

## **2. INFORMACIÓN FINANCIERA**

- 2.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**
  - BALANCE GENERAL
  - ESTADO DE GESTIÓN
  - ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
  - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- 2.2 NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- 2.3 ANÁLISIS Y ESTRUCTURA**

## 2. INFORMACIÓN FINANCIERA

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

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

La captación de recursos financieros se ejecuta a través de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria - SUNAT, la Dirección Nacional de Endeudamiento Público, Dirección Nacional del Tesoro Público, Ministerio del Interior (captadora) y Agencia de Promoción de la Inversión Privada – PROINVERSIÓN (captadora).

El saldo de efectivo y equivalente de efectivo del Balance General, con respecto al Estado de Flujos de Efectivo, muestra una diferencia de S/. 13 527,2 mil en el ejercicio 2006, se debe al equivalente de efectivo que se muestra en el saldo del rubro Valores Negociables, como lo reporta la empresa Popular y Porvenir (Empresa en Liquidación).

El saldo inicial de Efectivo y Equivalente de Efectivo del 2007, con respecto al saldo final de Efectivo y Equivalente de Efectivo del 2006, mostrado en el Estado de Flujos de Efectivo, reporta una variación de S/. 8 448 861,6 mil, debido a las entidades que fueron desactivadas, fusionadas ú omisas en el año 2007, cuyos saldos se informan en el año 2006 a efecto de ser comparativo y por las eliminaciones efectuadas en la consolidación del saldo Caja y Bancos.

Estado de Flujos de Efectivo (En miles de nuevos soles)			
Saldo Final 2006	64 780 573,1		
Saldo Inicial 2007	(56.331.711,5)		
<hr/>			
Variación			
Explíc. Variac. Consolid. de Caja y Banco:			
Consolidación 2007	30 038 223,9		
Consolidación 2006	(20.688.212,4)		
Fondos Ley N° 28939	(1.000.000,0)	(8.350.011,5)	
		98.850,1	
<hr/>			
Ent. Desact., fusionadas ú omisas			
	Saldo Inicial <u>2007</u>	Saldo Final <u>2006</u>	Diferencia
<u>Concepto</u>			
Gob. Locales	1 604 158,8	(1.612.672,4)	(8.513,6)
Gob. Nacional	15 909 870,5	(16.022.769,0)	(112.898,5)
Empresas	10 644 012,6	(10.577.259,6)	66.753,0
Otras Entidades	56 019 414,6	(56.063.605,6)	(44.191,0)
<b>TOTAL</b>	<b>84 177 456,5</b>	<b>(84.276.306,6)</b>	<b>(98.850,1)</b>

Los Bonos de Reconocimiento en el ejercicio 2007, ascienden a S/. 5 463 344,2 mil, contabilizados íntegramente como obligación por la Oficina de Normalización Previsional.

Se registran para su presentación los Fondos creados por la Ley N° 28939 en el rubro Otros Pasivos.

Mediante Ley N° 29096 "Ley que establece la entidad encargada de efectuar registros contables derivados de los procesos de promoción de la inversión privada" se designa a la Agencia de Promoción de la Inversión Privada – PROINVERSION como la entidad encargada del registro de los saldos de las acreencias, así como de las cuentas por cobrar que se generen por la venta de acciones y activos, cesión de derechos y demás conceptos asociados de los procesos de la inversión privada.

El procedimiento para el registro contable de las transacciones derivadas del proceso de promoción de la inversión privada se efectúa de acuerdo al Instructivo Nº 21-2003-EF/93.11, aprobado por Resolución de Contaduría Nº 164-2003-EF/93.01

La Dirección Nacional de Tesoro Público presenta el Estado de Tesorería y la Dirección Nacional de Endeudamiento Público presenta el Estado de la Deuda Pública en cumplimiento del Artículo 26º de la Ley Nº 28708, Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad.

En el periodo 2007 se dieron variaciones en el universo de entidades del sector público:

#### **Entidades incorporadas**

- Agencia de Promoción de la Inversión Privada – PROINVERSION, Ley Nº 29096
- Sierra Exportadora, Ley Nº 28890
- Instituto Nacional de Enfermedades Neoplásicas – INEN, Ley Nº 28748
- Instituto de Vialidad Municipal de la Provincia de Tayacaja (IVP), Ordenanza Municipal Nº 010-MPT-202
- Instituto de Vialidad Municipal de la Provincia de Lucanas, Nº (IVP) Ordenanza Municipal Nº 009-2003-MPL.
- Servicio de Administración Tributaria Tarapoto – SATT, Ordenanza Municipal Nº 008-2007-MPT
- Hospital Municipal De Los Olivos, Ordenanza Municipal Nº 251- CDLO
- Servicio de Gestión Ambiental de Trujillo – SEGAT, Ordenanza Municipal Nº 012-2007-MPT

#### **Entidades desactivadas**

- Consulados, Ley Nº 28883 que deroga el Decreto de Urgencia Nº 017-94, Oficio Nº 560-2007-EF/93.10
- Instituto Nacional de Infraestructura Educativa de Salud – INFES, D.S. Nº 049-2006-PCM
- Comisión Nacional de Zonas Especiales de Desarrollo – CONAZEDE, D.S. Nº 012-2006-MINCETUR

#### **Entidades fusionadas**

Cabe indicar que mediante dispositivos legales se aprobó la fusión por absorción de entidades en el año 2007, no obstante han reportado información contable para la Cuenta General de la República, motivo por el que se incluyen en el marco institucional:

- Instituto Nacional de Investigación y Capacitación en Telecomunicaciones – INICTEL, D.S. Nº 030-2006-MTC
- Consejo Nacional de Tasaciones – CONATA, D.S. Nº 025-2006-VIVIENDA
- Consejo Nacional de Descentralización – CND, D.S. Nº 007-2007-PCM
- Centro de Promoción de la Pequeña y Microempresa – PROMPYME, D.S. Nº 003-2007-TR
- Comisión Nacional de la Juventud – CONAJU
- Instituto Antártico Peruano – INANPE, D.S. Nº 015-2007-RE
- Instituto Nacional de Desarrollo de Pueblos Andinos Amazónicos y Afro Peruanos – INDAPE D.S. Nº 001-2007. MINDES
- Instituto de Desarrollo de Recursos Humanos – IDREH, D.S. Nº 003-2007-SA
- Instituto Nacional de Becas y Crédito Educativo – INABEC, D.S. Nº 009-2007-ED
- Ferrocarril Huancayo Huancavelica – FHH, D.S. Nº 005-2007-MTC
- Instituto Nacional de Concesiones y Catastro Minero – INACC, D.S. Nº 008-2007-EM

Las empresas que integran la Actividad Empresarial del Estado, comprenden a las empresas del ámbito de FONAFE, las empresas en proceso de liquidación y empresas no operativas, así como aquellas empresas del ámbito municipal y otras, que han presentado su información contable de acuerdo a disposiciones establecidas en la Resolución Directoral N° 001-2008-EF/93.01 que aprueba la Directiva N° 001-2008-EF/93.01.

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

## **2.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

Los estados financieros que se presentan, constan de:

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

**SECTOR PÚBLICO**  
**BALANCE GENERAL**  
**EJERCICIO 2007**  
**(En Miles de Nuevos Soles )**

CUADRO N° 08

Por los años terminados al 31 de diciembre de :

CONCEPTO	2007	2006	CONCEPTO	2007	2006
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Nota N°			Nota N°		
Caja y Bancos	3 14 774 950,7	9 417 678,7	Obligaciones Tesoro Público	913 732,1	611 034,5
Activos del BCR	4 83 022 000,6	55 349 366,9	Sobreg. y Fondos Interbancarios	18 928,4	149 946,2
Valores Negociables	5 1 610 366,1	1 838 046,5	Cuentas por Pagar	18 4 202 115,9	5 081 618,2
Cuentas por Cobrar	6 5 350 920,7	4 846 094,7	Ctas. por p. a partes relacionad.	53 441,1	62 750,4
Cuentas por cobrar a vinculadas		19 189,3	Otras cuentas por pagar	19 5 207 676,3	5 691 524,0
Inter. y Comisiones y Otras Ctas por cob.	7 10 433 477,3	9 276 845,4	Passivos BCR	20 32 255 948,7	18 930 018,5
Exist. Bienes adj.y otros realizab.	8 5 088 748,5	3 898 389,0	Obligaciones con el Público	21 13 667 005,9	8 115 175,1
Act. No CTES mantan p. venta		41,4	Depósitos de Emp. Del Sist. Financ.	344 228,1	308 864,5
Gastos pagados por Anticipado	9 8 374 417,7	8 670 265,5	Adeudos y oblig.financieras a c. plaz.	22 1 431 574,8	946 232,8
Cartera de Créditos	10 5 016 095,1	3 468 522,8	Provisiones		287 196,5
Otros Activos		346 468,8	Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	23 11 663 746,7	10 692 725,5
Imp.a la Renta y participaciones dif.		53 733,6	Valores Tit. y Oblig. En Circulación.		61 697,2
		142,0	Parte Cte. Prov. P.benefic. Sociales		121 642,5
			Impuesto a la Renta y Partic. Diferidas		108 686,1
			Otros Pasivos		2 153,3
					3 469 750,8
					2 380 802,7
			<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>74 285 276,6</b>	<b>53 381 684,7</b>
			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
			Deudas a Largo Plazo	24 141 400 099,8	126 830 046,8
			Obligaciones con el Público	25 3 073 937,6	2 511 706,6
			Adeudos y oblig. financieras a largo plazo	26 1 782 039,0	5 320 324,3
			Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Orga.		40 972,3
			Cuenta por pagar Comerciales		25 668,4
			Passivos BCR	27 40 799,3	52 788,5
			Otras Ctas por Pagar		24 703 178,4
			Otras Cuentas del Pasivo	28 466 325,1	20 307 373,9
			Provisión para Beneficios Sociales	29 8 776 476,9	367 733,4
			Ingresos Diferidos	30 35 951 963,9	8 864 940,2
			Passivos por Imp. A la Renta y partic.		33 696 390,4
			Provisiones	31 408 321,2	1 679 517,0
					307 413,1
			<b>TOTAL PAS. NO CORRIENTE</b>	<b>236 742 596,2</b>	<b>216 192 799,3</b>
			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>311 027 872,8</b>	<b>269 574 484,0</b>
			<b>PATRIMONIO</b>		
			Capital	32 10 501 401,6	10 573 323,1
			Hacienda Nacional	33 155 155 323,2	157 249 837,4
			Hacienda Nacional Adicional	34 333 028 591,1	302 665 507,7
			Resultados no realizados	35 1 364 208,4	1 097 578,0
			Reservas y otras reservas	36 2 451 410,7	1 522 406,8
			Resultados Acumulados	37 (485 726 910,2)	(472 021 210,8)
			Intereses Minoritarios		3 768 713,3
					3 573 702,5
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>20 542 738,1</b>	<b>4 661 144,7</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>331 570 610,9</b>	<b>274 235 628,7</b>
Cuentas de Orden	38 381 597 264,4	311 211 952,1	Cuentas de Orden	38 381 597 264,4	311 211 952,1

  
 CPC. OSCAR AL PAJUELO RAMÍREZ  
 CONTRALOR GENERAL DE LA NACIÓN

  
 CPC. PEDRO CANCINO CHÁVARRI  
 Director  
 Dirección de Análisis, Consolidación y  
 Estadística

**SECTOR PÚBLICO  
ESTADO DE GESTIÓN  
EJERCICIO 2007  
(En Miles de Nuevos Soles)**

CUADRO N° 09

Por los años terminados al 31 de diciembre de :2006 Y 2007

CONCEPTO	2007	2006
<b>INGRESOS</b>		
Notas N°		
Ingresos Tributario	39	68.189.012,2
Menos : Liber. Inc. Y Dev. Tributarios		(8.929.977,0)
Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales	40	26.482.062,2
Intereses-BCR	41	3.379.530,9
Transferencias Corrientes Recibidas	42	45.850,9
Ingresos Financieros	43	2.137.756,1
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>91.258.384,4</b>	<b>81.224.767,8</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales	44	(12.987.842,3)
Gastos del BCR		(2.479.533,5)
Gastos de Ventas		(728.701,2)
Gastos Administrativos	45	(17.681.213,6)
Gastos de Personal	46	(14.346.172,1)
Provisiones del Ejercicio	47	(38.926.597,1)
Gastos Financieros		(676.907,6)
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>(87.826.967,4)</b>	<b>(89.672.923,7)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>3.431.417,0</b>	<b>(8.448.155,9)</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
Ingresos Financieros	48	8.123.926,4
Ingresos por servicios financieros		331.336,2
Ingresos Diversos de Gestión		442.898,4
Gastos Div. De Gestión y Subv. Otorg.	49	(7.248.642,8)
Gastos por Servicios Financieros		140.941,5
Gastos Financieros	50	(9.090.869,8)
Transferencias Ctes. Otorgadas	51	(1.016,8)
Ganancias (pérdidas) por venta de activos		28.739,5
Ingresos Extraordinarios	52	2.654.445,5
Ganancias (pérdida) por instrum.financ.derivados		(11.752,5)
Gastos Extraordinarios	53	(800.602,7)
Ingresos de Ejercicios Anteriores	54	37.762.330,4
Gastos de Ejercicios Anteriores	55	(14.179.909,7)
Otros Ingresos		836.471,8
Otros Egresos		(2.569.852,7)
Ingr. (gasto) neto de oper.en discontinuación		4,6
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>16.431.216,6</b>	<b>5.880.432,5</b>
Participación de los trabajadores		(143.774,7)
Impuesto a la Renta		(637.835,7)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO SUPERAVIT (DÉFICIT)</b>	<b>19.081.023,2</b>	<b>(3.080.405,9)</b>
Matriz		559.156,5
Intereses Minoritarios		481.880,2
		350.067,0

  
**CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMÍREZ**  
CONTADOR GENERAL DE LA NACION

  
**CPC. PEDRO CANCINO CHÁVARRI**  
Director  
Dirección de Análisis, Consolidación y  
Estadística

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

CUADRO N° 10

Por los años terminados al 31 de diciembre de :

CONCEPTO	CAPITAL	HACIENDA NACIONAL	HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	INTERES MINORITARIO	TOTAL
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005</b>	<b>9 996 185.9</b>	<b>151 544 377.3</b>	<b>272 019 643.2</b>	<b>832 752.1</b>	<b>1 235 626.3</b>	<b>(434 405 555.4)</b>		<b>1 223 029.4</b>
Efecto acumulado de Cambios en Políticas Cont.y Correc. Errores sust.	( 17 222.3 )		( 6 541.8 )		( 5 806.4 )	( 141 996.7 )		( 171 567.2 )
Ajuste Ejercicios Anteriores		( 107 283.8 )	( 21 773.7 )	( 87.4 )		( 583 417.5 )		( 712 562.4 )
Ganancias/(perd.) valor razonable de Inmueb. Maq. Equipo			3.9	201 056.9		4 055.3		205 116.1
Inmuebles, Maquinaria y Equipo			3.9	201 056.9		4 055.3		205 116.1
Traspasos y Remesas recibidas del Tesoro Público			48 038 075.1					48 038 075.1
Traspasos y Remesas entregadas al Tesoro Público			(45 599 029.0 )					(45 599 029.0 )
Nuevos aportes de Accionistas	180 193.5		3 109 430.4					3 289 623.9
Traspasos y Remesas recibidas de Otras Entidades			55 698 783.2					55 698 783.2
Traspasos y Remesas entregadas a Otras Entidades			(51 453 182.1 )					(51 453 182.1 )
Transferencias netas y otras transferenc./donaciones y primas de emisión	( 20 795.7 )		361 965.7	63 796.5	4 006.0	( 33 937.1 )		375 035.4
Otras Variaciones	( 420 324.6 )	43 601.9	( 4 810 612.7 )	137.8	152 814.4	72 921.6	3 223 635.5	( 1 737 826.1 )
Conversión en moneda de presentación			963.0					963.0
Dividendos declarados y participaciones acordadas durante el periodo						( 376 760.1 )		( 376 760.1 )
Distribución o asig. De utilidad efec. en periodo					249 033.5	( 500 681.7 )		( 251 648.2 )
Total de ingresos y gastos reconocidos			2 661.5			( 188.2 )		2 473.3
Reducción de capital o Redención acciones de Inversión	( 214 215.4 )	( 334.7 )	334.7					( 214 215.4 )
Superavit ( déficit ) del Ejercicio						( 3 430 472.9 )	350 067.0	( 3 080 405.9 )
Traslados entre cuentas patrimoniales	1 516 139.7	5 726 915.3	25 469 956.5	( 77.9 )	( 113 267.0 )	( 32 599 666.6 )		
Traslado de saldo por fusión y/o liquidación		42 561.4	( 145 170.2 )			( 25 511.5 )		( 128 120.3 )
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006</b>	<b>11 019 961.1</b>	<b>157 249 837.4</b>	<b>302 665 507.7</b>	<b>1 097 578.0</b>	<b>1 522 406.8</b>	<b>(472 021 210.8 )</b>	<b>3 573 702.5</b>	<b>5 107 782.7</b>
Efecto acumulado de Cambios en Políticas Cont.y Correc. Errores sust.	( 1 166.6 )	30 735.5	851.9	( 4 855.0 )	129.1	( 98 237.4 )		( 72 542.5 )
Ajustes a Ejercicios Anteriores		( 4 761 259.3 )	340 098.3	87.4		( 465 787.7 )	( 3 573 702.5 )	( 8 460 563.8 )
Ganancias/(perd.) por valor razonable			4 446.5	12 182.9		10 724.9		27 354.3
Inmuebles, Maquinaria y Equipo			4 385.3	12 182.9		10 724.9		27 293.1
Activos Financieros disponibles para la Venta			61.2					61.2
Traspasos y Remesas recibidas del Tesoro Público			53 125 188.4					53 125 188.4
Transferencias y Remesas entregadas al Tesoro Público			(49 853 301.9 )					(49 853 301.9 )
Nuevos aportes de Accionistas	97 761.4	1 085.2	191 930.1					290 776.7
Traspasos y Remesas recib. De Otras Entidades			70 785 274.3					70 785 274.3
Traspasos y Remesas entreg. a Otras Entidades			(63 927 000.0 )					(63 927 000.0 )
Transferencias netas y otras transferenc./donaciones y primas de emisión			1 279 085.9	( 51 564.0 )	4 718.3	( 141 958.6 )		1 090 281.6
Otras Variaciones	( 974 332.4 )	( 379 798.7 )	( 9 381 278.4 )	310 779.1	1 000 498.9	646 209.4	3 286 833.1	( 5 491 089.0 )
Dividendos declarados y participaciones	1 225.0		( 1 225.0 )		226.3	( 789 382.8 )		( 789 156.5 )
Distribución o asig. De utilidad efec. en periodo					262 790.6	( 209 952.7 )		52 837.9
Total de ingresos y gastos reconocidos			1 083.3					1 255.3
Reducción de capital o Redención acciones de Inversión	( 126 821.6 )	( 24 173.9 )	24 173.9			126 499.1		( 322.5 )
Superavit ( déficit ) del Ejercicio						18 599 143.0	481 880.2	19 081 023.2
Traslados entre cuentas patrimoniales	484 774.8	3 139 132.4	27 938 080.7		( 339 359.3 )	( 31 222 628.6 )		0.0
Traslado de saldo por fusión y/o liquidación		( 100 235.4 )	( 164 324.6 )			( 160 500.0 )		( 425 060.0 )
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007</b>	<b>10 501 401.7</b>	<b>155 155 323.2</b>	<b>333 028 591.1</b>	<b>1 364 208.4</b>	<b>2 451 410.7</b>	<b>(485 726 910.2 )</b>	<b>3 768 713.3</b>	<b>20 542 738.2</b>

