entidades Internacionales	339 928,0	169 700,2
Otros Intereses	<u>419 775,0</u>	<u>305 597,4</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1 223 236,5</u></b>	<b><u>661 405,4</u></b>

**Banco Central de Reserva del Perú**, presenta en este rubro un incremento significativo de S/. 561 831,1 mil u 84,9%, con lo que respecta al año anterior, generado principalmente por los Intereses Fondos Bancos del Exterior que aumentó en S/. 277 425,7 mil ó 149,1%, Intereses Bonos Entidades Internacionales por un monto de S/. 170 227,8 mil que muestra un incremento considerable de 100,3%, con relación al año anterior y en Otros Intereses por un monto de S/. 114 177,6 mil que equivalen a un 37,4%, con relación al año anterior.

## Nota 28 Comisiones Ganadas - BCR

Comprende los ingresos por concepto de Comisiones Ganadas del BCR

<u>ENTIDAD</u>	<u>(En Miles de Nuevos Soles)</u>	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Banco Central de Reserva del Perú</b>	<b>3 140,4</b>	<b>2 918,0</b>
Comisiones Ganadas en moneda nacional	2 961,9	2 781,3
Comisiones Ganadas en moneda extranjera	<u>178,5</u>	<u>136,7</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>3 140,4</u></b>	<b><u>2 918,0</u></b>

Este rubro muestra un incremento de S/. 222,4 mil ó 7,6%, con relación al año 2004, debido principalmente al incremento, en las Comisiones Ganadas en Moneda Nacional por un monto de S/. 180,6 mil ó 6,5%, así como en las Comisiones Ganadas en Moneda Extranjera por un monto de S/. 41,8 mil ó 30,6%.

## Nota 29 Otros Ingresos

Comprende los rubros que a continuación se detallan:

<u>ENTIDADES</u>	<u>(En Miles de Nuevos Soles)</u>	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Banco Central de Reserva del Perú</b>	<b>195 169,4</b>	<b>51 438,9</b>
Otros Ingresos moneda nacional del presente año	172 818,6	3 388,5
Otros Ingresos moneda extranjera del presente año	2 961,9	2 781,3
Otros Ingresos	19 388,9	45 269,1
<b>Caja de Pensiones Militar Policial</b>	<b>253 164,3</b>	<b>252 331,9</b>
Aportaciones	203 803,5	206 047,8
Ingresos Diversos	27 642,4	24 246,7
Otros Ingresos	21 718,4	22 037,4
<b>Fonavi en Liquidación</b>	<b>44 370,4</b>	<b>255,7</b>
Intereses de proceso - Recuperaciones	38 823,7	249,5
Otros Ingresos	5 546,7	6,2
<b>Senati</b>	<b>35 889,9</b>	<b>34 340,8</b>
Otros Ingresos	<u>35 889,9</u>	<u>34 340,8</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>528 594,0</u></b>	<b><u>338 367,3</u></b>

El presente rubro se incrementó en S/. 190 226,7 mil ó 56,2%, con relación al año 2004, destacando el **Banco Central de Reserva del Perú**, con una variación de S/. 143 730,5 mil ó 279,4%, debido principalmente al incremento en Otros Ingresos en moneda nacional del presente año; la **Caja de Pensiones Militar Policial**, presenta un aumento de S/. 832,4 mil ó 0,3%, debido a los Ingresos Diversos en un S/. 3 395,7 mil ó 14,0%, en **FONAVI en Liquidación**, se observa un incremento considerable de S/. 44 114,7 mil ó 17 252,5%, con relación año anterior, por los Intereses de Proceso de Recuperación y **SENATI** presenta un incremento de S/. 1 549,1 mil ó 4,5%.

## Nota 30 Costo de Ventas

Incluyen los conceptos que a continuación se detallan:

<u>ENTIDADES</u>	<u>(En Miles de Nuevos Soles)</u>	
	<u>A Valores Históricos</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Caja de Pensiones Militar - Policial</b>	<b>59 630,7</b>	<b>44 934,4</b>
Costo de Venta de Bienes	41 896,2	26 971,3
Costo de Venta de Serv. Hoteleros	<u>17 734,5</u>	<u>17 963,1</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>59 630,7</u></b>	<b><u>44 934,4</u></b>

Este rubro está representado por la **Caja de Pensiones Militar - Policial**, muestra un aumento, con relación al año 2004, de S/. 14 696,3 mil ó 32,7%, compuesto por el Costo de Venta de Bienes que corresponde a la venta al contado de algunos bienes realizables durante el ejercicio 2005, por un monto de S/. 14 924,9 mil ó 55,3%, Costo de Venta de Servicios Hoteleros muestra una disminución de S/. 228,6 mil ó 1,3% con relación al año anterior.

