

V. OTRAS ENTIDADES

1. MARCO INSTITUCIONAL

En el Marco Institucional de Otras Entidades, correspondiente al ejercicio fiscal del 2007 se encuentran agrupadas las siguientes entidades: Seguro Social del Perú (**ESSALUD**), Caja de Pensiones Militar Policial (CPMP), Banco Central de Reserva del Perú, Fondo Nacional de Vivienda en Liquidación (FONAVI) y Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales, según se detalla a continuación:

Nº	MARCO CLASIFICACIÓN
	ENTIDADES OPERATIVAS
1	ESSALUD
2	Caja Nacional de Pensiones Militar Policial
3	Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales
	ENTIDAD EN LIQUIDACIÓN
4	Fondo Nacional de Vivienda (FONAVI)
	ENTIDAD AUTÓNOMA
5	Banco Central de Reserva del Perú
	TOTAL UNIVERSO

(*) El SENATI para el año 2007 no presentó información

ESSALUD

Es un organismo público descentralizado del sector Trabajo y Promoción del Empleo con personería jurídica de derecho público interno y con autonomía técnica, administrativa, económica, financiera, presupuestal y contable conforme lo establecen las leyes N° 27056 y 28006 las que garantizan la intangibilidad de los fondos y reservas de la seguridad social; excluyéndola de todo sistema de Administración Financiera Pública.

Para fines de administración presupuestaria la entidad ESSALUD fue excluida del FONAFE, en virtud de la Ley N° 28006 promulgada por el Congreso de la República el 17 de junio del 2003.

CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL

Es una persona jurídica de derecho público creada por Decreto Ley N°21021 y su reglamento fue aprobado por Decreto Supremo N°005-75-CCFA.

La Caja cuenta con autonomía administrativa, económica, financiera, sin estar sujeta a las normas legales y administrativas que regulan el funcionamiento de las entidades del sector público. Considera dentro de sus funciones la de administrar el régimen de pago de las pensiones y compensaciones de sus miembros de conformidad con el Decreto Ley N°19846, administra sus propios recursos con la finalidad de incrementarlos y administrar otros fondos así como prestar otros servicios que se aprueben con Decreto Supremo.

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

Es una persona jurídica autónoma de derecho público constituida el 09 de marzo de 1992, con la finalidad de preservar la estabilidad monetaria en el Perú. Sus actividades se rigen por lo establecido en el artículo 84º de la actual Constitución Política del Perú, y por su Ley Orgánica aprobado por Decreto Ley N° 26123 del 24 de diciembre de 1992. La Ley Orgánica establece como funciones del Banco: regular la cantidad de dinero, administrar las reservas internacionales, emitir billetes y monedas e informar sobre las finanzas nacionales.

FONAVI EN LIQUIDACIÓN- MEF

Mediante D.S N° 070-2004.EF, publicado el 1 de junio del 2004 se dispone que mientras se realicen las actividades conducentes al cumplimiento de lo dispuesto en el numeral 6.1 del artículo 6º de la Ley N° 26969 y el Decreto de Urgencia N° 064-2002, la Oficina General de Administración del Ministerio de Economía y Finanzas – MEF, brindará el apoyo administrativo

y logístico que se requiera en el marco de su disponibilidad presupuestal. Asimismo el MEF queda facultada a realizar la cancelación de los gastos, respecto de obligaciones asumidas por COLFONAVI, que por la extinción de la misma se encuentra pendiente de pago, incluyendo los pagos de las obligaciones generadas hasta la constitución de la Comisión de Transferencia y creada por D.S.N°003-2004-EF.