  
 CPC. OSCAR AL. PAJUELO RAMIREZ  
 COMISIONES GERENCIALES DE LAACION

  
 CPC. PEDRO CANCINO CHAVARRI  
 Director  
 Dirección de Análisis, Consolidación y  
 Estadística

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

CUADRO N° 11  
*Por los años Terminados al 31 de Diciembre del :*

CONCEPTO	2007	2006
<b>A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza de Impuestos, Tasas y Contribuciones	62.517.475,1	53.525.290,1
Cobranza de Venta de Bienes y Servicios y Rentas de la Propiedad	26.593.944,2	25.968.450,3
Donaciones Corrientes en Efectivo	125.548,8	110.043,0
Transferencias Corrientes Recibidas		45.851,0
Aumentos BCR	27.820.271,0	6.974.914,8
Resultado neto y ajustes al resultado	660.506,9	
Otros	6.949.170,1	7.426.122,9
Aumento por cambio netos en el act.y pas.(financiero)	445.311,8	2.307.882,0
<b>MENOS</b>		
Pago a Proveedores	(25.324.487,6)	22.313.869,0
Pago de Remuneraciones y Benef. Sociales	(17.949.025,2)	(17.647.886,0)
Pago de Pensiones y Otros Beneficios	(9.090.634,9)	8.906.954,8
Transferencias Corrientes Entregadas		(1.016,8)
Regalías		(7,6)
Pago de Tributos	(894.795,0)	(696.914,3)
Otros	(26.672.865,7)	(20.753.213,7)
Resultado neto y ajustes al resultado ( financieras)	(6.749,4)	
<b>AUMENTO (DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>45.173.670,1</b>	<b>26.038.691,9</b>
<b>B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Cobranza de Venta de Valores e Inversiones	1.169.680,6	534.461,0
Cobranza de Venta de Inmueble Maquinaria	153.336,9	58.311,4
Préstamos a partes relacionadas	517,8	
Ventas de inversiones inmobiliarias	2.544,8	39,6
Ventas de otras Cuentas del Activo	2.690,1	24.676,6
Dividendos	1.054,8	836,9
Otros	533.673,7	369.466,0
<b>MENOS</b>		
Pago por Compra de Valores e Inversiones	(1.525.210,8)	(870.714,9)
Compra de Inversiones Inmobiliarias	(354,5)	(236,1)
Transferencias de utilidades al Tesoro Público - BCR	(137.413,7)	(26.015,0)
Retenciones por deudas del Tesoro Público - BCR		(10.768,0)
Compra de Inmuebles Maquinarias y Equipos	(2.046.320,8)	(1.789.064,8)
Construcciones en curso	(4.714.007,3)	(4.287.281,7)
Desembolsos Otras Ctas del Activo	(2.249.186,4)	(1.449.527,2)
Otros	(1.800.301,3)	(2.645.343,7)
<b>AUMENTO (DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>	<b>(10.609.296,1)</b>	<b>(10.091.159,9)</b>
<b>C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento de Sobreiros Bancarios	164,9	106,4
Cobranza de Emisión de acciones o Nuevos aportes	245.194,4	661.144,6
Cobranza por colocaciones de valores y otros documentos	8.683.558,1	1.420.531,1
Disminución Neta de activos financieros	126.505,2	1.272.468,5
Dividendos ( recibidos)	1.205,4	
Donaciones de Capital en Efectivo	864.068,5	263.888,1
Transferencias de Capital Recibidas	109.437.238,6	94.255.505,6
Préstamos internos y / o Externos	395.634,7	640.735,6
Otros	2.950.643,0	1.905.496,0
<b>MENOS</b>		
Amortización o pago de Sobreiros Bancarios	(1.968,7)	
Dividendos Recibidos	(276.330,2)	385.367,2
Transferencias de Capital Entregadas	(103.926.897,5)	(88.276.076,9)
Amortización de Préstamos e Intereses	(4.604.142,6)	(11.162.945,3)
Otros	(6.953.124,6)	(1.819.444,1)
Traslado de saldos por fusión y/o Liquidación	(40.883,4)	
<b>AUMENTO (DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE FINANC.</b>	<b>6.900.865,8</b>	<b>(1.223.957,6)</b>
<b>D. AUMENTO (DISMINUC. DEL EFECT.Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO</b>	<b>41.465.239,8</b>	<b>14.723.574,4</b>
<b>E. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERC.</b>	<b>56.331.711,5</b>	<b>50.056.998,7</b>
<b>F. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFEC. AL FINALIZAR DEL EJERC.</b>	<b>97.796.951,3</b>	<b>64.780.573,1</b>

  
 CPC. OSCAR AL. PAJUELO RAMIREZ  
 CORTEZOS GENERALES DE LA NACION

  
 CPC. PEDRO CANCINO CHAVARRI  
 Director  
 Dirección de Análisis, Consolidación y  
 Estadística

## 2.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 1: Finalidad

Proporcionar un marco conceptual y contable integral adecuado para analizar y evaluar el desempeño del sector público, con respecto a otras economías así como a lo largo del tiempo, del mismo modo producir información resumida de la situación financiera que permita a las autoridades encargadas de formular políticas y a los analistas estudiar la evolución de las operaciones financieras, la situación financiera y la situación de liquidez. Los datos generados en este nivel pueden utilizarse para analizar las transacciones con economías de otros gobiernos.

### Nota 2: Políticas y Prácticas Contables Consideradas en la Integración

#### Sistema Contable

Los estados financieros que generan las entidades del sector público se fundamentan en los principios básicos de Contabilidad Gubernamental, Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público y la Normatividad Contable General emitida por la Dirección Nacional de Contabilidad Pública, como Órgano Rector del Sistema Nacional de Contabilidad. Para registrar los flujos se utiliza la contabilidad por partida doble a valores históricos.

#### Plan de Cuentas

Las Entidades del Gobierno Nacional utilizan, para la contabilización de sus operaciones, el Nuevo Plan Contable Gubernamental aprobado con Resolución del Consejo Normativo de Contabilidad N° 010-97-EF/93.01, las Empresas Financieras se rigen por el Plan Contable aprobado por la Superintendencia de Banca y Seguros y las Empresas No Financieras y Otras Entidades, por el Plan Contable General Revisado aprobado por CONASEV.

#### Obligaciones Laborales y Obligaciones Previsionales

El cálculo de la provisión para beneficios sociales a los trabajadores nombrados y contratados por servicios personales se aplica de acuerdo al inciso c). Artículo 54º del Decreto Legislativo N° 276, modificado por la Ley N° 25224 y para los servidores bajo el régimen del Sector Privado por el Decreto Ley N° 728.

El registro y control de las Obligaciones Previsionales del Régimen Pensionario del Decreto Ley N° 20530 lo realiza cada entidad del Gobierno Nacional, Gobierno Regional y Gobierno Local, lo relacionado al Decreto Ley N° 19990, lo registra la Oficina de Normalización Previsional (ONP) según el procedimiento establecido en el Instructivo N° 20 "Registro y Control de las Obligaciones Provisionales" aprobado con Resolución de Contaduría N° 159-2003-EF/93.01.

#### Saldo en Moneda Extranjera

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

#### Activo Fijo

Los inmuebles, maquinaria y equipo, de las entidades del sector público se registran al costo de adquisición que no exceda su valor de reposición. Las renovaciones y mejoras se capitalizan y los gastos de mantenimiento y reparación son aplicados a resultados.

La depreciación de los bienes del Activo Fijo, se ha calculado en base a la probable vida útil de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

#### Base de Registro de hechos económicos

Los flujos financieros y económicos se registran en base al devengado, lo que significa que las entidades del sector público, realizan el registro en el momento en que el valor económico se crea, transforma, intercambia, transfiere o extingue.

## **Consolidación**

Se ha efectuado la consolidación de los diferentes niveles de gobierno del sector público, lo cual implica la eliminación de transacciones y tenencia de saldos entre las Empresas Públicas, Gobierno Nacional, Regional, Local y Otras Entidades, como si constituyeran una sola unidad, con el propósito de evitar doble contabilización de transacciones y activos y pasivos.

El sector público consolidado comprende las unidades del Gobierno Nacional, Gobierno Local, Gobierno Regional, Empresas y Otras Entidades. El Gobierno Nacional comprende el Gobierno Central, las Instituciones Públicas Descentralizadas (incluido el Fondo Consolidado de Reserva–FCR), Universidades Nacionales, Organismos Descentralizados Autónomos, Sociedades de Beneficencia Pública, así como las Entidades de Tratamiento Empresarial.

Las eliminaciones en el activo y pasivo del Balance General ascienden a S/. 57 252 722,6 mil y en los Ingresos y Gastos del Estado de Gestión el importe es de S/. 39 928 339,8 mil y S/. 11 847 312,4 mil, superior en S/. 12 142 500,2 mil, S/. 2 243 864,5 mil y S/. 4 549 518,2 mil, respectivamente, con respecto al año anterior.

En la preparación de los estados financieros consolidados del sector público, se efectuaron eliminaciones significativas, en las siguientes cuentas:

### **Caja Bancos**

Incluye las eliminaciones de los saldos registrados, en esta cuenta, por las entidades del sector público, por los depósitos efectuados en el sistema financiero del Estado, principalmente en el Banco de la Nación y el Banco Central de Reserva del Perú, que registraron dichos depósitos, en los rubros Obligaciones con el Público y Pasivos – BCR.

### **Valores Negociables**

Comprende la eliminación de saldos registrados principalmente por el Banco de la Nación, COFIDE y Otras Entidades, resaltando los Bonos, Valores y Títulos emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas – MEF, Banco Central de Reserva del Perú y COFIDE, que lo registraron en la cuenta recíproca de Deudas a Largo Plazo, Cuentas por Pagar, Valores Títulos y Obligaciones en Circulación y Pasivos – BCR.

### **Otras Cuentas por Cobrar (cte)**

Los saldos eliminados en este rubro son los registrados principalmente por la Dirección Nacional de Endeudamiento Público y en menor proporción por otras Entidades Públicas por concepto de Convenio de Traspaso de Recursos y otras transacciones celebradas con las Empresas Públicas, Gobierno Regional del Amazonas y la SUNAT, que registraron en las cuentas recíprocas de Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto y a Largo Plazo, Parte Corriente Deudas a Largo Plazo, Otras Cuentas por Pagar a Corto y Largo Plazo y Otras Cuentas del Pasivo.

### **Cuentas por Cobrar a Largo Plazo**

En este rubro destaca la eliminación de saldos registrado por FONAVI, por préstamos a empresas para infraestructura de saneamiento, siendo el más importante el otorgado a SEDAPAL que registró en la cuenta recíproca Deudas a Largo Plazo.

### **Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo**

En esta cuenta se eliminaron los saldos registrados principalmente por la Oficina de Normalización Previsional - ONP y por el Ministerio de Economía y Finanzas - MEF, con la cuenta recíproca Deudas a Largo Plazo, Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo, Parte Corriente Deudas a Largo Plazo y Otras Cuentas del Pasivo, que registraron el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales – FCR, Ministerio de Economía y Finanzas y las Empresas Públicas, por concepto de la administración de los activos financieros de la ONP por parte del FCR y por las deudas por pagar que las empresas tienen con el MEF, según Convenio de Traspaso de Recursos.

## **Inversiones**

Comprende la eliminación de los saldos registrados en esta cuenta por el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales y por los Gobiernos Locales por Acciones recibidas de Electro Perú y de Empresas Municipales de Saneamiento Básico y que lo registraron en el rubro Capital.

## **Ventas Netas**

Comprende las eliminaciones de saldos de las comisiones que cobra la SUNAT (gastadora) por la recaudación de los impuestos y aportaciones para el Tesoro Público, Oficina de Normalización Previsional y EsSALUD, registrados en la cuenta recíproca de Costo de Ventas (SUNAT – captadora) y en Gastos Administrativos (EsSALUD y ONP)

## **Transferencias Corrientes Recibidas**

En esta cuenta se elimina el total del saldo de las transferencias recibidas del Tesoro Público y de otras entidades públicas.

## **Transferencias Corriente Otorgadas**

Incluye la eliminación total de este rubro por las transferencias otorgadas a otras entidades públicas.

Detalle de las eliminaciones:

### **RESUMEN DE ELIMINACIONES EN EL BALANCE GENERAL Y ESTADO DE GESTIÓN**

#### **Rubros del Balance General**

En miles de nuevos soles

<b>ACTIVO</b>	
Caja y Bancos	30.038.223,9
Valores Negociables	4.353.481,1
Cuentas por Cobrar (Cte.)	641.092,4
Otras Cuentas por Cobrar (Cte.)	2.074.809,8
Cartera de Crédito (Cte.)	149.810,3
Gastos Pagados Anticipados	21.283,5
Otros Activos	15.207,9
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	1.033.063,5
Cartera de Crédito (No Cte.)	287.125,5
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	13.808.038,8
Inversiones	3.846.986,1
Otras Cuentas del Activo	983.599,8

#### **PASIVO Y PATRIMONIO**

Obligaciones con el Públco	3.877.180,5
Obligaciones Tesoro Público	149,2
Adeudos y Obligaciones Financ. a Corto Plazo	501.941,7
Depósitos Emp. Sist. Financ. y Organ. Financieros	14.764,4
Pasivos BCR	27.602.107,9
Cuentas por Pagar (Cte.)	618.995,9
Otras Cuentas por Pagar	300.453,3
Valores Títulos y Ob. en Cir. (Cte.)	889,7
Parte Cte. de las Deudas a Largo Plazo	1.077.346,3
Otros Pasivos (Cte.)	32.456,9
Adeudos y Obligaciones Financ. a Largo Plazo	3.206.292,2
Depósitos Emp. Sist. Financ. y Organ. Financieros	760,2
Cuentas por Pagar Corrientes	12.560,6
Deudas a Largo Plazo	13.859.970,5
Otras Cuentas por Pagar (No Cte.)	53.916,3
Ingresos Diferidos	41.886,6
Otras Cuentas del Pasivo	2.371.554,5
Capital	3.679.495,9
Hacienda Nacional Adicional	354.222.058,0
Resultados Acumulados	354.222.058,0
<b>TOTALES</b>	<b>57.252.722,6</b>

#### **RUBROS DEL ESTADO DE GESTIÓN**

En miles de nuevos soles

##### **INGRESOS**

Ingresos Tributarios	3.586,3
Ingresos No Tributarios y Ventas Netas	1.300.060,5
Ingresos Financieros	408.180,5
Ingresos Servicios Financieros	153.560,2
Ingresos Diversos de Gestión	68,2
Transf. Ctes. Recibidas (Interinstitucional)	38.062.884,1
<b>TOTAL</b>	<b>39.928.339,8</b>

##### **GASTOS**

Gastos de venta	1.121.426,8
Gastos Administrativos	182.288,2
Gastos Financieros	408.180,5
Gastos por Servicios Financieros	153.560,2
Transferencias Corrientes Otorgadas	9.981.856,7
<b>TOTAL</b>	<b>11.847.312,4</b>

Las variaciones producidas entre el saldo final del ejercicio 2006 e inicial del ejercicio 2007, se debe a la incorporación de las empresas SERVI UNI, Empresa Municipal de Transporte S.R.L. Zorritos, Empresa Municipal Administradora de Terminales Terrestres de Arequipa, Empresa Municipal de Servicios Múltiples de Huaraz y Empresa Municipal Laredo S. A.. Asimismo, a las entidades de la actividad gubernamental que presentaron información contable en el ejercicio 2006 y que en el año 2007 fueron omisas.