### Nota 31 Costo Materiales Producción Entregada CNM - BCR

Incluye los costos de material de producción entregado, según detalle:

<u>ENTIDAD</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<b>A Valores Históricos</b>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Banco Central de Reserva del Perú</b>	<b>9 065,2</b>	<b>4 199,1</b>
Costo materiales producción entregada CNM	<u>9 065,2</u>	<u>4 199,1</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>9 065,2</u></b>	<b><u>4 199,1</u></b>

**Banco Central de Reserva del Perú**, en este rubro muestra un incremento considerable en S/. 4 866,1 mil o 115,9%, con relación al año 2004, debido principalmente al incremento en Costo de Materiales para la producción de monedas por la Casa Nacional de la Moneda.

### Nota 32 Gastos de Administración

Representa los gastos de operación incurridos por la entidad durante el ejercicio 2005.

<u>ENTIDADES</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<b>A Valores Históricos</b>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>EsSalud</b>	<b>3 503 423,3</b>	<b>2 996 845,9</b>
Costo de Personal	1 780 400,8	1 553 931,9
Costo de Medicinas, material médico	544 646,4	529 974,1
Costo de Prestaciones Económicas	266 047,9	224 207,3
Otros Gastos	912 328,2	688 732,6
<b>Caja de Pensiones Militar - Policial</b>	<b>1 371 200,1</b>	<b>1 869 895,6</b>
Reserva Técnica	942 537,5	1 425 167,9
Pensiones y Compensaciones	245 879,2	209 891,9
Gastos de Inversión Inmobiliaria	104 768,6	138 318,1
Otros Gastos	78 014,8	96 517,7
<b>Resto de Entidades</b>	<b><u>182 796,9</u></b>	<b><u>185 270,1</u></b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>5 057 420,3</u></b>	<b><u>5 052 011,6</u></b>

Este rubro se incrementa en S/. 5 408,7 mil ó 0,1%, con relación al ejercicio 2004, destacando **ESSALUD**, con una variación de S/. 506 577,4 mil ó 16,9%, debido principalmente al incremento de gasto de personal en un 14,6% y el Costo de Prestaciones Económicas en un 18,7%; sin embargo la **Caja de Pensiones Militar - Policial**, presenta una disminución de S/. 498 695,5 mil ó 26,7% con relación al ejercicio 2004, especialmente en Reserva Técnica en un 33,9%, conformado por fondo de primas y reserva para rentas en curso.

### Nota 33 Gastos de Ventas

Los Gastos de Ventas se encuentran representados por SENATI en lo siguiente:

<u>ENTIDADES</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<b>A Valores Históricos</b>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Senati</b>	<b>96 924,7</b>	<b>91 461,5</b>
Gatos Bancarios	<u>96 924,7</u>	<u>91 461,5</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>96 924,7</u></b>	<b><u>91 461,5</u></b>



Este rubro muestra un incremento de S/. 5 463,2 mil ó 6,0%, con relación al ejercicio 2004, debido principalmente a los Gastos Bancarios, en los que incurrió la entidad.

#### Nota 34 Ingresos Financieros

Los ingresos financieros están conformados por los siguientes conceptos:

<u>ENTIDAD</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<b>A Valores Históricos</b>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>EsSalud</b>	<b>72 901,2</b>	<b>67 974,3</b>
Intereses sobre Títulos Valores	29 151,5	27 708,7
Intereses sobre depósitos a plazo	18 043,1	21 011,0
Otros Ingresos Financieros	25 706,6	19 254,6
<b>Caja de Pensiones Militar - Policial</b>	<b>49 357,5</b>	<b>29 752,1</b>
Intereses sobre Inversiones en Títulos	17 238,3	13 702,8
Intereses por venta a plazos de inmuebles	3 978,6	5 204,7
Otros Ingresos Financieros	28 140,6	10 844,6
<b>Resto de Entidades</b>	<b>10 008,6</b>	<b>6 705,2</b>
<b>TOTAL</b>	<b>132 267,3</b>	<b>104 431,6</b>

Este rubro muestra un aumento de S/. 27 835,7 mil ó 26,7%, destacando **ESSALUD**, con una variación de S/. 4 926,9 mil ó 7,2%, debido principalmente al reconocimiento como ingreso de la ganancia por diferencia de cambio presentada en el ejercicio 2005 y la **Caja de Pensiones Militar - Policial**, muestra también un incremento de S/. 19 605,4 mil ó 65,9%, especialmente en el rubro Intereses sobre Inversiones en Títulos con S/. 3 535,5 mil ó 25,8%, generados en el ejercicio por las operaciones de inversión como son los bonos, certificados de depósitos y otros.