FONDO REVOLVENTE ADMINISTRADO POR EL BANCO DE MATERIALES

El Fondo Revolvente Administrado por BANMAT, fue establecido a través del D.S N° 005-2002-Vivienda. Constituye un patrimonio autónomo que es administrado por el Banco de Materiales. Los recursos del Fondo Revolvente están destinados a las actividades de promoción, ejecución y/o aprovisionamiento de recursos, bienes y servicios, para la edificación y mejoramiento de la vivienda básica mínima, de las habilitaciones urbanas, de infraestructura urbana y rural. La administración de los recursos del fondo se encuentra sujeta a disposiciones de la Ley General de Sociedades.

2. INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA

2.1 MARCO LEGAL DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS

De las cinco entidades que han presentado información para la Cuenta General de la República 2007 tienen presupuesto ESSALUD, Caja de Pensiones Militar Policial, y el Banco Central de Reserva. Con respecto a los dos fondos, FONAVI está en Liquidación y el Fondo Revolvente que es administrado por el Banco de Materiales no presenta información presupuestaria.

La Dirección Nacional de Presupuesto Público, mediante Decreto Supremo N° 134-2007-EF, del 31 de agosto del 2007, aprobó el Presupuesto Consolidado de Ingresos y Egresos para el año fiscal 2007, de los organismos descentralizados y empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales, cuyo monto asciende a S/. 47 965 100,00, asimismo, se debe indicar que 02 Entidades no se encuentran bajo ningún ámbito regulatorio en su presupuesto y son: ESSALUD, y el Banco Central de Reserva del Perú.

La aprobación del marco legal del presupuesto del nivel de Otras Entidades se encuentran reguladas por sus respectivas disposiciones que les concede autonomía; al 31 de diciembre de 2007, el presupuesto de Ingresos y Egresos se muestra a continuación:

PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA (PIA)

El Presupuesto Institucional (PIA), distribuido por fuentes de financiamiento muestra que el 100,0%, corresponde a Recursos Directamente Recaudados, cuya recaudación recae sobre la categorías de ingresos corrientes (99,4%) y financiamiento (0,6%) y la distribución del presupuesto por categorías del gasto es como sigue: el 91,5%, corresponde a Gastos Corrientes y 9,5%, a Gastos de Capital, mostrando el equilibrio financiero entre los ingresos y los gastos a excepción de la Caja de Pensiones Militar Policial.

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/ Categorías/ Empresas	ESSALUD	CPMP	BCRP	TOTAL
Ingresos				
Rec. Direct. Recaudados	4 226 492,0	403 060,2	326 061,4	4 955 613,6
Ingresos Corrientes	4 226 492,0	375 371,7	326 061,4	4 927 925,1
Financiamiento	0,0	27 688,5	0,0	27 688,5
Total Ingresos	4 226 492,0	403 060,2	326 061,4	4 955 613,6
Gastos				
Gastos Corrientes	3 824 545,3	482 101,9	301 758,3	4 608 405,5
Gastos de Capital	401 946,7	0,0	24 303,1	426 249,8
Total Gastos	4 226 492,0	482 101,9	326 061,4	5 034 655,3
Saldo	0,0	(79 041,7)	0,0	(79 041,7)
% partic./ Ingreso	100,0	83,6	100,0	98,4

PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM)

INGRESOS

El presupuesto modificado (PIM) de ingresos al 31 de diciembre del 2007, del nivel Otras Entidades alcanzó la suma de S/. 5 672 010,0 mil, importe que fue superior en 12,6%, al aprobado inicialmente, lo que significó un aumento de S/. 716 396,4, destacando los rubros de Ingresos Corrientes con S/. 377 384,5 mil o 52,7%, Ingresos de Capital ascendió a S/. 119 288,9 mil ó 16,6% de estructura y financiamiento alcanzó S/. 219 723,0 mil ó 30,7% de estructura.