### PRINCIPALES VARIACIONES DE SALDOS

<u>Concepto</u>	En miles de nuevos soles		
	<u>Cta. Gral</u> <u>2007</u>	<u>Cta. Gral</u> <u>2006</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>AI 31.12.2006</u>	<u>AI 31.12.2006</u>		
<b><u>Gobierno Nacional</u></b>			
Total Activo	150 822 250,0	150 821 008,8	1 241,2
Total Pasivo	200 344 714,3	200 344 683,8	30,5
Total Patrimonio	49 522 464,3	49 523 675,0	1 210,7
Total Resultado Neto	3 180 806,4	3 181 212,0	( 405,6)
<b><u>Gobierno Regional</u></b>			
Total Activo	21 105 581,6	21 105 581,6	0,0
Total Pasivo	3 322 186,9	3 322 186,9	0,0
Total Patrimonio	17 783 394,7	17 783 394,7	0,0
Total Resultado Neto	3 001 995,0	( 3 001 995,0)	0,0
<b><u>Gobiernos Locales</u></b>			
Total Activo	31 398 765,7	30 682 742,4	716 023,3
Total Pasivo	3 964 153,5	3 857 912,1	106 241,4
Total Patrimonio	27 436 612,2	26 824 830,3	611 781,9
Total Resultado Neto	( 477 984,1 )	( 465 461,0 )	( 12 523,1 )
<b><u>Empresas</u></b>			
<b>Total Activo</b>	<b>47 953 765,3</b>	<b>47 951 929,4</b>	<b>1 835,9</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>26 659 635,6</b>	<b>26 657 877,4</b>	<b>1 758,2</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>21 294 129,7</b>	<b>21 294 052,0</b>	<b>77,7</b>
Total Resultado Neto	1 106 152,1	1 105 860,4	291,7
<b><u>Otras Entidades (Empresas)</u></b>			
Total Activo	67 763 874,6	67 763 874,6	0,0
Total Pasivo	77 209 807,8	77 209 807,8	0,0
Total Patrimonio	( 9 445 933,2 )	( 9 445 933,2 )	0,0
Total Resultado Neto	( 915 249,4 )	( 915 249,4 )	0,0

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

Asimismo se incorporó cambios en la presentación de las notas a los estados financieros con respecto al ejercicio 2006, según la Directiva de Cierre Contable N° 01-2008-EF/93.01 para Empresas, que establece la nueva estructura en la presentación de los estados financieros.

**ESTRUCTURA DE PARTICIPACIÓN ACCIONARIA DEL ESTADO**

INVERS IONIST A	2007			2006			EMPRESA RECEPTORA DE LA INVERSIÓN
	% DE INVER.	Nº DE ACCIONES	MONTO S/.	% DE INVER.	Nº DE ACCIONES	MONTO S/.	
	100.0	24 889 328	38 831.8	100.0	15 334 412	44 464.4	ACTIVOS MINEROS S.A.C.
	100.0	123 335 726	484 431.0	100.0	123 252 600	491 031.5	ADINELSA
	100.0	10 860 297	258 829.0	100.0	10 860 297	255 373.2	AGROBANCO
	100.0	17 229	114 183.2	100.0	17 229	128 957.4	BANMAT
	100.0			100.0	70 267 603	107.1	CENTROMIN PERU S.A.
	98.7	1188 861 098	1 626 634.1	98.7	1188 861 098	1 477 554.7	COFIDE S.A.
	100.0	541 328	8 175.4	100.0	541 328	7 995.6	CONEMINSA
	100.0	334 558 175	802 833.0	100.0	334 558 175	483 164.4	CORPAC S.A.
F	100.0	21 518 989	61 460.7	100.0	21 518 989	54 236.8	EDITORA PERU S.A.
	100.0	807 197 319	867 752.8	100.0	807 197 319	865 939.1	EGASA
O	100.0	493 743 755	558 045.8	100.0	493 743 755	556 588.0	EGEMSA
	100.0	307 296 618	328 156.8	100.0	285 544 579	301 063.5	EMP. SAN GABAN S.A.
N	100.0	337 737 495	69 091.8	100.0	284 381 093	212 987.8	EGECEN S.A.
	100.0	185 546 118	151 670.3	100.0	185 546 118	158 823.9	EGESUR
A	100.0	575 803 868	398 093.0	100.0	575 803 868	376 446.3	ELECTROCENTRO S.A.
	100.0	243 741 637	176 169.3	100.0	241 741 637	151 418.7	ELECTRONORTE S.A.
F	100.0	231 003 831	383 994.8	100.0	216 003 831	351 446.9	ELECTRO ORIENTE S.A.
	99.5	89 357 046	189 902.6	99.5	91 836 635	189 001.7	ELECTROPUNO S.A.
E	99.6	303 958 669	399 313.0	99.6	313 359 454	382 043.1	ELECTRO SUR ESTE S.A.
	99.9	126 152 612	114 764.9	99.9	126 152 612	118 175.8	ELECTRO UCAYALI S.A.
	100.0	117 517 734	130 589.9	100.0	117 517 734	128 484.9	ELECTROSUR S.A.
							EMR GRAU BAYOBAR S.A.
M	100.0	12 379 951	17 186.7	100.0	12 379 951	15 254.9	ENACO S.A.
	100.0	198 672 142	290 555.8	100.0	198 672 142	282 622.6	ENAPU S.A.
A	100.0	440 850 565	214 474.3	100.0	518 943 418	220 013.4	ENOSA S.A.
	100.0	35 005 664	5 923.3	100.0	35 005 664	28 298.5	ETECEN S.A.
T	100.0	2657 007 229	2 703 577.9	100.0	2657 007 229	2 642 091.6	FONDO MIVIVIENDA S.A.
	94.7	594 707 864	704 842.4	94.7	594 707 864	620 074.5	HIDRANDINA S.A.
R	100.0			100.0	10 100	2 668.4	INDAER PERU S.A.
	98.3	36 388 447	41 471.9	98.3	36 388 447	40 820.6	INMISA
I	100.0	87 271	1 906.7	100.0	87 271	1 906.7	PERU PETRO S.A.
	100.0	287 697 861	600 137.9	100.0	287 697 861	600 137.9	PETRO PERU S.A.
Z	87.3	176 700 263	194 469.0	86.6	166 764 728	191 365.9	SEAL
	100.0	3 176 016	3 549 033.8	100.0	3 176 016	3 396 915.5	SEDAPAL
	100.0	8 086	77 531.7	100.0	8 086	74 779.9	SERPOST S.A.
	100.0	1 331 881	132 470.6	100.0	1 331 881	126 026.5	SIMA PERU S.A.
	Sub Total		15 696 505.2	Sub Total		14 978 281.7	
			246 859.7			368 720.0	Emp. Partic. Minoritaria
			550 762.9			552 897.7	Emp. Proceso de Liquidac.
			1 332.9			2 132.8	Bonos del Tesoro
	TOTAL INVERSION		16 495 460.7	TOTAL INVERSION		15 902 032.2	

### Nota 3: Caja y Bancos

El rubro Caja y Bancos comprende las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
FONAFE (Matriz)	13 884 845,0	9 436 737,6
Direc. Nac. del Tesoro Público	10 960 982,1	7 717 813,2
Fondo Consolid. de Reser. Previs.	3 715 091,0	4 308 290,8
Gob. Reg. De Ancash	775 349,4	123 943,1
Minis. de Transp. y Comunic.	630 124,7	593 973,5
Seguro Social de Salud	574 982,7	404 874,7
Otras Entidades	13 271 799,7	7 520 258,2
Sub-Total	43 813 174,6	30 105 891,1
Fondo Ley Nº 28939	1 000 000,0	
(-) Eliminaciones	( 30 038 223,9)	( 20 688 212,4)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>14 774 950,7</b>	<b>9 417 678,7</b>

Este rubro presenta un saldo consolidado de S/. 14 774 950,7 mil, mayor en S/. 5 357 272,0 mil respecto al año 2006, proveniente de las empresas del Estado por depósitos en el Sistema Financiero del Sector Privado; siendo el Banco de la Nación y FONAFE (matriz), los más representativos, con un incremento de S/. 4 516 903,9 mil, en bancos del exterior. Este rubro presenta saldo neto por efecto de eliminaciones entre las entidades que efectuaron vínculo operacional.

### Nota 4: Activos Disponibles – BCR

Lo conforman los siguientes:

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Bco. Central de Rva. del Perú		
Valores en Entidades Internacionales		
Disponibles	34 379 809,0	19 386 006,6
Valores de Negoc. y a Venc. Internacional	28 685 282,8	21 912 550,6
Oro	16 039 167,0	10 596 358,1
Otras Activos Disponibles	2 778 635,2	2 254 658,5
Reservas	96 311,9	141 890,4
<b>TOTAL NETO</b>	<b>1 042 794,7</b>	<b>1 057 902,7</b>
	<u>83 022 000,6</u>	<u>55 349 366,9</u>

Presenta un incremento de S/. 27 672 633,7 mil, ó 50,0% en relación al año anterior, se debe fundamentalmente a los depósitos en el exterior en bancos de primera categoría y de bajo riesgo por intereses que devengaron a una tasa promedio de 4,81% al 31 de diciembre de 2007 (5,28% al 31 de diciembre de 2006). Los valores de entidades internacionales devengaron a una tasa promedio anual de 4,58% al 31 de diciembre de 2007 (4,19% al 31 de diciembre de 2006).

### Nota 5: Valores Negociables

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

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
FONAFE (matriz)	5 020 117,6	1 308 566,2
Caja de Pensión Militar Policial	385 296,0	309 736,0
Seguro Social de Salud	216 180,1	171 532,3
Fondo Mi Vivienda	145 418,5	
Otras Entidades	202 691,9	51 470,7
	5 969 704,1	1 841 305,2
(-) eliminaciones	(4.353.481,1)	
<b>SUB TOTAL</b>	<b>1 616 223,0</b>	<b>1 841 305,2</b>
Menos: Prov. Fluct. Valores	( 5 856,9)	( 3 258,7)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>1 610 366,1</b>	<b>1 838 046,5</b>

La variación de S/. 227 680,4 mil representa el 12,4% de disminución respecto al 2006 y corresponde principalmente a FONAFE (matriz) que incluye al Banco de la Nación con disminución de S/. 68 384,9 mil, destacando los Bonos Soberanos D.S. N° 079-2003 en S/. 60 327,4 mil; COFIDE en S/. 78 880,4 mil, por la rebaja que tuvo en bonos del Tesoro Público.

Se presenta neto de Provisión para Fluctuación de Valores con variación de S/. 10 369,2 ó 80,0% con relación al ejercicio 2006.

#### Nota 6: Cuentas por Cobrar

Comprende las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
SUNAT (captadora)	16 458 092,7	15 415 109,6
Fdo. Revolvente Administ. por BAMMAT	1 220 295,4	1 301 627,6
FONAVI en Liquidación	833 322,9	794 430,1
Seguro Social de Salud	646 500,5	554 170,9
Agencia de Prom. y de la Inver. Privada	274 933,5	
Caja de Pens. Militar Policial	107 628,0	262 691,9
Munic. Provincial de Lima	155 197,1	210 856,4
Otras Entidades	4 827 123,0	3 934 838,8
	24 523 093,1	22 473 725,3
(-) Eliminaciones	( 641 092,4)	( 82 296,2)
Sub Total	23 882 000,7	22 391 429,1
Menos : Prov. Cobr. Dudosa	( 18 531 080,0)	(17.545.334,4)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>5 350 920,7</b>	<b>4 846 094,7</b>

Muestra un incremento de S/. 504 826,0 mil ó 10,4% respecto al año anterior; se debe a la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria que aumentó en S/. 1 042 983,1 mil, debido a la permanente labor de fiscalización y por autoliquidaciones de deuda tributaria. El Impuesto General a la Ventas se incrementó en S/. 1 295 352,3 mil ó 43,8%, por la mayor demanda interna. Este rubro se presenta neto de eliminaciones y de Provisión de Cobranza Dudosa.

#### Nota 7: Intereses y Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar

Incluye las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En miles de Nuevos Soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
SUNAT (captadora)	20 216 910,5	19 118 849,4
Minis. de Econ.y Finanzas	3 101 231,6	1 144 218,5
Of. de Normaliz. Previsional	1 148 745,2	1 059 922,0
Fondo Revolvente Administ.por BANMAT	804 894,2	905 844,3
Seguro Social de Salud	408 010,3	277 960,9
Otras Entidades	3 297 103,2	2 288 999,3
	28 976 895,0	24 795 794,4
(-) Eliminaciones	( 2 074 809,8)	( 1 328 709,7)
Sub Total	26 902 085,2	23 467 084,7
Menos : Prov. Cobr. Dudosa	( 16 468 607,9)	( 14 190 239,3)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>10 433 477,3</b>	<b>9 276 845,4</b>

Este rubro presenta incremento de S/. 1 156 631,9 mil ó 12,5% respecto al año 2006. Se debe básicamente a la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria con S/. 1 098 061,1 mil, que emitió Resoluciones de Multa por infracciones tributarias y por recuperación del Drawback, producto de la labor permanente de fiscalización; en el Ministerio de Economía y Finanzas se debe a la reclasificación de la deuda vencida y por vencer en el 2008. Se presenta neto de eliminaciones y de Provisión de Cobranza Dudosa.

#### **Nota 8: Existencias, Bienes Adjudicables y Otros Realizables**

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

<u>Entidades</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Minis. de Defensa	1 921 537,4	1 208 730,2
Petroleos del Perú	1 374 454,1	1 008 205,2
Minis. de Salud	186 962,1	151 854,8
Seguro Social de Salud	200 017,1	175 970,7
Minis. de la Mujer y Des. Social	104 879,0	60 586,2
Munic. Provincial de Lima	84 305,5	139 972,7
Otras Entidades	<u>1 228 611,0</u>	<u>1 174 631,1</u>
Sub-Total	<u>5 100 766,2</u>	<u>3 919 950,9</u>
Menos : Prov. Desvaloriz. Exist.	<u>( 12 017,7)</u>	<u>( 21 561,9)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>5 088 748,5</u></b>	<b><u>3 898 389,0</u></b>

Este rubro reporta una variación de S/. 1 190 359,5 mil ó 30,5%, respecto al año 2006, corresponde básicamente al Ministerio de Defensa y Petróleos del Perú que aumentaron en S/. 712 807,2 mil, y S/. 366 248,9 mil, respectivamente, destacando los suministros de funcionamiento necesarios para el consumo o funcionamiento operativo de la entidad y el rubro productos terminados. Se presenta neto de **Provisión para Desvalorización de Existencias**.

#### **Nota 9: Gastos Pagados Por Anticipado**

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

Las entidades que lo conforman son las siguientes:

<u>Entidades</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Minis. de Econ. y Finanzas	5 455 135,8	6 804 316,2
Minis. de Salud	284 946,6	88 550,5
Minis. de Defensa	240 048,3	341 193,4
Minis. del Interior	152 336,8	43 165,7
Gob. Reg. de Pasco	138 721,3	85 632,6
Minis. de Transp. y Comunic.	128 357,6	5 079,1
Minis. de Educación	126 118,4	38 589,2
Otras Entidades	<u>1 870 036,4</u>	<u>2 263 738,8</u>
Sub Total	<u>8 395 701,2</u>	<u>9 670 265,5</u>
(-) eliminaciones	<u>(21.283,5)</u>	<u>(1.000.000,0)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>8 374 417,7</u></b>	<b><u>8 670 265,5</u></b>

Presenta disminución de S/. 295 847,8 mil respecto al año anterior, corresponde básicamente al Ministerio de Economía y Finanzas por los pagos de la deuda pública pendiente de confirmación por el Banco de la Nación. Se presenta neto de las eliminaciones por consolidación.

## Nota 10: Cartera de Créditos

Está conformado por las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Banco de la Nación - Fonafe (matriz)	2 430 759,5	1 399 491,8
Corpor. Finan. de Desarr. S.A. - Fonafe (matriz)	1 228 350,5	928 465,6
Caj. Munic.Ah. y Créd. Piura	413 806,4	376 115,5
Otras Entidades	1 564 787,7	1 256 989,2
	5 637 704,1	3 961 062,1
(-) Eliminaciones	( 149 810,3)	( 74 858,5)
Sub Total	5 487 893,8	3 886 203,6
Menos : Prov. para Crédito	( 471 798,7)	( 417 680,8)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>5 016 095,1</b>	<b>3 468 522,8</b>

Este rubro aumentó en S/. 1 547 572,3 mil ó 44,6% con respecto al año 2006, destacó el Banco de la Nación por el incremento de los créditos vigentes en S/. 1 040 405 ,7 mil y por los préstamos Multired otorgados a los trabajadores y pensionistas del sector público por S/. 886 540,4 mil.