#### Nota 35 Gastos Financieros

Los gastos financieros durante el período correspondiente al ejercicio 2005, se pueden apreciar en el siguiente detalle:

<u>ENTIDADES</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<b>A Valores Históricos</b>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>EsSalud</b>	<b>6 541,3</b>	<b>471,6</b>
Financieras	42,5	203,6
Interese atraso pago de impuestos	3,1	0,4
Otros Gastos Financieros	6 495,7	267,6
<b>Senati</b>	<b>1 582,0</b>	<b>313,6</b>
Gastos Bancarios	1 582,0	313,6
<b>Resto de Entidades</b>	<b>746,2</b>	<b>995,5</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8 869,5</b>	<b>1 780,7</b>

Este rubro muestra un incremento significativo de S/. 7 088,8 mil ó 398,1%, destacando **ESSALUD**, con una variación de S/. 6 069,7 mil ó 1 287,0%, con relación al ejercicio 2004, debido principalmente a la disminución de intereses bancarios y por el reconocimiento como ingreso de la ganancia por diferencia de cambio presentada en el presente ejercicio; **SENATI**, presenta un aumento considerable de S/. 1 268,4 mil ó 404,5%.

### Nota 36 Intereses BCR

Este rubro se encuentra representado por el Banco Central de Reserva del Perú, en lo siguiente:

(En Miles de Nuevos Soles)		
A Valores Históricos		
<u>ENTIDAD</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Banco Central de Reserva del Perú</b>	<b>1 080 341,3</b>	<b>572 149,8</b>
Intereses m/e depósitos vista captados país	194 820,4	121 052,6
Intereses sobre certificados CD BCRP	425 036,3	231 001,7
Intereses m/e sobre depósitos especiales	303 843,0	150 371,8
Otros Intereses	<u>156 641,6</u>	<u>69 723,7</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1 080 341,3</u></b>	<b><u>572 149,8</u></b>

Este rubro presenta un incremento significativo de S/. 508 191,5 mil u 88,8%, con relación al ejercicio 2004, debido principalmente a Intereses moneda extranjera depósitos vista captados país, intereses sobre certificados CD BCRP e intereses moneda extranjera sobre depósitos especiales.

### Nota 37 Comisiones Pagadas BCR

Este concepto se encuentra representado por el Banco Central de Reserva del Perú, mostrando lo siguiente:

(En Miles de Nuevos Soles)		
A Valores Históricos		
<u>ENTIDAD</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Banco Central de Reserva del Perú</b>	<b>3 142,4</b>	<b>2 490,6</b>
Coisiones Pagadas moneda extranjera	<u>3 142,4</u>	<u>2 490,6</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>3 142,4</u></b>	<b><u>2 490,6</u></b>

En este rubro se aprecia un aumento de S/. 651,8 mil ó 26,2%, con relación al ejercicio 2004, debido principalmente por Comisiones Pagadas en Moneda Extranjera especialmente por compromiso del saldo no utilizado del préstamo del FMI.

### Nota 38 Otros Ingresos

Otros Ingresos, durante el período correspondiente al ejercicio 2005, se encuentra comprendido por:

(En Miles de Nuevos Soles)		
A Valores Históricos		
<u>ENTIDADES</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>EsSalud</b>	<b>120 392,8</b>	<b>88 493,9</b>
Ingresos de Ejercicios Anteriores	25 759,0	18 009,7
Otroa Ingresos Excepcionales	3 513,2	2 449,9
Otros Ingresos	91 120,6	68 034,3
<b>Fonavi en Liquidación</b>	<b>14 965,6</b>	<b>20 199,4</b>
Ingresos de Ejercicios Anteriores	14 965,6	20 199,4
<b>Resto de Entidades</b>	<b><u>4 134,3</u></b>	<b><u>5 773,7</u></b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>139 492,7</u></b>	<b><u>114 467,0</u></b>

El rubro muestra un crecimiento de S/. 25 025,7 mil ó 21,9%, destacando **ESSALUD**, con una variación de S/. 31 898,9 mil ó 36,0%, debido principalmente a los Ingresos de Ejercicios Anteriores con relación al año anterior, variación generada por las devoluciones de provisiones de ejercicios anteriores tales como contingencias, fluctuación de valores entre otros, mientras que **FONAVI en Liquidación**, presenta una disminución de S/. 5 233,8 mil ó 25,9%, en el rubro

de Ingresos de Ejercicios Anteriores, generado por las liquidaciones de los pagos a cuenta que ha efectuado SEDAPAL correspondiente a intereses de años anteriores.