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/ Rubros	PIA	Modific.	PIM	Variación %
Rec. Direct. Recaudados				
Ingresos Corrientes	4 927 925,1	377 384,5	5 305 309,6	7,1
Ingresos de Capital	0,0	119 288,9	119 288,9	0,0
Financiamiento	27 688,5	219 723,0	247 411,5	88,8
Total Ingresos	4 955 613,6	716 396,4	5 672 010,0	12,6

GASTOS

El presupuesto modificado (PIM) de gastos del nivel Otras Entidades correspondiente al ejercicio fiscal 2007 alcanzó S/. 5 634 781,0 mil representando un crecimiento del 11,9% respecto al presupuesto inicial de apertura, siendo de mayor relevancia para este comportamiento, los Gastos de Capital que aumentaron en 56,2% ó S/. 239 462,9 mil respecto al PIA, en cuanto al Gasto Corriente, éstos aumentaron en 7,8% ó S/. 360 662,8 mil.

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/ Rubros	PIA	Modific..	PIM	Variación %
Rec. Direct. Recaudados				
Gastos Corrientes	4 608 405,5	360 662,8	4 969 068,3	7,8
Gastos de Capital	426 249,8	239 462,9	665 712,7	56,2
Total Gastos	5 034 655,3	600 125,7	5 634 781,0	11,9

OTRAS ENTIDADES
MARCO LEGAL DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS
EJERCICIO 2007
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N°52

INGRESOS	PIA	MODIF.	PIM	GASTOS	PIA	MODIF.	PIM
REC. DIRECT. RECAUDADOS	4 955 613,6	716 396,4	5 672 010,0	REC. DIRECT. RECAUDADOS	5 034 655,3	600 125,7	5 634 781,0
INGRESOS CORRIENTES	4 927 925,1	377 384,5	5 305 309,6	GASTOS CORRIENTES	4 608 405,5	360 662,8	4 969 068,3
VENTA DE BIENES	53 962,6	23 006,4	76 969,0	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	1 961 016,0	87 694,1	2 048 710,1
PRESTACION DE SERVICIOS	3 993 193,6	169 008,7	4 162 203,3	OBLIGACIONES PREVISIONALES	788 814,6	135 294,7	924 109,3
RENTAS DE LA PROPIEDAD	70 659,5	9 683,5	80 343,0	BIENES Y SERVICIOS	1 481 619,6	62 900,5	1 544 520,1
MULTAS, SANCIONES Y OTROS				OTROS GASTOS CORRIENTES	376 955,3	74 773,5	451 728,8
OTROS INGRESOS CORRIENTES	810 109,4	175 684,9	985 794,3	GASTOS DE CAPITAL	426 249,8	239 462,9	665 712,7
INGRESOS DE CAPITAL		119 288,9	119 288,9	INVERSIONES	54 345,0	131 619,0	185 964,0
VENTA DE ACTIVOS		119 288,9	119 288,9	OTROS GASTOS DE CAPITAL	371 904,8	107 843,9	479 748,7
FINANCIAMIENTO	27 688,5	219 720,0	247 411,5				
SALDO DE BALANCE	27 688,5	219 723,0	247 411,5				
TOTAL INGRESOS	4 955 613,6	716 396,4	5 672 010,0	TOTAL GASTOS	5 034 655,3	600 125,7	5 634 781,0


CPC. OFICINA DE CONTABILIDAD
CONTADOR GENERAL DE LA NACION


CPC. VIVIENDA MARQUEZ FARFAN
Directora
DIRECCION DE EMPRESAS PUBLICAS

2.2 ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS

PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS

Al comparar la ejecución de ingresos con el Presupuesto Institucional Modificado (PIM) revela un importe menor de S/. 180 909,40 mil ó 96,8%, reflejando una mayor programación con relación a la ejecución, en el rubro de Ingresos Corrientes que muestra una estructura de 97,8% ó S/. 5 371 738,7 mil, mientras que los Ingresos de Capital representa el 2,2% con respecto a la ejecución total, no habiéndose registrado ingresos de financiamiento.