## Nota 11: Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Este rubro incluye las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
FONAVI en Liquidación	2 039 228,1	1 738 529,3
SUNAT (captadora)	759 394,7	612 222,9
Municipalidad Provincial de Lima	199 122,2	133 014,9
Municipalidad Provincial de Arequipa	185 486,4	156 910,8
Otras Entidades	644 811,9	567 649,1
	3 828 043,3	3 208 327,0
Vta, Prom. de la Inv. Privada		301 614,0
(-) Eliminaciones	( 1 033 063,5)	
Sub-Total	2 794 979,8	3 509 941,0
Menos: Prov. Cob. Dudosa	( 742 661,3)	( 312 277,9)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>2 052 318,5</b>	<b>3 197 663,1</b>

La variación en este rubro es de S/. 1 145 344,6 mil, con respecto al año 2006, se debe principalmente a las eliminaciones de saldos por operaciones reciprocas entre entidades del sector público, efectuados en el presente ejercicio. FONAVI en Liquidación, que presenta el mayor importe está constituido por la Cartera de Contribuciones Reembolsables por cobrar a Empresas Concesionarias de Saneamiento y de Electrificación, así como por los intereses que lo originan.

## Nota 12: Intereses y Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Incluye las deudas que la empresa Pública tiene con el Estado por los préstamos garantizados. Asimismo, los bonos sucritos por las entidades del Estado y comprende a las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Of. de Normaliz. Previsional	10 528 694,6	11 345 138,0
Minis. de Econ. y Finanzas	4 252 793,4	6 858 249,4
Petroleos del Perú	325 326,6	
FONAFE (Matriz)	269 550,6	243 671,6
Direc. Nac. de Tesoro Público	211 127,3	261 822,5
Minis. de Viv., Construc. y Saneam.	100 925,3	200 843,3
Otras Entidades	275 843,7	687 592,4
	15 964 261,5	19 597 317,2
(-) Eliminaciones	( 13 808 038,8)	( 14 856 836,7)
Sub-Total	2 156 222,7	4 740 480,5
Menos: Prov. Cob. Dudosa	( 305,1)	( 2 563 349,7)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>2 155 917,6</b>	<b>2 177 130,8</b>

La variación de S/. 21 213,2 mil ó 1,0%, se origina básicamente por el efecto de la Provisión de Cobranza Dudosa. Se presenta neto de las eliminaciones por consolidación, originada principalmente por la Oficina de Normalización Previsional con el Fondo Consolidado de Reservas y el Ministerio de Economía y Finanzas con las Empresas Públicas.

**Nota 13: Inversiones**

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

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Minis. de Econ. y Finanzas	7 565 917,5	8 067 103,7
FONAFE (Matriz)	4 895 128,0	3 136 061,6
Fdo.Consol. de Reservas Previs.	4 630 966,5	4 852 637,5
Banco Central de Reserva del Perú	3 011 008,3	3 066 930,6
Seguro Social de Salud	683 310,6	658 585,2
Munic. Provincial de Lima	199 122,2	133 014,9
Otras Entidades	2 393 058,9	2 357 810,5
	23 378 512,0	22 272 144,0
(-) Eliminaciones	( 3 846 986,1)	( 3 184 208,5)
Sub Total	19 531 525,9	19 087 935,5
Menos : Prov. Fluct. Val.	( 196 383,6)	( 373 031,5)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>19 335 142,3</b>	<b>18 714 904,0</b>

Varió en S/. 620 238,3 mil ó 3,3% respecto al año 2006, originado por la Corporación Financiera de Desarrollo, que forma parte de FONAFE (Matriz), al extornar el íntegro de la Provisión Acumulada al 31.12.2007. Se presenta neto de las eliminaciones por consolidación y de las Provisiones por Fluctuación de Ventas.

**Nota 14: Inmuebles Maquinaria y Equipo**

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

Este rubro comprende las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Minis. de Defensa	32 108 074,1	29 014 633,0
Serv. de Agua Pot. Alcant. de Lima - Fonafe (matriz)	9 512 234,8	9 143 043,4
Electricidad del Perú S.A. - Fonafe (matriz)	6 304 921,8	6 294 264,3
Minis. de Transp. y Comunic.	3 516 524,3	3 921 394,5
EsSALUD	3 112 976,5	3 023 330,2
Minist. de la Mujer y Des. Social	1 408 207,4	1 490 802,9
Munic. Provincial de Tacna	1 039 478,5	1 032 655,7
Otras Entidades	56 495 182,0	52 666 288,1
Sub-Total	113 497 599,4	106 586 412,1
Menos : Deprec. Acumulada	( 46 983 015,4)	( 38 932 213,0)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>66 514 584,0</b>	<b>67 654 199,1</b>

La variación de S/. 1 139 615,1 mil ó 1,7%, se debe al Ministerio de Defensa por el incremento de S/. 3 093 441,1 mil, debido al ajuste del valor unitario del terreno de la Isla Matapalos, según Ley N° 27444. De otro lado, esta cuenta disminuyó por incremento de la depreciación acumulada con respecto al año anterior originado principalmente por las Fuerzas Armadas del Ministerio de Defensa por el importe de S/. 7 874 878,3 mil.

### Nota 15: Infraestructura Pública

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

En miles de nuevos soles

<u>Entidades</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Minis. de Transp. y Comun.	15 268 439,3	10 601 953,4
Gob. Regional de Arequipa	5 466 133,8	5 402 772,1
Gob. Regional La Libertad	3 894 418,8	3 916 544,2
Gob. Regional de Piura	2 105 622,2	2 085 610,9
Inst. Nac. de Desarrollo	1 735 438,4	2 135 080,9
Minis. de Educación	1 404 405,5	1 420 396,8
Munic. Provincial de Lima	1 583 096,9	1 506 697,4
Otras Entidades	18 196 101,0	16 332 735,5
Sub-Total	49 653 655,9	43 401 791,2
Menos: Depreciac. Acumulada	(16 096 415,6)	(14 349 592,7)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>33 557 240,3</b>	<b>29 052 198,5</b>

Presenta incremento de S/. 4 505 041,8 mil ó 15,5% respecto al ejercicio anterior, principalmente lo origina el Ministerio de Transportes por el registro contable de los Certificados de Reconocimiento de Derechos sobre el Pago Anual de Obras de la Interoceánica del Sur por el importe de \$ 966 801 501 dólares americanos con vencimiento en el año 2024; adicionalmente el Gobierno Regional de Arequipa por las regularizaciones de las transferencias de obras concluidas de servicio público.

### Nota 16: Otras Cuentas del Activo

Representa Inversiones Intangibles y Cargas Diferidas en las siguientes entidades:

En miles de nuevos soles

<u>Entidades</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Minis. de Econ. y Finanzas	59 971 358,9	46 042 605,4
Direc. Nac. del Tesoro Público	2 733 409,9	1 513 131,1
FONAFE(Matriz)	2 316 259,3	2 432 608,2
Minis. de Transp. y Comunic.	1 282 202,3	846 207,6
Banco Central de Reserva del Perú	474 136,2	557 952,0
Minist. de Viv., Const. y Saneam.	386 137,9	283 610,5
Minic. Provincial de Lima	308 867,0	181 939,3
Otras Entidades	6 592 141,6	5 333 797,9
	74 064 513,1	57 191 852,0
(-) Eliminaciones	( 983 599,8)	( 1 513 002,6)
Sub Total	73 080 913,3	55 678 849,4
Menos : Amortiz. y Agotam.	( 2 269 369,3)	( 2 702 109,8)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>70 811 544,0</b>	<b>52 976 739,6</b>

Con relación al ejercicio anterior varió en S/. 17 834 804,4 mil ó 33,7% originado principalmente por el Ministerio de Economía y Finanzas, por el ajuste de los intereses por devengar en la deuda pública que se incrementó en S/.13 928 753,5 mil.

Este rubro se presenta neto de eliminaciones por operaciones recíprocas originado por el Ministerio de Economía y Finanzas y el Banco de la Nación.

**Nota 17: Cartera de Crédito (No Corriente)**

Comprende las cuentas que representan las acreencias a largo plazo por el dinero otorgado por las empresas del sistema financiero a los clientes, provenientes de sus recursos propios, de los recibidos del público en depósitos y de otras fuentes de financiación.

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Caj. Munic.Ah. y Créd. Trujillo	504 423,5	430 474,9
Corpor. Finan. de Desarr. S.A. - Fonafe (matriz)	467 536,0	510 271,0
Banco de la Nación - Fonafe (matriz)	29 145,0	2 388 162,1
Otras Entidades	1 896 284,6	1 442 677,5
	<u>2 897 389,1</u>	<u>4 771 585,5</u>
(-) Eliminaciones	<u>(287.125,4)</u>	<u>(2.382.098,0)</u>
<b>Sub Total</b>	<b>2 610 263,7</b>	<b>2 389 487,5</b>
Menos : Prov. para Crédito	<u>( 199 414,3)</u>	<u>( 251 802,8)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b>2 410 849,4</b>	<b>2 137 684,7</b>

Presenta variación de S/. 273 164,7 mil, generado principalmente por el Banco de la Nación por créditos vigentes que disminuyeron en S/. 2 358 032,5 mil, y por efecto de la consolidación que fue menor en relación al año 2006

**Nota 18: Cuentas por Pagar**

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Petroleos del Perú S.A.	668 401.5	668 381.1
FONAFE (matriz)	323 234.0	425 450.3
Soc. de Benef. Pública de Lima	249 065.0	231 718.3
Ministerio del Interior	178 839.1	218 487.5
Ministerio de Transportes y Comunicaciones	175 821.7	70 339.5
Oficina de Normalización Previsional	159 721.3	408 472.2
Ministerio de Salud	154 219.3	91 653.7
Otras Entidades	<u>2 911 809.9</u>	<u>3 036 475.9</u>
Sub Total	<u>4 821 111.8</u>	<u>5 150 978.5</u>
(-) Eliminaciones	<u>(618,995.9)</u>	<u>(69,360.5)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b>4 202 115.9</b>	<b>5 081 618.0</b>

El saldo de este rubro es menor en S/. 879 502,3 mil, respecto a lo registrado en el ejercicio anterior, siendo el más representativo la deuda de Petróleos del Perú a proveedores nacionales por S/. 402 645,2 mil y a proveedores extranjeros S/. 186 385,6 mil, por las compras de petróleo, crudo y productos refinados. Se muestra neto de eliminaciones, las que se efectuaron a fin de no duplicar cifras a nivel de entidades del sector público.

**Nota 19: Otras Cuentas por Pagar**

Comprende a las entidades siguientes:

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Fonavi en Liquidación	2 121 960.5	2 174 226.0
Enafer	608 413.2	560 169.2
EsSALUD	422 723.6	394 944.8
Petroleos del Perú	179 776.2	73 036.1
Fondo Revolv. Adm. por el Banco. de Materiales	96 915.9	154 013.1
Emsapuno	17 977.8	47 224.3
Otras Entidades	<u>2 060 362.4</u>	<u>2 287 910.5</u>
Sub Total	5 508 129.6	5 691 524.0
(-) Eliminaciones	<u>(300,453.3)</u>	
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>5 207 676.3</u></b>	<b><u>5 691 524.0</u></b>

Este rubro presenta disminución de S/. 483 847,7 mil en relación al año 2006. Está compuesto principalmente por el Fondo Acumulado de FONAVI en Liquidación, siendo el más representativo: Contribución Reembolsable Empresas Concesionarias de Saneamiento por el importe de S/. 1 120 957,6 mil.

**Nota 20: Pasivos – BCR (corriente)**

<u>Concepto</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo Esterilizado	34 417 545.0	17 434 804.9
Emisión Primaria	779 825.3	212 485.5
Depos. en Moneda. Extranj.	24 087 483.0	19 990 219.4
Otras Cuentas del Pasivo	<u>573 203.3</u>	<u>740 548.8</u>
Sub-Total	59 858 056.6	38 378 058.6
(-) Eliminaciones	<u>(27 602 107.9)</u>	<u>(19 448 040.1)</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>32 255 948.7</u></b>	<b><u>18 930 018.5</u></b>

El rubro presenta variación de S/. 13 325 930,2 mil, ó 70,4% respecto a lo informado el año anterior, correspondiendo principalmente a valores emitidos en circulación, a los depósitos en moneda nacional que se incrementaron en S/. 16 982 740,0 mil y los depósitos en moneda extranjera que aumentaron en S/. 4 097 263,6 mil, de los cuales se consolidó S/. 27 602 107,9 mil, mayor en S/. 8 154 067,8 mil con respecto al ejercicio anterior.

**Nota 21: Obligaciones con el Público**

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

En miles de nuevos soles		
<u>Entidades</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
FONAFE (matriz)	14 777 809,8	8 442 125,4
Caja Munic. Ah. y Créd. Piura	681 943,8	640 846,6
Caja Munic. Ah. y Créd. Trujillo	451 610,1	370 744,1
Caja Munic. Ah. y Créd. Arequipa	414 849,1	353 686,2
Caja Munic. Ah. y Créd. Cusco	313 315,9	268 110,6
Caja Munic. Ah. y Créd. Sullana	247 616,4	209 643,7
Caja Munic. Ah. y Créd. Tacna	157 826,6	128 290,5
Otras Entidades	499 214,7	553 817,9
<b>Sub-Total</b>	<b>17 544 186,4</b>	<b>10 967 265,0</b>
(-) Eliminaciones	( 3 877 180,5)	( 2 852 089,9)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>13 667 005,9</b>	<b>8 115 175,1</b>

Muestra un incremento de S/. 5 551 830,8 mil ó 68,4%, originado principalmente por los depósitos en cuenta corriente recibidos en la prestación de servicios bancarios diversos al sector privado, destacando el Banco de la Nación que representa el 99,75% de la composición de este rubro, principalmente las Obligaciones a la Vista y las Obligaciones por Cuentas de Ahorro, de los cuales se ha consolidado S/. 3 877 180,5 mil.

#### Nota 22: Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo

Este rubro comprende las siguientes entidades:

En miles de nuevos soles		
<u>Entidades</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
FONAFE (matriz)	926 312,3	555 125,1
Petroleos del Perú	654 088,8	70 206,2
Caja de Pensiones Militar Policial	61 438,6	65 538,6
Otras Entidades	291 676,8	255 362,9
<b>Sub Total</b>	<b>1 933 516,5</b>	<b>946 232,8</b>
(-) Eliminaciones	( 501 941,7)	
<b>TOTAL NETO</b>	<b>1 431 574,8</b>	<b>946 232,8</b>

El saldo de esta cuenta asciende a S/. 1 431 574,8 mil, por deudas contraídas con entidades financieras del país y del exterior, resaltando a FONAFE (matriz) que incluye a la Corporación Financiera de Desarrollo S.A.- COFIDE con un saldo de S/. 655 772,4 mil, destacando una línea de crédito con la Corporación Andina de Fomento, Petróleos del Perú con S/. 654 088,8 mil, debido a créditos documentarios por importación.

#### Nota 23: Parte Corriente Deudas a Largo Plazo

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

En miles de nuevos soles		
<u>Entidades</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Minis. de Econ. y Finanzas	11 122 614.0	10 567 854.1
Fondo Consol. de Rvas. Previsionales	1 059 982.8	
Oficina de Normaliz. Previsional	251 320.6	417 923.3
Minic. Provincial de Lima	67 445.0	49 909.9
Minist. de Transp. y Comun.	56 327.7	5 782.9
Autor. Auton. del Proy. Esp. del Tren Eléc.	28 115.3	28 110.1
Otras Entidades	155 287.6	194 388.2
<b>Sub Total</b>	<b>12 741 093.0</b>	<b>11 263 968.5</b>
(-) Eliminaciones	( 1 077 346.3)	( 571 243.0)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>11 663 746.7</b>	<b>10 692 725.5</b>

La variación por S/. 971 021,2 mil se debe principalmente al aumento de las obligaciones contraídas por el Gobierno Peruano, por préstamos internos y externos que vencen en el corto plazo. Se presenta neto de eliminaciones, los que han sido efectuados por efecto de las operaciones recíprocas entre entidades del sector público.

**Nota 24: Deudas a Largo Plazo**

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

<u>Entidades</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Minist. de Econ. y Finanzas	137 088 568,4	127 128 765,2
Fdo. Cons. de Reser. Previsionales	7 760 733,6	9 412 546,2
Ofic. de Normaliz. Previsional	5 212 023,6	5 111 799,5
Minist. de Transp. y Comunic.	3 931 871,6	422 274,5
Minist. de Defensa	300 673,6	180 464,5
Contraloría Gral. de la República	240 204,2	
Mun. provincial de Lima	220 212,1	114 980,1
Otras Entidades	505 783,2	442 352,0
Sub Total	155 260 070,3	142 813 182,0
(-) Eliminaciones	( 13 859 970,5)	( 15 983 135,2)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>141 400 099,8</b>	<b>126 830 046,8</b>

La variación de S/. 14 570 053,0 mil, con respecto al año 2006 lo origina básicamente el Ministerio de Economía y Finanzas con S/. 9 959 803,2 mil, principalmente por deuda pública externa que disminuyó en S/. 10 677 412,4 mil mientras que por deuda pública interna se incrementó en S/. 6 609 990,2 mil; el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales muestra disminución de S/. 1 651 812,6 mil por reclasificación a la Parte Corriente Deudas a Largo Plazo. Se presenta neto de eliminaciones, efectuadas por efecto de las operaciones recíprocas entre entidades del sector público, a fin de no duplicar cifras.