### Nota 39 Otros Gastos

Otros Gastos, durante el período correspondiente al ejercicio 2005, se encuentra representado por lo siguiente:

<u>ENTIDADES</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<b>A Valores Históricos</b>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Fonavi en Liquidación</b>	<b>125 687,1</b>	<b>146 360,1</b>
Porvisión cobranza dudosa	117 898,4	127 242,2
Gastos de ejercicios anteriores	6 521,3	17 372,9
Otros	1 267,4	1 745,0
<b>EsSalud</b>	<b>43 522,6</b>	<b>30 485,6</b>
Gastos de Ejercicios Anteriores	41 642,4	28 805,2
Otros Gastos	1 880,2	1 680,4
<b>Senati</b>	<b>2 066,6</b>	<b>3 181,7</b>
Cargas Excepcionales	450,6	1 899,4
Costo de Ventas	1 616,0	1 282,3
<b>Banco Central de Reserva del Perú</b>	<b>6 152,6</b>	<b>16 861,3</b>
Otros Egresos Moneda Extranjera	3 853,2	3 803,1
Otros Egresos Moneda Nacional	2 287,4	13 058,0
Otros	12,0	0,2
<b>TOTAL</b>	<b><u>177 428,9</u></b>	<b><u>196 888,7</u></b>

Este rubro muestra una disminución de S/. 19 459,8 mil ó 9,9%, destacando **FONAVI en Liquidación**, con una variación de S/. 20 673,0 mil ó 14,1%, conformado por las provisiones de cobranza dudosa, pérdidas por diferencia de cambio, Otros Intereses y Gastos de Ejercicios Anteriores, seguido por el **Banco Central de Reserva del Perú**, que muestra una disminución de S/. 10 708,7 mil ó 63,5%, con relación al ejercicio 2004, conformado por otros egresos en moneda extranjera, otros egresos en moneda nacional y otros egresos y **SENATI**, presenta una variación de S/. 1 115,1 mil ó 35,0%, debido a Cargas excepcionales y costo de ventas; por otro lado **ESSALUD**, muestra un incremento de S/. 13 037,0 mil ó 42,8%, con relación al ejercicio 2004, especialmente en egresos de ejercicios anteriores, Otras cargas excepcionales, gastos por diferencia de precios y sanciones administrativas fiscales.

### Nota 40 Ingresos Extraordinarios

Ingresos Extraordinarios, durante el período correspondiente al ejercicio 2005, se presenta conforme se indica a continuación:

<u>ENTIDADES</u>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<b>A Valores Históricos</b>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Caja de Pensiones Militar - Policial</b>	<b>106 007,2</b>	<b>24 332,8</b>
Recuperación de Provisión Cartera Comercial	7 333,2	3 360,3
Recuperación de costos de ventas	2 669,2	3 605,4
Otros Ingresos Extraordinarios	<u>96 004,8</u>	<u>17 367,1</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>106 007,2</u></b>	<b><u>24 332,8</u></b>

**Caja de Pensiones Militar – Policial**, en este rubro muestra un incremento de S/. 81 674,4 mil ó 335,7%, con relación al ejercicio 2004, debido principalmente a la Recuperación de Provisión Cartera Comercial y por Recuperación de Costos de Ventas.

#### Nota 41 Gastos Extraordinarios

Los Gastos Extraordinarios, por el período 2005, se encuentran representados por la Caja de Pensiones Militar – Policial en lo siguiente:

(En Miles de Nuevos Soles)		
A Valores Históricos		
<u>ENTIDADES</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Caja de Pensiones Militar - Policial</b>	<b>14 201,9</b>	<b>13 322,8</b>
Anulaciones de venta y alquiler de inmuebles	5 505,8	6 125,8
Provinientes de la Actividad Hotelera	4 498,7	1 994,9
Otros Gastos Extraordinarios	<u>4 197,4</u>	<u>5 202,1</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>14 201,9</u></b>	<b><u>13 322,8</u></b>

El rubro presenta un incremento de S/. 879,1 mil ó 6,6%, con relación al año anterior, debido principalmente a Anulaciones de Venta, Alquiler de Inmuebles y Otros Gastos Extraordinarios

### 3.3 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

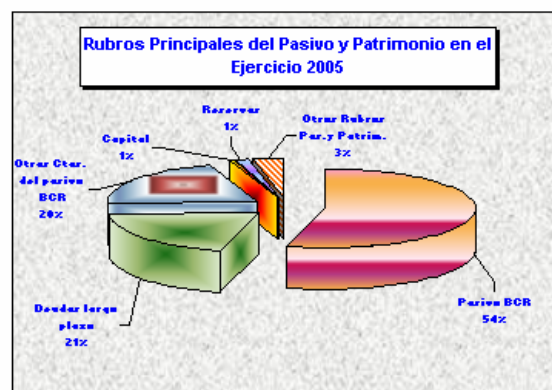
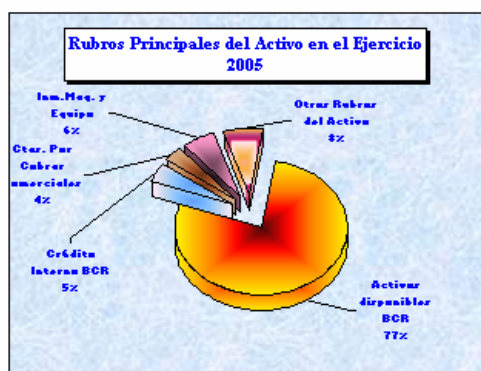
#### BALANCE GENERAL

Del análisis efectuado a la información comparativa se ha determinado que el **ACTIVO TOTAL** de **Otras Entidades** alcanzó a S/. 62 048 122,3 mil, habiéndose obtenido un **incremento** de 16,2% y S/. 8 647 333,3 mil con relación al año anterior; notándose un crecimiento del Activo Corriente en S/. 9 710 336,3 mil y el decrecimiento del Activo No Corriente en S/. 1 063 003,0 mil respectivamente; de la misma manera el **PASIVO TOTAL** alcanzó S/. 71 709 202,6 mil que representa un **aumento** en 15,2% ó S/. 9 476 188,6 mil con relación al año anterior, conformado principalmente por el crecimiento del pasivo corriente en S/. 7 785 517,9 mil y del pasivo no corriente en S/. 1 690 670,7 mil. El **PATRIMONIO NETO**, muestra saldo negativo con una **disminución** de S/. 828 855,3 mil ó 9,4% con relación al año anterior.

Estas variaciones se deben a la inclusión en el Marco Institucional de Otras Entidades, al Banco Central de Reserva del Perú (presenta aumentos a nivel del total Activo, Pasivo y Patrimonio). En el caso del Activo Corriente, el aumento se refleja en rubro Caja y Bancos de **SENATI** y los Activos Disponibles del **BCR**. Asimismo, el Pasivo Corriente muestra un aumento considerable por los diferentes Pasivos que muestra el **BCR**. En el caso de la disminución del Patrimonio destaca la Caja de Pensiones Militar – Policial, ya que ésta comprende las cuentas que representan la acumulación de los resultados desfavorables obtenidos en cada ejercicio.

#### BALANCE GENERAL INTEGRADO COMPARATIVO DE OTRAS ENTIDADES (En Miles de Nuevos Soles)

Concepto	2005		2004		Variaciones		Crecim. Decrem.
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
<b>Total Activo</b>	<b>62 048 122,3</b>	<b>100,0</b>	<b>53 400 789,0</b>	<b>100,0</b>	<b>8 647 333,3</b>		<b>16,2</b>
Corriente	54 977 516,3	88,6	45 267 180,0	84,8	9 710 336,3	3,8	21,5
No Corriente	7 070 606,0	11,4	8 133 609,0	15,2	( 106 300 3,0)	( 3,8)	( 13,1)
<b>Total Pasivo</b>	<b>71 709 202,6</b>	<b>115,6</b>	<b>62 233 014,0</b>	<b>116,5</b>	<b>9 476 188,6</b>	<b>( 1,0)</b>	<b>15,2</b>
Corriente	38 084 184,9	61,4	30 298 667,0	56,7	7 785 517,9	4,6	25,7
No Corriente	33 625 017,7	54,2	31 934 347,0	59,8	1 690 670,7	( 5,6)	5,3
Total Pat. Neto	( 966 108 0,3)	( 1 5,6)	( 883 222 5,0)	( 1 6,5)	( 82 885 5,3)	1,0	9,4
<b>Total Pas. y Pat.</b>	<b>62 048 122,3</b>	<b>100,0</b>	<b>53 400 789,0</b>	<b>100,0</b>	<b>8 647 333,3</b>		<b>16,2</b>



**OTRAS ENTIDADES**  
**ANALISIS DE LA ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL**  
(En Miles de Nuevos Soles a Valores Históricos)

CUADRO N° 63

Por los años terminados al 31 de Dic. de :