**Nota 25: Obligaciones con el Público a Largo Plazo**

Este rubro comprende las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
FONAFE (matriz)	2 325 953,2	2 140 596,6
CMAC Huancayo	149 884,0	52 060,1
CMAC Arequipa	243 874,9	263 797,3
Otras Entidades	354 225,5	55 252,6
<b>TOTAL NETO</b>	<b>3 073 937,6</b>	<b>2 511 706,6</b>

Este rubro presenta incremento de S/. 562 231,0 mil ó 22,4% en relación al año anterior, destacando FONAFE principalmente por beneficios sociales de trabajadores y pensionistas del Banco de la Nación que se incrementó S/. 2 282 752,3 mil.

**Nota 26: Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo**

Esta cuenta presenta saldo de S/. 1 782 039,0 mil y comprende las deudas contraídas con entidades del país y del exterior principalmente SEDAPAL con el International Bank For Reconstruction Development por el importe de S/. 1 135 539,8 mil. La disminución de S/. 3 538 285,3 mil con respecto al año anterior se debe principalmente a la consolidación de las empresas con el Ministerio de Economía y Finanzas por operaciones recíprocas, se consolidó S/. 3 206 292,2 mil.

**Nota 27: Pasivo – BCR (No Corriente)**

Incluye los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Banco Central de Reserva		
Otros Pasivos Externos	3 502 517.6	3 506 149.0
Saldo Esterilizado	3 596 515.8	864 383.8
Emisión Primaria	16 999 439.1	13 651 037.8
Otros Pasivos	604 705.9	2 285 803.3
<b>TOTAL NETO</b>	<b>24 703 178.4</b>	<b>20 307 373.9</b>

Creció S/. 4 395 804,5 mil, en relación a lo reportado en el ejercicio 2006, debido a la emisión de billetes y monedas S/. 3 348 401,3 mil y por valores emitidos en circulación S/. 2 732 132,0 mil; contrarrestado en parte por reajustes en la valuación en moneda nacional de los activos y obligaciones del banco, en oro, plata, divisas y Derechos Especiales de Giro (DEG) por S/. 1 681 097,4 mil.

**Nota 28: Otras Cuentas del Pasivo**

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Minis. de Econ. y Finanzas	8 583 912,5	8 621 595,6
Direc. Nac. del Tesoro Público	2 031 845,3	1 437 752,7
FONAFE (Matriz)	243 874,9	263 797,3
Minis. de Defensa	141 554,5	116 227,7
Oficina de Normaliz. Previsional	32 121,4	25 056,4
Mun. Distrital de Ate - Vitarte	24 370,9	
Otras Entidades	90 351,9	386 799,3
Sub Total	11 148 031,4	10 851 229,0
(-) Eliminaciones	( 2 371 554,5)	( 1 986 288,8)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>8 776 476,9</b>	<b>8 864 940,2</b>

Este rubro muestra variación de S/. 88 463,3 mil que representa el 1,0% con respecto al año 2006, por aumento en S/. 594 092,6 mil al Fondo de Estabilización Fiscal y por disminución de la diferencia de cambio, correspondiente a la Dirección Nacional de Endeudamiento Público del Ministerio de Economía y Finanzas, también disminuyó por el mayor monto a consolidar que se incrementó en S/. 385 265,7 con respecto al año anterior.

**Nota 29: Provisión para Beneficios Sociales**

Comprende las siguientes entidades:

En miles de nuevos soles		
<u>Entidades</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ofic. de Normaliz. Previsional	27 006 382.2	25 698 438.7
Minis. de Educación	1 819 231.5	1 782 992.5
Minis. de Salud	757 364.5	798 638.2
Poder Judicial	531 842.8	504 189.7
Gob. Reg. de Lambayeque	369 628.5	228 289.6
Gob. Reg. de Arequipa	294 737.1	226 065.9
Otras Entidades	<u>5 172 777.3</u>	<u>4 457 775.8</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>35 951 963.9</u></b>	<b><u>33 696 390.4</u></b>

Presenta incremento de S/. 2 255 573,5 mil a lo reportado el año anterior; debido principalmente al registro de la parte alícuota de reserva pensionaria y reserva no pensionaria por las entidades del sector público según lo dispone el Decreto Supremo N° 026-2003-EF y la Resolución de Contaduría N° 159-2003-EF/93.01.

Las Obligaciones Previsionales acumuladas en este rubro ascienden a S/. 34 427 450,1 mil, comprende al Sistema Nacional de Pensiones de los regímenes del Decreto Ley N° 19990 el importe de S/. 25 895 386,9 mil y S/. 8 532 063,2 mil al Decreto Ley N° 20530.

#### Nota 30: Ingresos Diferidos

En miles de nuevos soles		
<u>Entidades</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Minis. de Econ. y Finanzas	258 497.8	348 644.3
FONAFE (Matriz)	250 523.9	232 057.1
ESSALUD	116 030.3	154 214.2
Mun. Provincial de Lima	105 747.7	273 719.1
Inst. Nac. de Recur. Naturales	90 860.7	64 579.5
Of. Normaliz. Previsional	86 090.0	114 012.1
Otras Entidades	<u>530 097.0</u>	<u>492 290.7</u>
Sub Total	<u>1 437 847.4</u>	<u>1 679 517.0</u>
(-) Eliminaciones	<u>(41,886.6)</u>	
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>1 395 960.8</u></b>	<b><u>1 679 517.0</u></b>

Presenta una disminución de S/. 283 556,2 mil, es decir 16,9%, lo origina principalmente la Municipalidad Metropolitana de Lima con S/. 167 971,5 mil, por liquidación de intereses y tributos diferidos.

#### Nota 31: Provisiones

Comprende las siguientes entidades:

En miles de nuevos soles		
<u>Entidades</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Caja de Pensiones Militar Policial	16 592 594.7	15 280 586.3
Petroleos del Perú S.A.	678 658.6	673 826.8
FONAFE (matriz)	440 110.7	107 691.7
Ministerio de Comercio Exterior y Turismo	157 434.5	
Otras Entidades	<u>833 723.4</u>	<u>166 791.9</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>18 702 521.9</u></b>	<b><u>16 228 896.7</u></b>

Este rubro presenta un incremento de S/. 2 473 625,2 mil, con respecto al año 2006, y se debe a la Caja de Pensiones Militar Policial que incrementó en S/. 1 312 008,4 mil, por actualización de la Reserva Técnica futura que proyecta pagar a los pensionistas; FONAFE (matriz) incrementó en S/. 332 419,0 mil, debido al incremento del pasivo ambiental

S/. 86 868,0 mil, Fondo de Fideicomiso S/. 65 278,9 mil, litigios y demandas por un valor de S/. 111 866,9 mil correspondiente al Banco de la Nación.

#### **Nota 32: Capital**

Es el capital autorizado, sucrto y pagado al 31 de diciembre de 2007 y el saldo incluye las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
FONAFE (Matriz)	11 149 376.8	11 149 376.8
Banco Central de Reserva del Perú	591 375.3	295 687.6
Petróleos del Perú S.A.	441 628.7	441 628.7
Entidad Prest. de Serv. y Saneam. de Lambayeque	232 932.0	232 932.0
Serv. de Agua Potable y Alcantar. de Arequipa	213 989.5	213 989.5
Banco Agropecuario	108 603.0	108 603.0
Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Perú	102 590.0	102 590.0
Otras Entidades	1 340 402.1	1 212 723.9
Sub Total	14 180 897.4	13 757 531.5
(-) Eliminaciones	( 3 679 495.8)	( 3 184 208.4)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>10 501 401.6</b>	<b>10 573 323.1</b>

El mayor monto lo constituye FONAFE (Matriz) en el cual el estado tiene participación. Dicho Capital Social no está representado por acciones ni títulos de ninguna especie.

Mediante Acuerdo de Directorio de FONAFE Nº 004-2003/013-FONAFE del 23 de julio de 2003, se aprobó la reducción de capital a la suma de S/. 10 420 173,1 mil a valores ajustados S/. 11 149 376,8 mil.

Con Decreto Supremo Nº 136-2007-EF del 3 de septiembre de 2007, el Banco Central de Reserva capitaliza el monto de S/. 295 687,6 mil a la cuenta Reserva.

#### **Nota 33: Hacienda Nacional**

Este saldo está conformado por las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Minis. de Econ. y Finanzas	(69.927.142,8)	(69.961.091,4)
Minis. de Educación	29 105 400,6	28 914 356,5
Minis. de Defensa	17 390 764,8	22 041 254,0
Minis. de Transp. y Comunic.	15 443 159,4	14 498 938,7
Direc. Nac. de Tesoro Público	12 188 509,5	8 000 790,0
Minis. del Interior	11 893 756,4	11 860 655,7
Gob. Reg. De Piura	7 984 086,4	7 925 906,2
Otras Entidades	131 076 788,9	133 969 027,7
<b>TOTAL NETO</b>	<b>155 155 323,2</b>	<b>157 249 837,4</b>

La disminución de S/. 2 094 514,2 mil, respecto a lo informado en el ejercicio anterior se debe básicamente a los traslados de saldos entre cuentas patrimoniales y además se considera los saldos en ajustes de ejercicios anteriores.

#### **Nota 34: Hacienda Nacional Adicional**

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

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
SUNAT (captadora)	( 42 571 857,6)	( 40 054 120,3)
FONAFE (Matriz)	4 325 518,7	4 091 584,2
Direc. Nac. del Tesoro Público	3 816 734,7	4 187 719,6
Minis. de Transp. y Comunic.	869 989,9	833 574,0
Gob. Reg. Ancash	693 186,2	146 062,3
Minis. de Econ. y Finanzas	(689.267,0)	114 424,1
Gob. Reg. de Cuzco	273 419,4	122 642,1
Otras Entidades	<u>12 088 808,8</u>	<u>7 405 872,0</u>
Sub Total	(21.193.466,9)	(23.152.242,0)
Vta. Prom. Inversión Privada		(323.280,9)
(-) Eliminaciones	<u>354 222 058,0</u>	<u>326 141 030,6</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>333 028 591,1</u></b>	<b><u>302 665 507,7</u></b>

El incremento neto de S/. 30 363 083,4 mil, con respecto al 2006 se debe básicamente a la reclasificación de las transferencias recibidas por el importe de S/. 38 062 884,1 mil y las Transferencias Entregadas por S/. 9 981 856,7 mil.

#### **Nota 35: Resultados No Realizados**

Se incrementó en S/. 266 630,4 mil con respecto al año 2006, lo origina FONAFE (Matriz) como resultado de la aplicación del método de participación patrimonial

#### **Nota 36: Reservas y Otras Reservas**

El incremento de S/. 929 003,9 mil con respecto al ejercicio anterior se origina principalmente en el Banco Central de Reserva por constitución de reservas por el monto de S/. 707 928,7 mil, según Acuerdo de Directorio y Decreto Supremo N° 136-2007-EF.

#### **Nota 37: Resultados Acumulados**

Conformado por las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
SUNAT (Captadora)	44 723 288.3	30 217 647.0
Minis. de Educación	( 29 074 067.2)	( 29 335 639.2)
Of. de Normaliz. Previsional	( 22 190 936.0)	( 20 848 581.3)
Caja de Pensiones Militar Policial	( 15 624 194.6)	( 14 281 465.7)
Minis. de Econ. y Finanzas	( 8 800 288.7)	( 12 288 679.8)
Minis. del Interior	( 11 253 860.2)	( 11 226 936.6)
ESSALUD	1 444 640.9	1 066 281.2
Otras Entidades	( 90 729 434.7)	( 89 807 700.7)
Sub-Total	( 131 504 852.2)	( 146 505 075.1)
Vta. Prom. Inver. Privada		624 894.9
(-) Eliminaciones	( 354 222 058.0)	( 326 141 030.6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>( 485 726 910.2)</b>	<b>( 472 021 210.8)</b>

El saldo negativo neto se incrementó en S/. 13 705 699,4 mil, respecto al año anterior y se debe principalmente al traslado entre cuentas patrimoniales por el importe de S/. 31 222 628,6 mil, y por el resultado del ejercicio con S/. 18 599 143,0 mil. Se presenta neto de eliminaciones por efectos de consolidación.

**Nota 38: Cuentas de Control (Orden) Contingencias y Otras Cuentas**

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

<u>Entidades</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
FONAFE (Matriz)	90 230 217.2	79 406 209.6
Ofi. de Normaliz. Previsional	53 911 981.7	43 537 081.8
Super. de Adm. Tributaria (cap.)	53 690 553.3	48 013 289.2
Minis. de Econ. y Finanzas	33 188 493.2	23 352 823.0
Caja de Pensiones Militar Policial	25 990 540.0	10 556 847.9
Banco Central de Rva. del Perú	15 487 226.8	19 939 346.2
Agencia de Prom. de la inver. Privada	8 974 336.9	
Otras Entidades	<u>100 123 915.3</u>	<u>86 406 354.4</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>381 597 264.4</u></b>	<b><u>311 211 952.1</u></b>

El incremento que presenta este rubro corresponde principalmente al cumplimiento de las entidades de la Actividad Gubernamental del registro de la obligación previsional del Decreto Ley N° 20530 determinados mediante cálculo actuarial en aplicación al Instructivo N° 20-2003-EF/93.01, aprobado por Resolución de Contaduría N° 159-2003-EF/93.01, sobre “Registro y Control de Obligaciones Previsionales a cargo del Estado” y por la aplicación del Comunicado N° 004-2008-EF/93.01, Tratamiento Contable de las Obligaciones Provisionales. El registro de obligaciones en esta cuenta, asciende a S/. 88 444 304,3 mil correspondiendo al D. Ley N° 20530 S/. 35 736 058,2; al D. Ley N° 19990 el importe de S/. 52 708 246,1 mil; que sumados a los S/. 34 427 450,1 mil, registrados en los pasivos del Balance General da como resultado el total de obligaciones previsionales de S/. 122 871 754,4 mil.

**Obligaciones Previsionales**

<u>Ley</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>			
	<b>Gob. Nacional</b>	<b>Gob. Regional</b>	<b>Gob. Local</b>	<b>Total</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				
20530	17 463 642.8	16 919 384.8	1 353 030.6	35 736 058.2
19990	52 708 246.1			52 708 246.1
Sub Total	70 171 888.9	16 919 384.8	1 353 030.6	88 444 304.3
<b>Cuentas del Pasivo</b>				
20530	5 722 311.5	2 760 052.9	49 698.8	8 532 063.2
19990	25 895 386.9			25 895 386.9
Sub Total	<u>31 617 698.4</u>	<u>2 760 052.9</u>	<u>49 698.8</u>	<u>34 427 450.1</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>101 789 587.3</u></b>	<b><u>19 679 437.7</u></b>	<b><u>1 402 729.4</u></b>	<b><u>122 871 754.4</u></b>

En el caso de Empresas y Otras Entidades las Cuentas de Orden registradas ascienden a S/. 156 135 290,5 mil.

## REGISTRO DE OTRAS ENTIDADES

Las Entidades del Estado, para el ejercicio 2007, han considerado en el pasivo el monto calculado por la ONP para formar la Reserva Pensionaria del Decreto Ley N° 20530, en aplicación a la NIC 19 beneficios a los trabajadores de acuerdo al siguiente detalle:

En miles de nuevos soles

Empresas	Nº de pension.	Reserva actuarial según ONP		Oblig. registrada en el pasivo
		En miles de US\$	En Miles de S/.	
Banco de la Nación	6 717	760 626.9	2 278 077.5	2 278 077.5
Enapu	1 911	222 125.9	665 267.1	7 609.1
Petroperú	1 289	259 565.1	777 397.4	691 083.6
Sedapal	243	23 354.6	74 594.5	
Electroperú	177	23 514.6	70 473.4	70 473.4
Electronoroeste	33	2 306.7	7 070.2	7 070.2
Electrocentro	24	3 565.6	10 675.3	6 972.5
Electronorte	11	2 805.7	8 403.2	8 403.2
Hidrandina	33	1 860.2	5 571.4	5 571.4
Electrosur	10	322.2	1 029.0	1 029.0
Resto de Empresas	294	19 600.3	58 875.6	
<b>TOTAL</b>	<b>10 742</b>	<b>1 319 647.8</b>	<b>3 957 434.6</b>	<b>3 076 289.9</b>

## CONTINGENCIAS.

Son aquellas que dan origen a una acción jurídica con terceros y cuya ejecución futura podría modificar los estados financieros de una entidad, los reportes de contingencias remitidos por las entidades públicas correspondientes al ejercicio 2007, se muestran por niveles y tipos de demandas, según detalle:

## ADMINISTRATIVAS

Las entidades más representativas en este grupo de contingencias, corresponden al Gobierno Central con un importe en contra de S/. 119 988, 6 mil y S/. 728,0 mil a favor; en dólares \$ 928,8 mil en contra y \$ 35,8 mil a favor, Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/.103 199,5 mil en contra; Gobiernos Locales con el monto en contra de S/.101 448,9 mil y S/. 17 705,4 mil a favor; \$ 61,3 mil en contra representado por la Municipalidad Distrital de San Juan de Lurigancho con S/. 24 834,6 mil en contra y las Universidades Nacionales y Sociedades de Beneficencia Pública con importes de S/. 1 625,8 mil y S/. 138,6 mil en contra, respectivamente.