CONCEPTO	2005		2004		VARIACION	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%		
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Caja y Bancos	515 631,9	0,8	760 941,4	1,4	( 245 309,5)	( 32,2)
Activos Disponibles - BCR	48 416 057,6	78,0	41 488 316,1	77,7	6 927 741,5	16,7
Otros Activos con el Exterior - BCR	2 152,1	0,0	2 257,1	0,0	( 105,0)	( 4,7)
Crédito Interno - BCR	2 849 746,5	4,6	39 000,0	0,1	2 810 746,5	7 207,0
Valores Negociables	544 593,6	0,9	594 249,8	1,1	( 49 656,2)	( 8,4)
Cuentas por Cobrar Comerciales	2 189 366,5	3,5	1 872 507,8	3,5	316 858,7	16,9
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	( 867 447,6)	( 1,4)	( 787 375,3)	( 1,5)	( 80 072,3)	10,2
Otras Cuentas por Cobrar	541 921,3	0,9	547 414,0	1,0	( 5 492,7)	( 1,0)
Menos: Provisión Cobranza Dudosa	( 181 632,7)	( 0,3)	( 177 953,7)	( 0,3)	( 3 679,0)	2,1
Existencias	734 731,2	1,2	747 548,1	1,4	( 12 816,9)	( 1,7)
Menos: Prov. Desva. de Existencias	( 328 008,9)	( 0,5)	( 238 239,2)	( 0,4)	( 89 769,7)	37,7
Gastos Pagados por Anticipado	31 034,2	0,1	5 666,0	0,0	25 368,2	447,7
Otras Cuentas del Activo-BCR	529 370,6	0,8	412 847,9	0,8	116 522,7	28,2
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>54 977 516,3</b>	<b>88,6</b>	<b>45 267 180,0</b>	<b>84,8</b>	<b>9 710 336,3</b>	<b>21,5</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	598 435,3	1,0	1 338 527,4	2,5	( 740 092,1)	( 55,3)
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	8 878,5	0,0	11 948,0	0,0	( 3 069,5)	( 25,7)
Inversiones Permanente	891 954,3	1,4	800 396,4	1,5	91 557,9	11,4
Menos: Fluctuación de Valores y Cobranza	( 154 102,6)	( 0,3)	( 141 366,8)	( 0,3)	( 12 735,8)	9,0
Otros Activos con el Exterior - BCR	3 150 262,6	5,1	3 276 082,0	6,1	( 125 819,4)	( 3,8)
Crédito Interno - BCR	9,2	0,0	9,2	0,0	0,0	0,0
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	3 865 198,0	6,2	3 877 213,7	7,3	( 12 015,7)	( 0,3)
Depreciación Acumulada	( 1 972 848,4)	( 3,2)	( 1 845 431,8)	( 3,5)	( 127 416,6)	6,9
Activos Intangibles	32 695,4	0,1	32 211,0	0,1	484,4	1,5
Menos: Amortización Acumulada Intangible	( 18 378,9)	( 0,0)	( 15 377,0)	( 0,0)	( 3 001,9)	19,5
Otros Activos	668 502,6	1,1	799 396,9	1,5	( 130 894,3)	( 16,4)
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>7 070 606,0</b>	<b>11,4</b>	<b>8 133 609,0</b>	<b>15,2</b>	<b>( 1 063 003,0)</b>	<b>( 13,1)</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>62 048 122,3</b>	<b>100,0</b>	<b>53 400 789,0</b>	<b>100,0</b>	<b>8 647 333,3</b>	<b>16,2</b>
Cuentas de Orden	25 244 828,5		25 537 490,3		( 292 661,8)	( 1,1)
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Pasivos Internacionales - BCR	77 398,0	0,1	58 706,7	0,1	18 691,3	31,8
Cuentas por Pagar Comerciales	133 303,4	0,2	158 622,8	0,3	( 25 319,4)	( 16,0)
Otros Pasivos con el Exterior - BCR	199 604,0	0,3	135 228,7	0,3	64 375,3	47,6
Pasivos - BCR	35 920 492,2	57,9	27 873 925,3	52,2	8 046 566,9	28,9
Otras Cuentas por Pagar	1 442 369,2	2,4	1 594 526,9	3,0	( 152 157,7)	( 9,5)
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	311 018,1	0,5	477 656,6	0,9	( 166 638,5)	( 34,9)
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>38 084 184,9</b>	<b>61,4</b>	<b>30 298 667,0</b>	<b>56,8</b>	<b>7 785 517,9</b>	<b>25,7</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Deudas a Largo Plazo	13 651 981,1	22,0	13 187 747,2	24,7	464 233,9	3,5
Otros Pasivos con el Exterior - BCR	3 640 266,6	5,9	3 988 738,3	7,5	( 348 471,7)	( 8,7)
Otras Cuentas del Pasivo - BCR	13 230 940,2	21,3	12 122 775,5	22,7	1 108 164,7	9,1
Ingresos Diferidos	852 699,0	1,4	952 055,4	1,8	( 99 356,4)	( 10,4)
Reajuste de Valuación LO art. 89	2 249 130,8	3,6	1 683 030,6	3,1	566 100,2	33,6
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>33 625 017,7</b>	<b>54,2</b>	<b>31 934 347,0</b>	<b>59,8</b>	<b>1 690 670,7</b>	<b>5,3</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>71 709 202,6</b>	<b>115,6</b>	<b>62 233 014,0</b>	<b>116,6</b>	<b>9 476 188,6</b>	<b>15,2</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital	409 326,5	0,7	416 524,2	0,8	( 7 197,7)	( 1,7)
Hacienda Nacional	16 963,9	0,0	16 584,1	0,0	379,8	2,3
Excedente de Revaluación	696 996,4	1,1	706 293,4	1,3	( 9 297,0)	( 1,3)
Reservas	979 773,9	1,6	1 022 015,5	1,9	( 42 241,6)	( 4,1)
Resultados Acumulados	( 11 764 141,0)	( 19,0)	( 10 993 642,2)	( 20,6)	( 770 498,8)	7,0
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>( 9 661 080,3)</b>	<b>( 15,6)</b>	<b>( 8 832 225,0)</b>	<b>( 16,6)</b>	<b>( 828 855,3)</b>	<b>9,4</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>62 048 122,3</b>	<b>100,0</b>	<b>53 400 789,0</b>	<b>100,0</b>	<b>8 647 333,3</b>	<b>16,2</b>
Cuenta de Orden	25 244 828,5		25 537 490,3		( 292 661,8)	( 1,1)

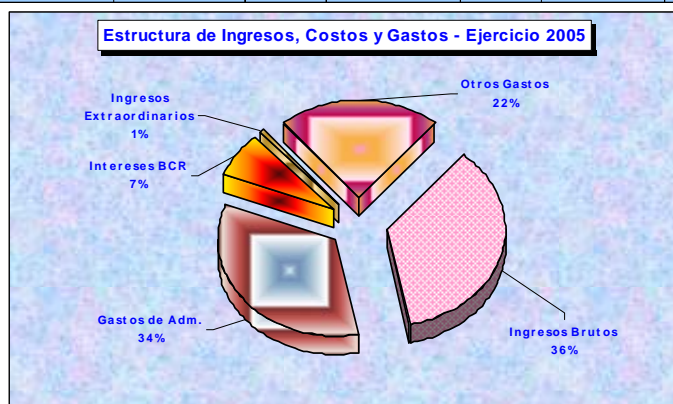
## ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

El nivel de Otras Entidades del Estado está conformado por ESSALUD, SENATI, la CAJA DE PENSIONES MILITAR – POLICIAL, BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ y EX - FONAVI EN LIQUIDACIÓN. Del análisis efectuado a la información comparativa del Estado de Ganancias y perdidas se aprecia que el total de los Ingresos Brutos en el ejercicio 2005, fue de S/. 5310 539,5 mil, mostrando un crecimiento de S/. 994 420,0 mil ó 23,0% respecto al año anterior que fue S/. 4 316 119,5 mil.

El total de los costos y gastos del ejercicio 2005, revela un crecimiento del 16,0% con relación al año anterior, el concepto de otros ingresos aumentó en 1,5%, sin embargo, el resultado por exposición a la inflación disminuyó en 9,8%, en tanto que la pérdida del ejercicio disminuyó en 7,7% respecto al año 2004.

(En Miles de Nuevos Soles)

Concepto	2005		2004		Variaciones		Crecim. Decrem.
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Total Ingresos	5 310 539,5	100,0	4 316 119,5	100,0	994 420,0	0,0	23,0
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>6 507 024,8</b>	<b>122,5</b>	<b>5 979 239,1</b>	<b>138,5</b>	<b>527 785,7</b>	<b>( 1 6,0)</b>	<b>8,8</b>
Costo de Ventas y Mat. Produc.	68 695,9	1,3	49 133,5	1,1	19 562,4	0,2	39,8
Gastos Generales	6 438 328,9	121,2	5 930 105,6	137,4	508 223,3	( 1 6,2)	8,6
Otros Ingresos	377 767,2	7,1	243 231,4	5,6	134 535,8	1,5	55,3
Result. x exp. Inflac.		0,0	422 196,6	9,8	( 42 219 6,6)	( 9,8)	( 10 0,0)
<b>Total Result. Neto</b>	<b>( 81 871 8,1)</b>	<b>( 1 5,4)</b>	<b>( 99 769 1,6)</b>	<b>( 2 3,1)</b>	<b>178 973,5</b>	<b>7,7</b>	<b>( 1 7,9)</b>