## AGRARIAS

En este tipo de demanda se encuentra el Ministerio de Agricultura con el importe de S/. 53 507,3 mil en contra por indemnizaciones agrarias y otros.

## CIVILES

El Gobierno Central muestra el importe de S/.1 097 515,6 mil en contra y S/. 166 641,3 mil a favor, en dólares \$ 626 481,6 mil en contra y \$ 25 920,9 mil a favor, el monto mayor corresponde al Ministerio de Justicia con S/ 423 613,4 mil en contra, Defensoría del Pueblo con \$ 200 000,0 mil dólares en contra, otros organismos públicos con menor relevancia que

muestran S/.4,4 mil en contra y S/. 2 899,6 mil a favor, en dólares la cantidad de \$ 600.0 mil en contra y \$ 10 4751,1 mil a favor, por indemnizaciones a terceros.

#### **LABORALES**

Dentro de este tipo de demanda destaca el Gobierno Central con el importe de S/. 4 751 036,4 mil en contra y S/. 1 143,7 mil a favor; \$ 6 941,5 mil en contra y \$ 242,5 mil a favor, el Poder Judicial con S/. 4 489 928,2 mil en contra y S/. 17,5 mil a favor, seguido por Gobiernos Locales con S/. 1 903 575,9 mil en contra y S/. 5 575,7 mil a favor, en dólares \$ 2 153,9 mil en contra, destaca la Municipalidad Distrital de La Victoria con S/. 1 808 377,6 mil en contra. Las Sociedades de Beneficencia Pública con S/. 60,9 mil en contra por indemnizaciones laborales y otros.

#### **PENALES**

Destacan los Gobiernos Regionales que presentan los importes de S/. 6 039,3 mil en contra y S/. 34 185,7 mil a favor, seguido por los Gobiernos Locales con S/. 4 255,5 mil en contra y S/. 1 771,0 mil a favor por reclamaciones de beneficios sociales.

#### **TRIBUTARIAS**

Gobiernos Regionales con el importe de S/. 20 134,4 mil en contra, \$ 46,3 mil en contra, seguido por Instituciones Públicas con S/. 5 148,6 mil en contra y de menor importancia las Universidades Nacionales con S/. 7,8 mil en contra y S/. 63,1 mil a favor, por acciones contencioso administrativas, peculado y otros.

#### **OTRAS CONTINGENCIAS**

Representada por el Gobierno Central con el importe de S/. 239 519,9 mil en contra y S/. 1 583,4 mil a favor; \$ 1 177,9 mil en contra y \$ 644,5 mil a favor, dentro de este nivel está el Poder Judicial con S/. 225 892,4 mil en contra, de igual manera los Gobiernos Locales con S/. 36 152,7 mil en contra y S/. 868,4 mil a favor, \$ 6,4 mil en contra y \$ 3 050,0 mil a favor, por posibles indemnizaciones.

Como se puede apreciar en el cuadro adjunto:

**ENTIDADES DEL ESTADO QUE HAN PRESENTADO INFORMACIÓN  
SOBRE LAS CONTINGENCIAS**  
AL 31 DE DICIEMBRE 2007

Demandado y/o Demandante	<b>CONTINGENCIA</b>		<b>CONTINGENCIA</b>	
	En miles de soles		En miles de dólares	
	En contra	A favor	En contra	A favor
	S/.	S/.	\$	\$
<b>ADMINISTRATIVAS</b>	<b>318 757.1</b>	<b>29 910.2</b>	<b>4 529.9</b>	<b>35.8</b>
Gobierno Central	119 988.6	728.0	928.8	35.8
Inst. Públicas	20 839.2	7 303.1	3 060.0	0.0
Univ. Nacionales	1 625.8	0.0	0.0	0.0
Sociedades de Benef. Publicas	138.6	0.0	0.0	0.0
Gob. Regionales	72 351.4	4 173.8	479.7	0.0
Gob. Locales	101 449.0	17 705.4	61.3	0.0
Otros Organis. Autonomos	2 364.6	0.0	0.0	0.0
<b>AGRARIAS</b>	<b>53 507.3</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
Gob. Central	53 507.3	0.0	0.0	0.0
<b>CIVILES</b>	<b>1 807 487.2</b>	<b>377 270.4</b>	<b>941 990.4</b>	<b>99 252.4</b>
Gobierno Central	1 097 515.6	166 641.3	626 481.6	25 920.9
Inst. Públicas	26 253.8	25 432.3	213 409.1	4 991.7
Univ. Nacionales	52 174.7	6 118.4	1 200.0	363.2
Sociedades de Benef. Publicas	48.4	0.0	58 037.5	84.3
Gob. Regionales	304 546.1	29 722.8	10 398.1	346.1
Gob. Locales	326 944.2	146 456.0	31 864.1	57 071.1
Otros Organismos Autonomos	4.4	2 899.6	600.0	10 475.1
<b>LABORALES</b>	<b>6 852 810.8</b>	<b>22 622.2</b>	<b>9 319.9</b>	<b>248.3</b>
Gob. Central	4 751 036.4	1 143.6	6 941.5	242.5
Inst. Públicas	51 679.2	797.6	182.1	5.8
Univ. Nacionales	3 480.3	3.7	0.0	0.0
Sociedades de Benef. Publicas	60.9	0.0	0.0	0.0
Gob. Regionales	139 779.2	15 072.1	42.5	0.0
Gobiernos Locales	1 903 575.9	5 575.7	2 153.9	0.0
Otros Organismos Autonomos	3 198.9	29.6	0.0	0.0
<b>PENALES</b>	<b>12 584.8</b>	<b>73 620.9</b>	<b>34.6</b>	<b>346.3</b>
Gobierno Central	1 288.9	32 444.7	34.6	231.7
Inst. Públicas	0.0	3 824.8	0.0	23.6
Univer. Nacionales	1 001.2	1 394.7	0.0	18.0
Sociedades de Benef. Publicas	0.0	0.0	0.0	0.0
Gob. Regionales	6 039.3	34 185.7	0.0	2.8
Gob. Locales	4 255.5	1 771.0	0.0	70.2
<b>TRIBUTARIA</b>	<b>32 467.7</b>	<b>1 420.9</b>	<b>46.3</b>	<b>0.0</b>
Gob. Central	4 678.4	405.1	0.0	0.0
Inst. Públicas	5 148.6	0.0	0.0	0.0
Univer. Nacionales	7.6	63.1	0.0	0.0
Gob. Regionales	20 134.4	0.0	46.3	0.0
Gob. Locales	2 498.7	952.8	0.0	0.0
<b>OTRAS CONTINGENCIAS</b>	<b>312 874.1</b>	<b>10 443.1</b>	<b>1 280.6</b>	<b>4 080.1</b>
Gob. Central	239 519.9	1 583.4	1 177.9	644.5
Inst. Públicas	1 610.7	344.0	85.0	385.6
Universidades Nacionales	615.2	7 549.8	0.0	0.0
Gob. Regionales	34 975.5	97.6	11.3	0.0
Gob. Locales	36 152.7	868.4	6.4	3 050.0
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 390 489.1</b>	<b>515 287.6</b>	<b>957 201.6</b>	<b>103 962.9</b>

**Nota 39: Ingresos Tributarios**

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

<u>Entidades</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
SUNAT (Captadora)	63 531 981.5	55 063 446.8
Ofic. de Normaliz. Previsional	870 735.0	698 610.1
Mun. Metropol. de Lima	535 886.2	328 974.8
Minis. de Transp. y Comunic.	310 407.1	242 464.4
Mun. Distrital de Santiago de Surco	119 349.8	83 238.5
Mun. Distrital de San Isidro	111 934.4	102 296.0
Mnis. de Defensa	102 721.0	104 078.3
Reg. Nac. Identif. y Estado Civil	95 370.4	97 385.0
Poder Judicial	94 743.6	89 785.7
Otras Entidades	<u>2 419 469.5</u>	<u>2 185 652.6</u>
Sub Total	<u>68 192 598.5</u>	<u>58 995 932.2</u>
(-) Eliminaciones	<u>( 3 586.3)</u>	
Sub Total	<u>68 189 012.2</u>	<u>58 995 932.2</u>
(-) Lib. Incent. Dev. Trib.	<u>( 8 929 977.0)</u>	<u>( 6 628 305.5)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>59 259 035.2</u></b>	<b><u>52 367 626.7</u></b>

Este rubro se incrementó en S/. 9 193 080,0 mil, (captadora), originado principalmente por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria – SUNAT, por la mayor emisión de valores en el Impuesto a la Renta que superó en S/. 4 434 715,2 mil a lo reportado en el ejercicio 2006, debido al dinamismo registrado en las importaciones del año 2007.

También se incrementó el Impuesto a la Producción y Consumo por S/. 4 473 498,3 mil y Otros Tributos por S/. 287 573,9 mil, debido a las acciones de fiscalización y cobranza, en tanto que el Impuesto a la Importación presenta saldo negativo por S/. 727 252,6 mil. Se presenta Neto de Liberaciones, Incentivos y Devoluciones Tributarias.

**Nota 40: Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales**

<u>Entidades</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
FONAFE (Matriz)	8 599 296.2	7 879 226.4
Petróleos del Perú S.A.	7 790 297.4	7 727 225.7
Seguro Social de Salud	4 317 857.4	3 832 803.5
SUNAT (Gastadora)	1 262 685.9	1 195 287.6
Caja de Pens. Militar Policial	396 896.9	351 185.0
Minis. de Salud	278 576.2	347 666.8
Superint. Nac. de Reg. Públicos	221 747.2	188 140.4
Gob. Regional de Tacna	199 682.7	92 778.6
Minis. de Defensa	180 157.6	170 861.9
Otras Entidades	<u>4 534 925.2</u>	<u>4 417 391.3</u>
Sub Total	<u>27 782 122.7</u>	<u>26 202 567.2</u>
(-) Eliminaciones	<u>( 1 300 060.5)</u>	<u>( 790 007.3)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>26 482 062.2</u></b>	<b><u>25 412 559.9</u></b>

Se incrementó en S/. 1 069 502,3 mil que equivale al 4,2% respecto al año anterior. Destaca PERÚPETRO S.A.- FONAFE (Matriz) debido al aumento del precio internacional de hidrocarburos, ingresos por concepto de regalías y a la mayor producción en el periodo, principalmente por la producción del Lote 88 (Camisea). El Seguro Social de Salud creció

S/. 485 053,9 mil, debido esencialmente a los ingresos por aportaciones de los asegurados comprendidos en la Ley Nº 26790 Régimen Regular.

**Nota 41: Intereses- BCR**

<u>Concepto</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Intereses Disponibles	1 286 176.8	925 688.9
Ingresos por Invers. Negoc. a Venc.	1 806 692.1	1 008 755.0
Otras Comisiones	3 383.4	3 718.9
Otros Ingresos Financieros	8 476.0	74 544.7
Otros Ingresos	274 802.6	245 197.7
<b>TOTAL NETO</b>	<b>3 379 530.9</b>	<b>2 257 905.2</b>

Los que más destacan son los ingresos por inversiones negociables a vencimiento por S/. 1 806 692,1 mil.

**Nota 42: Transferencias Corrientes Recibidas**

Este rubro es una cuenta de enlace que utilizan las entidades de Actividad Gubernamental para registrar los recursos recibidos del Tesoro Público. Lo conforman las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Minis. de Econ. y Finanzas	6 575 053.0	6 055 592.6
Minis. del Interior	3 843 609.9	3 544 357.3
Minis. de Defensa	3 543 566.9	3 594 829.9
Ofic. de Normaliz. Previsional	2 739 701.3	2 699 527.2
Minis. de Educación	1 941 461.6	1 787 612.5
Minis. de Salud	1 869 802.3	1 776 174.2
Minis. de la Mujer y Desar. Social	736 246.4	729 529.0
Poder Judicial	665 131.4	621 800.4
Pres. del Consejo de Ministros	626 025.7	223 808.4
Gob. Regional La Libertad	584 767.9	541 976.4
Otras Entidades	14 937 517.7	14 279 426.9
Sub Total	38 062 884.1	35 854 634.8
(-) Eliminaciones	( 38 062 884.1)	( 35 808 783.9)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>0.0</b>	<b>45 850.9</b>

Destaca el Ministerio de Economía y Finanzas, por lo destinado principalmente al pago de la carga financiera por servicios de la Deuda Pública Interna y Externa, por S/. 5 630 663,1 mil; en tanto que los Ministerios del Interior, Defensa, Educación y Salud, a la atención de gastos de personal y la Oficina de Normalización Previsional, para la atención del pago de pensiones y bonificaciones FONAHPU. Por efectos de la consolidación se muestra neto de eliminación con la finalidad de no duplicar ingresos.

**Nota 43: Ingresos Financieros**

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

<u>Entidades</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
FONAFE (Matriz)	1 423 955,3	1 179 658,6
Caja Munic. de Ahorro y Crédito de Arequipa	191 196,7	153 385,1
Caja Munic. de Ahorro y Crédito de Trujillo	178 086,7	142 985,0
Caja Munic. de Ahorro y Crédito de Piura	171 217,9	161 372,4
Caja Munic. de Ahorro y Crédito de Sullana	108 778,3	90 762,8
Caja Munic. de Ahorro y Crédito de Huancayo	84 036,0	72 667,2
Caja Munic. de Ahorro y Crédito de Cusco	83 218,9	70 165,7
Caja Munic. de Ahorro y Crédito de Lima	66 194,8	56 509,7
Otras Entidades	<u>239 252,0</u>	<u>185 126,1</u>
Sub Total	<u>2 545 936,6</u>	<u>2 112 632,6</u>
(-) Eliminaciones	<u>( 408 180,5)</u>	<u>( 971 807,5)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>2 137 756,1</u></b>	<b><u>1 140 825,1</u></b>

Muestra un incremento de S/. 996 931,0 mil, respecto al ejercicio 2006, destacando el incremento de S/. 285 228,7 mil, proveniente de mayores intereses y comisiones cobrado por el Banco de la Nación - FONAFE (Matriz), no obstante, el Fondo MIVIVIENDA – FONAFE (Matriz) disminuyó en S/. 11 646,1 mil. Se presenta neto de eliminaciones para efectos de consolidación.

#### **Nota 44: Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales**

<u>Entidades</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Petróleos del Perú S.A.	6 657 588.7	7 196 668.3
FONAFE (Matriz)	5 376 004.4	4 918 319.9
SUNAT (captadora)	1 121 426.8	1 066 464.6
Superint. Nac. de los Reg. Públicos	105 563.5	101 001.3
Caja de Pensiones Militar Policial	77 548.1	37 922.0
Minis. de Salud	72 346.6	104 655.7
Emp. Segur., Vigilancia y Control S.A.	58 768.1	50 068.8
Serv. Integrados de Limpieza S.A.	47 569.3	45 410.4
Otras Entidades	<u>592 453.6</u>	<u>513 018.8</u>
Sub Total	<u>14 109 269.1</u>	<u>14 033 529.8</u>
(-) Eliminaciones	<u>( 1 121 426.8)</u>	<u>( 1 078 968.5)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>12 987 842.3</u></b>	<b><u>12 954 561.3</u></b>

Se incrementó en S/. 33 281,0 mil, con relación al ejercicio anterior, originado principalmente por Petróleos del Perú S.A. como consecuencia del aumento en los precios de compra de petróleo crudo y productos, y Perú Petro S.A. - FONAFE (Matriz), constituido por los costos de los servicios prestados por las empresas contratistas, derivadas de los contratos de servicios y los gastos de operación, relacionados con los contratos de hidrocarburos, ya sea de servicios o licencia.

#### **Nota 45: Gastos Administrativos**

Comprende los Suministros, Servicios Prestados por Terceros y Tributos que muestran las siguientes entidades:

En miles de nuevos soles		
<u>Entidades</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Seguro Social de Salud	3 735 931,7	3 493 567,3
Caja de Pens. Militar Policial	1 730 840,6	2 136 045,6
FONAFE (Matriz)	1 637 085,7	1 539 953,5
Minis. de Defensa	940 339,0	859 529,5
Superint. Nac. Adm. Tributaria (Gastadora)	766 374,5	788 437,2
Minis. de Salud	590 102,5	580 840,0
Minis. del Interior	452 979,6	393 516,4
Minis. de Educación	350 040,9	222 990,5
Minis. de Transp. y Comunic.	227 954,0	150 610,1
Poder Judicial	213 927,0	200 341,3
Otras Entidades	<u>7 217 926,3</u>	<u>6 525 166,7</u>
Sub Total	17 863 501,8	16 890 998,1
(-) Eliminaciones	( 182 288,2)	( 73 576,6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>17 681 213,6</u></b>	<b><u>16 817 421,5</u></b>

Este rubro creció en S/. 863 792,1 mil, ó 5,1% comparado con el año anterior, destaca el Seguro Social de Salud con S/. 242 364,3 mil, por los gastos destinados a costos de personal, medicinas, material médico y prestaciones económicas; FONAFE (matriz) destaca el Banco de la Nación con S/. 216 099,5 mil, por gastos de personal y directorio, en tanto, la Caja de Pensiones Militar Policial disminuyó en S/. 405 205,0 mil, destinado a la Reserva Técnica, pensiones y compensaciones.

#### **Nota 46: Gastos de Personal**

Comprende la planilla de remuneraciones de los trabajadores del Estado, así como las contribuciones al seguro social y otras subvenciones sociales.