Estado de Flujos de Efectivo

## FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos de Efectivo Inicial y Final del Estado de Flujos de Efectivo, no concilia con el rubro de Caja y Bancos que muestra el Balance General, debido a que la Entidad de Seguro Social de Salud optó por considerar parte de los Valores Negociables como Equivalente de Efectivo, asimismo, se consideraron los Activos Disponibles del Banco Central de Reserva del Perú según se explica a continuación:

### EQUIVALENTE DE EFECTIVO

AL 31 DICIEMBRE 2005 - 2004

(En Miles de Nuevos Soles)

Concepto	Documentos	2005	2004
EsSalud	Valores Negociables	215 722,0	309 076,3
Banco Central de Reserva del Perú	Activos Disponibles	48 416 057,6	41 488 316,1
Más: Saldo Caj.y Bcos.(B.Gral)		48 631 779,6	41 797 392,4
		515 631,9	760 941,4
<b>Equivalente de Efectivo</b>		<b>49 147 411,5</b>	<b>42 558 333,8</b>

**OTRAS ENTIDADES**  
**ANALISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
(En Miles de Nuevos Soles a Valores Históricos)

CUADRO N° 64  
Por los años terminados al 31 de Dic. de :

CONCEPTO	2005		2004		VARIACION	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%	S/.	
<b>INGRESOS</b>						
Ventas Netas	3 555 568,7	67,0	3 313 428,7	76,8	242 140,0	7,3
Intereses - BCR	1 223 236,4	23,0	661 405,4	15,3	561 831,0	84,9
Comisiones Ganadas - BCR	3 140,4		2 918,0	0,1	222,4	7,6
Otros Ingresos	528 594,0	10,0	338 367,4	7,8	190 226,6	56,2
<b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>	<b>5 310 539,5</b>	<b>100,0</b>	<b>4 316 119,5</b>	<b>100,0</b>	<b>994 420,0</b>	<b>23,0</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>						
Costo de Ventas	( 59 630,7)	( 1,1)	( 44 934,4)	( 1,0)	( 14 696,3)	32,7
Costo de Materiales de Producción Entregada CNM	( 9 065,2)	( 0,2)	( 4 199,1)	( 0,1)	( 4 866,1)	115,9
<b>UTILIDAD (O PERDIDA) BRUTA</b>	<b>5 241 843,6</b>	<b>98,7</b>	<b>4 266 986,0</b>	<b>98,9</b>	<b>974 857,6</b>	<b>22,8</b>
Gastos de Administración	( 5 057 420,3)	( 95,2)	( 5 052 011,6)	( 117,0)	( 5 408,7)	0,1
Gastos de Ventas	( 96 924,7)	( 1,8)	( 91 461,5)	( 2,1)	( 5 463,2)	6,0
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>87 498,6</b>	<b>1,7</b>	<b>( 876 487,1)</b>	<b>( 20,2)</b>	<b>963 985,7</b>	<b>( 110,0)</b>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>						
Ingresos Financieros	132 267,3	2,5	104 431,6	2,4	27 835,7	26,7
Gastos Financieros	( 8 869,5)	( 0,2)	( 1 780,7)	( 0,0)	( 7 088,8)	398,1
Intereses - BCR	( 1 080 341,2)	( 20,3)	( 572 149,7)	( 13,3)	( 508 191,5)	88,8
Comisiones Ganadas - BCR	( 3 142,4)	( 0,1)	( 2 490,6)	( 0,1)	( 651,8)	26,2
Otros Ingresos	139 492,7	2,6	114 467,0	2,7	25 025,7	21,9
Otros Gastos	( 177 428,9)	( 3,3)	( 196 888,7)	( 4,6)	19 459,8	( 9,9)
Resultado por Exposición a la Inflación		0,0	422 196,6	9,8	( 422 196,6)	( 100,0)
<b>RESULT. ANTES DE PART. EXT., PARTIC. E IMP.RENT.</b>	<b>( 910 523,4)</b>	<b>( 17,1)</b>	<b>( 1 008 701,6)</b>	<b>( 23,3)</b>	<b>98 178,2</b>	<b>( 9,7)</b>
Ingresos Extraordinarios	106 007,2	2,0	24 332,8	0,6	81 674,4	335,7
Gastos Extraordinarios	( 14 201,9)	( 0,3)	( 13 322,8)	( 0,3)	( 879,1)	6,6
<b>UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>( 818 718,1)</b>	<b>( 15,4)</b>	<b>( 997 691,6)</b>	<b>( 23,0)</b>	<b>178 973,5</b>	<b>17,9</b>