En miles de nuevos soles		
<u>Entidades</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Minis. del Interior	1 745 541,1	1 663 610,2
Minis. de Defensa	1 319 879,9	1 285 449,7
Minis. de Educación	1 050 908,6	1 010 745,2
Minis. de Salud	872 480,5	865 659,2
Gob. Regional Puno	445 324,1	425 101,4
Gob. Regional Cajamarca	416 160,7	391 539,9
Gob. Regional Piura	387 983,6	372 306,3
Gob. Regional La Libertad	383 068,1	359 070,7
Gob. Regional Ancash	381 416,7	366 660,2
Gob. Regional Junín	374 469,8	366 181,1
Otras Entidades	6 968 939,0	6 666 141,4
<b>TOTAL</b>	<b><u>14 346 172,1</u></b>	<b><u>13 772 465,3</u></b>

Muestra un incremento de S/. 573 706,8 mil, comparado con el ejercicio anterior, destacan los Ministerios del Interior, Defensa y Educación por gastos de personal permanente y obligaciones del empleador.

#### **Nota 47: Provisiónes del Ejercicio**

Comprende las siguientes entidades:

<b>Entidades</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
SUNAT (captadora)	24 661 808,9	21 462 642,1
Ofic. de Normaliz. Previsional	4 495 916,4	8 580 733,7
Minis. de Defensa	1 108 370,7	1 140 243,5
Minis. de Transp. y Comun.	902 623,7	963 283,5
Minis. de Educación	594 058,2	2 046 790,2
Gob. Regional de Arequipa	442 874,8	269 506,5
Minis. de Salud	362 756,0	570 909,2
Gob. Regional La Libertad	356 201,7	374 112,9
Gob. Regional Lambayeque	335 454,9	238 056,9
Minis. de Econ. y Finanzas	302 125,3	2 057 916,5
Otras Entidades	5 364 406,5	5 507 728,9
<b>TOTAL</b>	<b>38 926 597,1</b>	<b>43 211 923,9</b>

El saldo reporta una disminución de S/. 4 285 326,8 mil, con relación al año 2006, destaca la Oficina de Normalización Previsional con S/. 4 084 817,3 mil, debido principalmente al registro de la provisión equivalente a la parte de la alícuota y el ajuste de la nueva reserva actuarial de los pensionistas y trabajadores activos del Sistema Nacional de Pensiones Decreto Ley N° 19990, en tanto la SUNAT (captadora) creció en S/. 3 199 166,8 mil, en razón al incremento de las provisiones por impugnaciones de cuentas por cobrar.

#### **Nota 48: Ingresos Financieros**

Corresponde las siguientes:

<b>Entidades</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Minis. de Econ. y Finanzas	4 293 239,0	6 983 631,2
SUNAT (Captadora)	1 729 314,2	2 618 952,3
Fdo. Cons. de Rvas. Previs.	704 348,7	766 050,9
Ofic. de Normaliz. Previs.	565 314,0	575 103,6
FONAFE (Matriz)	370 343,6	483 934,2
Seguro Social de Salud	101 814,8	109 488,4
Otras Entidades	359 552,1	297 440,6
<b>TOTAL</b>	<b>8 123 926,4</b>	<b>11 834 601,2</b>

La variación negativa de S/. 3 710 674,8 mil, con relación al año anterior, se debe principalmente a la disminución del tipo de cambio, en tanto, que los intereses bancarios mostraron crecimiento.

#### **Nota 49: Gastos Diversos de Gestión y Subvenciones Otorgadas**

Comprende las siguientes entidades:

<b>En Miles de Nuevos Soles</b>		
<b>Entidades</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Minis. del Interior	1 492 193,4	1 437 700,8
Minis. de Defensa	1 150 474,7	1 137 079,7
Minis. de la Mujer y Desar. Social	590 259,8	566 583,0
Ofic. de Normaliz. Previsional	543 983,7	826 272,7
Pres. del Consejo de Ministros	324 210,2	58 269,2
Minis. de Econ. y Finanzas	243 582,4	244 407,9
Minis. de Agricultura	236 786,1	10 428,2
Minis. de Energía y Minas	203 025,2	17 089,9
Fondo Consolidado de Res. Prev.	184 627,0	558 252,5
Minis. de Salud	135 417,1	203 662,1
Otras Entidades	<u>2 144 083,2</u>	<u>2 080 679,9</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>7 248 642,8</u></b>	<b><u>7 140 425,9</u></b>

Se observa un crecimiento de S/. 108 216,9 mil, respecto al año 2006, por las subvenciones sociales y otros gastos de gestión, destacando la Presidencia del Consejo de Ministros con S/. 265 941,0 mil, el Ministerio de Agricultura con S/. 226 357,9 mil y el Ministerio de Energía y Minas con S/. 185 935,3 mil, mientras que el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales obtuvo variación negativa de S/. 373 625,5 mil, por el reconocimiento de la deuda con la Oficina de Normalización Previsional - ONP y la Provisión de Rentabilidad obtenida por los fondos, al trasladar los pasivos pensionarios a la ONP, asimismo la Oficina de Normalización Previsional – ONP, disminuyó en S/. 282 289,0 mil, debido fundamentalmente al menor gasto por el pago de pensiones.

#### **Nota 50: Gastos Financieros**

Comprende las siguientes entidades:

<b>En Miles de Nuevos Soles</b>		
<b>Entidades</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Minis. de Econ. y Finanzas	8 023 892,7	9 294 768,4
Fdo. Cons. de Rvas. Previsional	584 800,6	668 082,8
FONAFE (Matriz)	481 853,8	448 663,0
Superint. Nac. de Adm. Trib.(Gastadora)	82 777,3	61 697,2
Mun. Provincial del Callao	33 484,1	31 036,3
Petróleos del Perú S.A.	24 542,5	21 880,0
Otras Entidades	<u>267 699,3</u>	<u>413 668,5</u>
<b>Sub Total</b>	<b><u>9 499 050,3</u></b>	<b><u>10 939 796,2</u></b>
(-) Eliminaciones	<u>( 408 180,5)</u>	<u>( 971 807,5)</u>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>9 090 869,8</u></b>	<b><u>9 967 988,7</u></b>

Este rubro disminuyó en S/. 977 118,9 mil, con respecto al ejercicio anterior, destaca el Ministerio de Economía y Finanzas con S/. 1 270 875,7 mil, por comisiones, intereses y gastos para efectuar operaciones financieras así como por la pérdida en el tipo de cambio de las cuentas bancarias de la Dirección Nacional del Tesoro Público.

#### **Nota 51: Transferencias Corrientes Otorgadas**

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

**En miles de nuevos soles**

<b>Entidades</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
SUNAT (Captadora)	8 606 140,9	4 452 313,7
Pres. del Consejo de Ministros	340 194,3	104 371,4
Seguro Integral de Salud	283 366,5	266 497,3
Mun. Provincial de Lima	233 615,2	68 539,4
Minis. de Salud	111 128,6	163 669,2
Minis. de Educación	91 852,6	49 081,5
Inst. Nac. de Defensa Civil	60 010,5	15 535,4
Minis. de Viv. Const. y Saneam.	40 798,0	11 656,4
Mun. Provincial del Callao	21 210,6	15 702,8
Otras Entidades	193 539,5	275 752,5
<b>Sub Total</b>	<b>9 981 856,7</b>	<b>5 423 119,6</b>
(-) Eliminaciones	( 9 981 856,7)	( 5 422 102,8)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>0</b>	<b>1 016,8</b>

Las transferencias más significativas se otorgaron a los Gobiernos Locales y Gobiernos Regionales por concepto de Canon - Ley Nº 27506 con S/. 5 491 280,3 mil y Fondo de Compensación Municipal por S/. 2 646 250,0 mil, entre otras, efectuados por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria – SUNAT (Captadora)

#### **Nota 52        Ingresos Extraordinarios**

Comprende las siguientes entidades:

<b>Entidades</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Minis. de Econ. y Finanzas	1 192 624,6	1 874 329,7
Agencia de Promoc. Invers. Privada	560 879,7	
Minis. de Defensa	398 950,8	461 402,8
Minis. de Viv. Const. y Saneam.	107 989,4	116 648,3
Minis. de Transp. y Comunic.	96 608,1	16 830,5
Minis. de Mujer y Desar. Social	29 905,7	3 932,7
Minis. de Educación	28 701,3	13 832,2
Gob. Regional del Callao	23 524,4	636,9
Minis. de Salud	17 717,5	10 294,8
Otras Entidades	197 544,0	4 734 715,5
<b>TOTAL</b>	<b>2 654 445,5</b>	<b>7 232 623,4</b>

Este rubro reporta una disminución de S/. 4 578 177,9 mil, respecto del ejercicio 2006, destaca el Ministerio de Economía y Finanzas con S/. 681 705,1 mil, originado básicamente por la reducción nominal de colocación, registrado por la Dirección Nacional de Endeudamiento Público – DNEP. Similar comportamiento se observa a nivel del conjunto de otras entidades, que disminuyeron en S/. 4 537 171,5 mil, debido principalmente a regularizaciones de activos fijos y otros ingresos extraordinarios.

#### **Nota 53        Gastos Extraordinarios**

Comprende los costos relacionados con los Ingresos Extraordinarios, las Sanciones Administrativas Fiscales, así como la baja de bienes, destacando las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Minis. de Econ. y Finanzas	269 673,6	1 702 997,1
Minis. de Viv. Const. y Saneam.	121 401,6	98 202,1
Agencia de Promoc. Invers. Privada	98 875,0	
Minis. de Salud	31 723,2	28 569,6
Gob. Regional del Callao	19 417,8	1 625,0
Minis. de Defensa	19 069,8	214 357,1
Poder Judicial	16 890,6	10 854,6
Gob. Regional de Piura	12 068,5	9 668,7
Gob. Regional de Tumbes	11 677,5	4 785,6
Otras Entidades	199 805,1	1 136 143,3
<b>TOTAL</b>	<b>800 602,7</b>	<b>3 207 203,1</b>

Existe en este rubro una variación decreciente de S/. 2 406 600,4 mil con relación al año anterior, se origina principalmente en el Ministerio de Economía y Finanzas en el rubro Otros Gastos Extraordinarios por S/. 1 434 498,3 mil, que corresponde al pago de fondos Contravalores por canje de Deuda Pública, asimismo el Ministerio de Defensa disminuyó en S/. 195 287,3 mil, debido a la baja de los bienes del activo fijo.

#### **Nota 54: Ingresos de Ejercicios Anteriores**

Comprende los ingresos provenientes de recuperación durante el ejercicio de Castigos de Cuentas Incobrables de ejercicios anteriores, devoluciones de provisiones en exceso o indebidas y Otros Ingresos de ejercicios anteriores, reflejándose en las siguientes entidades:

<u>Entidades</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
SUNAT (captadora)	24 685 092,7	21 300 976,8
Minis. de Defensa	10 698 327,8	175 977,9
Minis. de Econ. y Finanzas	521 236,7	3 334 852,4
Minis. de Salud	167 891,9	237 345,4
Mun. Prov. Arequipa	118 027,3	94,2
Mun. Dist. La Victoria	103 575,9	209,1
Gob. Regional de Arequipa	79 787,8	88 939,2
Poder Judicial	71 175,4	15 113,6
Mun. Dist. Ate-Vitarte	65 776,8	33 269,3
Univ. Nacional de Trujillo	58 484,8	505,2
Otras Entidades	1 192 953,3	2 455 358,8
<b>TOTAL</b>	<b>37 762 330,4</b>	<b>27 642 641,9</b>

Este rubro aumentó en S/. 10 119 688,5 mil en relación al año anterior, destaca el Ministerio de Defensa con S/. 10 522 349,9 mil, originado principalmente por el registro de las rendiciones de cuentas pendientes de años anteriores y la SUNAT (captadora) por S/. 3 384 115,8 mil, debido fundamentalmente a la reversión de la provisión de cuentas por cobrar y a la devolución de provisiones de ejercicios anteriores.

#### **Nota 55: Gastos de Ejercicios Anteriores**

Agrupa las cargas de ejercicios anteriores, no registrados en su oportunidad, comprendiendo en este rubro las siguientes entidades:

En miles de nuevos soles

<b><u>Entidades</u></b>	<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
Minis. de Defensa	9 952 365,5	2 569 246,4
SUNAT (Gastadora)	1 865 327,3	15 138 778,1
Oficina de Normaliz. Previsional	495 474,8	328 147,0
Minis. Relaciones Exteriores	141 525,2	177 220,5
Minis. Economía y Finanzas	139 897,5	629 351,1
Gob. Regional de Junín	139 149,5	3 158,2
Minis. del Interior	87 785,9	119 602,6
Minis. Transp. y Comunic.	82 270,1	149 094,3
Mun. Provincial de Arequipa	79 870,6	3 596,7
Mun. Distrital La Victoria	69 907,5	1 135,6
Otras Entidades	1 126 335,8	1 812 643,2
<b>TOTAL</b>	<b>14 179 909,7</b>	<b>20 931 973,7</b>

El rubro disminuyó en S/. 6 752 064,0 mil, comparado con el periodo anterior. Sobresale la SUNAT (gastadora) con S/. 13 273 450,8 mil, originado principalmente por la regularización de intereses por inventario, en tanto, el Ministerio de Defensa registra un aumento de S/. 7 383 119,0 mil, debido a la utilización de los consumos de suministros de funcionamiento que estuvieron en el almacén el año anterior y se utilizaron en el ejercicio 2007.

## 2.3 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVALUACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ACTIVO

- **El Activo Total**, ascendió a S/. 331 570 610,9 mil, correspondiendo S/. 134 094 100,2 mil (40,3%) al Activo Corriente y S/. 197 476 510,7 mil (59,7%) al Activo No Corriente.
- **En el Activo Corriente**, los conceptos más significativos corresponden al Activo Disponible BCR con S/. 83 022 000,6 mil ó 25,0%, Caja y Bancos con S/. 14 774 950,7 mil (4,5%), Intereses y Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar con S/. 10 433 477,3 mil ó 3,1%, finalmente Gastos Pagados por Anticipado con S/. 8 374 417,7 mil (2,5%).
- **En los conceptos** considerados como Activo No Corriente destacan Otras Cuentas del Activo con S/. 70 811 544,0 mil (21,4%), Inmuebles, Maquinaria y Equipo por S/. 66 514 584,0 mil (20,2%) e Infraestructura Pública con S/. 33 557 240,3 mil (10,1%).

#### ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2007

- **El Pasivo y Patrimonio**, ascendió a S/. 331 570 610,9 mil, correspondiendo S/. 311 027 872,8 mil (93,9%), al Pasivo y S/. 20 542 738,1 mil, (6,1%) al Patrimonio.
- **El Pasivo Corriente**, presenta el concepto Pasivos-BCR con S/. 32 255 948,7 mil (9,8%), Obligaciones con el Público por S/. 13 667 005,9 mil (4,1%) y Parte Corriente Deudas a Largo Plazo con S/. 11 663 746,7 mil, (3,6%); como los más importantes.
- **Pasivo No Corriente**, alcanzó S/. 236 742 596,2 mil, y estuvo conformado principalmente por Deudas a Largo Plazo con S/. 141 400 099,8 mil, es decir el 42,6% y Provisión para Beneficios Sociales con S/. 35 951 963,9 mil ó 10,9% y Pasivos-BCR con S/. 24 703 178,4 mil (7,5%).
- **El Patrimonio**, alcanzó el saldo de S/. 20 542 738,1 mil, correspondiendo a Hacienda Nacional Adicional S/. 333 028 591,1 mil, (100,4%), a Hacienda Nacional S/. 155 155 323,2 mil (46,8%) y a Resultados Acumulados el saldo negativo de S/. 485 726 910,2 mil (146,5%).

#### ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

En el año 2007 el Activo Total del Sector Público, aumentó en 20,9% con relación al año anterior, debido principalmente al rubro Activos Disponibles-BCR con S/. 27 672 633,7 mil, Otras Cuentas del Activo con S/. 17 834 804,4 mil y Caja y Bancos con S/. 5 357 272,0 mil, entre otros.

#### ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Durante el ejercicio 2007, el Pasivo Corriente tuvo variación positiva de 39,2%, el Pasivo No Corriente aumentó en 9,5% y el Patrimonio en 340,7%, generando incremento de S/. 41 453 388,8 mil en el Total Pasivo, y S/. 15 881 593,4 mil en el Patrimonio, sobresale Pasivos-BCR con S/. 13 325 930,2 mil, Deudas a Largo Plazo con S/. 14 570 053,0 mil, Hacienda Nacional Adicional con S/. 30 363 083,4 mil y Obligaciones con el Público S/. 5 551 830,8 mil, entre otros.

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

**CUADRO Nº 12**

Por los años terminados al 31 de diciembre de :

CONCEPTO	2007		2006		VARIACION	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Caja y Bancos	14.774.950,7	4,5	9.417.678,7	3,4	5.357.272,0	56,9
Activos del BCR	83.022.000,6	25,0	55.349.366,9	20,2	27.672.633,7	50,0
Valores Negociables	1.610.366,1	0,5	1.838.046,5	0,7	(227.680,4)	(12,4)
Cuentas por Cobrar	5.350.920,7	1,6	4.846.094,7	1,8	504.826,0	10,4
Cuentas por cobrar a vinculadas	19.189,3	0,0	19.689,2	0,0	(499,9)	(2,5)
Intereses y Comisiones y Otras Ctas. Por Cobrar	10.433.477,3	3,1	9.276.845,4	3,4	1.156.631,9	12,5
Existencias, Bienes adjudicables y Otros realizables	5.088.748,5	1,5	3.898.389,0	1,4	1.190.359,5	30,5
Activos No Corrientes mantenidos para la venta	3.731,8	0,0	41,4	0,0	3.690,4	8.914,0
Gastos Pagados por Anticipado	8.374.417,7	2,5	8.670.265,5	3,2	(295.847,8)	(3,4)
Cartera de Créditos	5.016.095,1	1,5	3.468.522,8	1,3	1.547.572,3	44,6
Otros Activos	346.468,8	0,1	844.070,5	0,2	(497.601,7)	(59,0)
Impuesto a la Renta y participaciones diferidas	53.733,6	0,0	142,0	0,0	53.591,6	37.740,6
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>134.094.100,2</b>	<b>40,3</b>	<b>97.629.152,6</b>	<b>35,6</b>	<b>36.464.947,6</b>	<b>37,4</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	2.052.318,5	0,6	3.197.663,1	1,2	(1.145.344,6)	(35,8)
Intereses y Comisiones y Otras Ctas por Cobrar a Largo P.	2.155.917,6	0,7	2.177.130,8	0,8	(21.213,2)	(1,0)
Inversiones	19.335.142,3	5,8	18.714.904,0	6,8	620.238,3	3,3
Inmueble Maquinaria y Equipo	66.514.584,0	20,2	67.654.199,1	24,7	(1.139.615,1)	(1,7)
Inversiones Inmobiliarias	345.380,9	0,1	355.811,6	0,1	(10.430,7)	(2,9)
Infraestructura Pública	33.557.240,3	10,1	29.052.198,5	10,6	4.505.041,8	15,5
Otras Cuentas del Activo	70.811.544,0	21,4	52.976.739,6	19,3	17.834.804,4	33,7
Cartera de Créditos	2.410.849,4	0,7	2.137.684,7	0,8	273.164,7	12,8
Existencias Bienes realizables rec. En pagos	6.622,0	0,0	9.511,9	0,0	(2.889,9)	(30,4)
Activos Biológicos	3.215,6	0,0	2.209,7	0,0	1.005,9	45,5
Impuesto a la Renta y participaciones	283.696,1	0,1	328.423,1	0,1	(44.727,0)	(13,6)
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>197.476.510,7</b>	<b>59,7</b>	<b>176.606.476,1</b>	<b>64,4</b>	<b>20.870.034,6</b>	<b>11,8</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>331.570.610,9</b>	<b>100,0</b>	<b>274.235.628,7</b>	<b>100,0</b>	<b>57.334.982,2</b>	<b>20,9</b>
Cuentas de Orden	381.597.264,4	115,1	311.211.952,1	113,5	70.385.312,3	22,6
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Obligaciones Tesoro Público	913.732,1	0,4	611.034,5	0,3	302.697,6	49,5
Sobregiros y Fondos Interbancarios	18.928,4		149.946,2	0,1	(131.017,8)	(87,4)
Cuentas Por Pagar	4.202.115,9	1,3	5.081.618,2	1,9	(879.502,3)	(17,3)
Cuentas por Pagar a partes relacionadas	53.441,1		62.750,4	0,0	(9.309,3)	(14,8)
Otras cuentas por Pagar	5.207.676,3	1,6	5.691.524,0	2,1	(483.847,7)	(8,5)
Pasivos - BCR	32.255.948,7	9,8	18.930.018,5	6,9	13.325.930,2	70,4
Obligaciones con el Público	13.667.005,9	4,1	8.115.175,1	3,0	5.551.830,8	68,4
Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Orga.	344.228,1	0,1	308.864,5	0,1	35.363,6	11,4
Adeudos y obligaciones financieras a corto plaz.	1.431.574,8	0,4	946.232,8	0,3	485.342,0	51,3
Provisiones	879.135,7	0,3	287.196,5	0,1	591.939,2	206,1
Parte Cte Deudas a Largo Plazo	11.663.746,7	3,6	10.692.725,5	3,9	971.021,2	9,1
Valores Títulos y Obligac en circulación	61.697,2	0,0	121.642,5	0,0	(59.945,3)	(49,3)
Parte Corriente prov. Para beneficios Sociales	7.608,8	0,0		-	7.608,8	100,0
Impuesto a la Renta y Partic. Diferidas	108.686,1	0,0	2.153,3	0,0	106.532,8	4.947,4
Otros Pasivos	3.469.750,8	1,1	2.380.802,7	0,9	1.088.948,1	45,7
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>74.285.276,6</b>	<b>22,7</b>	<b>53.381.684,7</b>	<b>19,6</b>	<b>20.903.591,9</b>	<b>39,2</b>

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

**CUADRO N° 12**

Por los años terminados al 31 de diciembre de :

CONCEPTO	2007		2006		VARIACION	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Deudas a Largo Plazo	141.400.099,8	42,6	126.830.046,8	46,2	14.570.053,0	11,5
Obligaciones con el Pùblico	3.073.937,6	0,9	2.511.706,6	0,9	562.231,0	22,4
Adeudos y obligaciones financieras a larg.plaz.	1.782.039,0	0,5	5.320.324,3	1,9	(3.538.285,3)	(66,5)
Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Orga.	40.972,3	0,0	25.668,4	0,0	15.303,9	59,6
Cuenta por pagar comerciales	40.799,3	0,0	52.788,5	0,0	(11.989,2)	(22,7)
Pasivo BCR	24.703.178,4	7,5	20.307.373,9	7,4	4.395.804,5	21,6
Otras cuentas por Pagar	466.325,1	0,1	367.733,4	0,1	98.591,7	26,8
Otras Cuentas del Pasivo	8.776.476,9	2,6	8.864.940,2	3,2	(88.463,3)	(1,0)
Provisión para Beneficios Sociales	35.951.963,9	10,8	33.696.390,4	12,3	2.255.573,5	6,7
Ingresos Diferidos	1.395.960,8	0,4	1.679.517,0	0,6	(283.556,2)	(16,9)
Pasivo por Imp. A la Renta y partc. Diferidos p.	408.321,2	0,1	307.413,1	0,1	100.908,1	32,8
Provisiones	18.702.521,9	5,6	16.228.896,7	5,9	2.473.625,2	15,2
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>236.742.596,2</b>	<b>71,2</b>	<b>216.192.799,3</b>	<b>78,6</b>	<b>20.549.796,9</b>	<b>9,5</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>311.027.872,8</b>	<b>93,9</b>	<b>269.574.484,0</b>	<b>98,2</b>	<b>41.453.388,8</b>	<b>15,4</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital	10.501.401,6	3,2	10.573.323,1	3,9	(71.921,5)	(0,7)
Hacienda Nacional	155.155.323,2	46,8	157.249.837,4	57,3	(2.094.514,2)	(1,3)
Hacienda Nacional Adicional	333.028.591,1	100,4	302.665.507,7	110,4	30.363.083,4	10,0
Resultados no realizados	1.364.208,4	0,4	1.097.578,0	0,4	266.630,4	24,3
Reservas y otras reservas	2.451.410,7	0,7	1.522.406,8	0,6	929.003,9	61,0
Resultados Acumulados	(485.726.910,2)	(146,5)	(472.021.210,8)	(172,1)	(13.705.699,4)	2,9
Intereses Minoritarios	3.768.713,3	1,1	3.573.702,5	1,3	195.010,8	5,5
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>20.542.738,1</b>	<b>6,1</b>	<b>4.661.144,7</b>	<b>1,8</b>	<b>15.881.593,4</b>	<b>340,7</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>331.570.610,9</b>	<b>100,0</b>	<b>274.235.628,7</b>	<b>100,0</b>	<b>57.334.982,2</b>	<b>20,9</b>
Cuentas de Orden	381.597.264,4	115,1	311.211.952,1	113,5	70.385.312,3	22,6

## **ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GESTIÓN**

### **ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE GESTIÓN**

Al 31 de diciembre de 2007

El sector público en el ejercicio 2007, obtuvo ingresos brutos por S/. 91 009 723,1 mil, principalmente en los rubros Ingresos Tributarios que representó el 74,9%; Neto de Liberaciones, Incentivos y Devoluciones Tributarios e Ingresos No Tributarios y Ventas Netas con el 29,1%.

El total de Costos y Gastos fue de S/. 87 826 967,4 mil ó 96,5% del total de Ingresos Operacionales, influenciado por Provisiones del Ejercicio con S/. 38 926 597,1 mil ó 42,8%, Gastos Administrativos con S/. 17 681 213,6 mil ó 19,4%, Gastos de Personal en S/. 14 346 172,1 mil ó 15,8% y Costo de Ventas con S/. 12 987 842,3 mil ó 14,3%.

### **ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GESTIÓN**

Los Ingresos por Operación durante el ejercicio 2007, se incrementaron en S/. 9 784 955,3 mil, debido básicamente a Ingresos Tributarios que aumentaron en S/. 9 193 080,0 mil ó 15,6%, Intereses–BCR que obtuvo crecimiento de S/. 1 121 625,7 mil ó 49,7% e Ingresos No Tributarios y Ventas Netas que variaron en S/. 1 069 502,3 mil ó 4,2% .

El Total de Costos y Gastos, decreció en S/. 1 845 956,3 mil respecto al año 2006, explicado principalmente por la disminución de Provisiones del Ejercicio con S/. 4 285 326,8 mil.

El Resultado Operativo ha variado de negativo a positivo, registrando un crecimiento de S/. 11 630 911,6 mil ó 137,7%, los Costos y Gastos consumieron el 96,5% de los ingresos del 2007 y el 110,4% en el año 2006, obteniendo un Margen Operativo de 3,5% en el 2007 y, un porcentaje negativo de 10,4%, en el año 2006.

El total Otros Ingresos y Gastos, pasó de representar 7,2% de los Ingresos Netos de 2006 a 18,3% en el año 2007.

El Margen Neto, del sector público varió notoriamente de un porcentaje negativo de 3,8% en el año 2006 a 20,9% en el año 2007, representando una variación positiva de S/. 22 161 429,1 mil ó 719,4%.

**SECTOR PÚBLICO**  
**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE GESTIÓN**  
*(En Miles de Nuevos Soles)*

CUADRO N° 13

Por los años terminados al 31 de diciembre de :

CONCEPTO	2007		2006		VARIACION	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	SI.	%	SI.	%		
<b>INGRESOS</b>						
Ingresos Tributarios	68.189.012,2	74,7	58.995.932,2	72,6	9.193.080,0	15,6
Menos: Liber.Inv. Y Dev. Tributarias	(8.929.977,0)	(9,8)	(6.628.305,5)	(8,2)	(2.301.671,5)	34,7
Ingresos No Tributarios y Ventas Netas	26.482.062,2	29,0	25.412.559,9	31,3	1.069.502,3	4,2
Intereses BCR	3.379.530,9	3,7	2.257.905,2	2,8	1.121.625,7	49,7
Transferencias Corrientes Recibidas			45.850,9	0,1	(45.850,9)	(100,0)
Ingresos Financieros	2.137.756,1	2,4	1.140.825,1	1,4	996.931,0	87,4
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>91.258.384,4</b>	<b>100,0</b>	<b>81.224.767,8</b>	<b>100,0</b>	<b>10.033.616,6</b>	<b>12,4</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>						
Costo de Ventas	(12.987.842,3)	(14,2)	(12.954.561,3)	(15,9)	(33.281,0)	0,3
Gastos del BCR	(2.479.533,5)	(2,7)	(1.515.752,3)	(1,9)	(963.781,2)	63,6
Gastos de Ventas	(728.701,2)	(0,8)	(757.087,3)	(0,9)	28.386,1	(3,7)
Gastos Administrativos	(17.681.213,6)	(19,4)	(16.817.421,5)	(20,7)	(863.792,1)	5,1
Gastos de Personal	(14.346.172,1)	(15,7)	(13.772.465,3)	(17,0)	(573.706,8)	4,2
Provisiones del Ejercicio	(38.926.597,1)	(42,7)	(43.211.923,9)	(53,2)	4.285.326,8	(9,9)
Gastos Financieros	(676.907,6)	(0,7)	(643.712,1)	(0,8)	(33.195,5)	5,2
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>(87.826.967,4)</b>	<b>(96,2)</b>	<b>(89.672.923,7)</b>	<b>(110,4)</b>	<b>1.845.956,3</b>	<b>(2,1)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>3.431.417,0</b>	<b>3,8</b>	<b>(8.448.155,9)</b>	<b>(10,4)</b>	<b>11.879.572,9</b>	<b>(140,6)</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>						
Ingresos Financieros	8.123.926,4	8,9	11.834.601,2	14,6	(3.710.674,8)	(31,4)
Ingresos por Servicios Financieros	331.336,2	0,4	488.385,5	0,6	(157.049,3)	(32,2)
Ingresos Diversos de Gestión	442.898,4	0,5	1.160.549,9	1,4	(717.651,5)	(61,8)
Gastos Div. De Gestión y Subv. Otorgadas	(7.248.642,8)	(7,9)	(7.140.425,9)	(8,8)	(108.216,9)	1,5
Gastos por Servicios Financieros	140.941,5	0,2	(7.419,6)	(0,0)	148.361,1	(1.999,6)
Gastos Financieros	(9.090.869,8)	(10,0)	(9.967.988,7)	(12,3)	877.118,9	(8,8)
Transferencia Corrientes Otorgadas			(1.016,8)	(0,0)	1.016,8	(100,0)
Ganancias ( pérdidas) por venta de Act.	28.739,5		-	-	28.739,5	(100,0)
Ingresos Extraordinarios	2.654.445,5	2,9	7.232.623,4	8,9	(4.578.177,9)	(63,3)
Ganan. (perdida)por instrumentos financ.derv.			(11.752,5)	(0,0)	11.752,5	(100,0)
Gastos Extraordinarios	(800.602,7)	(0,9)	(3.207.203,1)	(3,9)	2.406.600,4	(75,0)
Ingresos de Ejercicios Anteriores	37.762.330,4	41,4	27.642.641,9	34,0	10.119.688,5	36,6
Gastos de Ejercicios Anteriores	(14.179.909,7)	(15,6)	(20.931.973,7)	(25,8)	6.752.064,0	(32,3)
Otros Ingresos	836.471,8	0,9	1.531.735,3	1,9	(695.263,5)	(45,4)
Otros Egresos	(2.569.852,7)	(2,8)	(2.742.324,4)	(3,4)	172.471,7	(6,3)
Ingresos ( gasto) neto de ope.en discont.	4,6				4,6	100,0
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>16.431.216,6</b>	<b>18,0</b>	<b>5.880.432,5</b>	<b>7,2</b>	<b>10.550.784,1</b>	<b>179,4</b>
Participación de los trabajadores	(143.774,8)	(0,2)	(80.417,1)	(0,1)	(63.357,7)	78,8
Impuesto a la Renta	(637.835,7)	(0,7)	(432.265,4)	(0,5)	(205.570,3)	47,6
<b>RESULT. DEL EJERCICIO SUPERAVIT(DEFICIT)</b>	<b>19.081.023,1</b>	<b>20,9</b>	<b>(3.080.405,9)</b>	<b>(3,8)</b>	<b>22.161.429,0</b>	<b>(719,4)</b>
Matriz	559.156,5	0,6	889.539,9	1,1	(330.383,4)	(37,1)
Intereses Minoritarios	481.880,2	0,5	350.067,0	0,4	131.813,2	37,7

## CONCLUSIONES

Los Ingresos Fiscales pasaron de representar S/. 81 224 767,8 mil en el 2006 a S/. 91 258 384,4 mil en el 2007, incrementándose 12,4% en los rubros Ingresos Tributarios, Ingresos No Tributarios, Ventas Netas e Ingresos Financieros.

El Total de Costos y Gastos, disminuyó 2,1% principalmente en Provisiones del Ejercicio y Gastos de Venta.

El Resultado Operativo, aumentó en 140,6%, por el incremento de los Ingresos Tributarios, Ingresos No Tributarios, Ventas Netas e Ingresos Financieros.

Los Costos y Gastos, constituyeron el 96,2% de los Ingresos Netos del ejercicio 2007 y 110,4% en el 2006, dejando Margen Operativo de 3,8%, en el 2007 y -10,4% en el 2006.

El Resultado del Ejercicio, registró variación positiva de S/. 22 161 429,1 mil, respecto al año anterior, por el aumento de ingresos de ejercicios anteriores, Ingresos Tributarios, Ingresos No Tributarios, Ventas Netas e Ingresos Financieros.

Rendimiento Inversión, varió ligeramente de -0,03 en el año 2006 a 0,01 en el año 2007

La Liquidez Corriente, disminuyó de 1,83 en el 2006 a 1,81 en el 2007, evidenciando S/. 1,00 de derechos por cada S/. 1,81 de obligaciones.

La Prueba Acida o Rápida, presenta incremento de 1,59 en el año 2006 a 1,62 en el año 2007, lo que indica que existe S/. 1,62 para atender cada S/. 1,00 de obligaciones a corto plazo, neto del realizable.

El Endeudamiento Total, reportó un decrecimiento de 98,30% en el año 2006 a 93,80% en el año 2007.