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/ Rubros	PIM	Ejecución	Estructura%	Variación %
Rec. Direct. Recaudados				
Ingresos Corrientes	5 305 309,6	5 371 738,7	97,8	101,3
Ingresos de Capital	119 288,9	119 362,4	2,2	100,1
Financiamiento	247 411,5			
Total Gastos	5 672 010,0	5 491 101,1	100,0	96,8

En el siguiente cuadro se detalla el comportamiento de la ejecución de estas entidades respecto a la meta prevista.

(En Miles de Nuevos Soles)

Entidades	PIM	Ejecución	Variación	
			Importe	%
ESSALUD	4 832 882,5	4 660 926,5	171 956,0	(3,6)
CPMP	513 066,1	514 366,5	(1 300,4)	0,3
BCRP	326 061,4	315 808,1	10 253,3	(3,1)
Total Gastos	5 672 010,0	5 491 101,1	180 908,9	(3,2)

PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS

La ejecución de gastos, reflejó un comportamiento inferior a lo previsto en S/. 5 204 599,6 mil ó 92,4%. Esta tendencia se reflejó en todas las categorías de gasto, siendo el más representativo los gastos corrientes, que tuvo una variación menor de S/. 4 903 015,5 mil ó 98,7% y con respecto al rubro de gastos de capital, éste no alcanzó los niveles previstos en la ejecución llegando solamente a un avance de 45,3% inferior en S/. 364 128,6 mil respecto al PIM.

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/ Rubros	PIM	Ejecución	Variación	
			Importe	%
Rec. Direct. Recaudados				
Gastos Corrientes	4 969 068,3	4 903 015,5	66 052,8	(1,3)
Gastos de Capital	665 712,7	301 584,1	364 128,6	45,3
Total Gastos	5 634 781,0	5 204 599,6	430 181,4	(7,6)

El comportamiento por entidad de la ejecución respecto al PIM se detalla en el siguiente cuadro:

(En Miles de Nuevos Soles)

Entidades	PIM	Ejecución	Variación	
			Importe	%
ESSALUD	4 832 882,5	4 415 860,1	417 022,4	91,4
CPMP	475 837,1	472 931,4	2 905,7	99,4
BCRP	326 061,4	315 808,1	10 253,3	96,9
Total Gastos	5 634 781,0	5 204 599,6	430 181,4	92,4

OTRAS ENTIDADES
ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS
EJERCICIO 2007
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N°53

INGRESOS	PIM	EJECUCION	VARIACION	GASTOS	PIM	EJECUCION	VARIACION
REC. DIRECT. RECAUDADOS	5 672 010,0	5 491 101,0	96,8	REC. DIRECT. RECAUDADOS	5 634 781,0	5 204 599,6	92,4
INGRESOS CORRIENTES	5 305 309,6	5 371 738,6	101,3	GASTOS CORRIENTES	4 969 068,3	4 903 015,5	98,7
VENTA DE BIENES	76 969,0	77 501,7	100,7	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	2 048 710,1	2 043 593,0	99,8
PRESTACION DE SERVICIOS	4 162 203,3	4 226 251,4	101,5	OBLIGACIONES PREVISIONALES	924 109,3	925 761,1	100,2
RENTAS DE LA PROPIEDAD	80 343,0	102 202,7	127,2	BIENES Y SERVICIOS	1 544 520,1	1 498 044,2	97,0
MULTAS, SANCIONES Y OTROS		2 448,1		OTROS GASTOS CORRIENTES	451 728,8	435 617,2	96,4
OTROS INGRESOS CORRIENTES	985 794,3	963 334,7	97,7	GASTOS DE CAPITAL	665 712,7	301 584,1	45,3
INGRESOS DE CAPITAL	119 288,9	119 362,4	100,1	INVERSIONES	185 964,0	11 323,5	6,1
VENTA DE ACTIVOS	119 288,9	119 362,4	100,1	OTROS GASTOS DE CAPITAL	479 748,7	290 260,6	60,5
FINANCIAMIENTO	247 411,5						
SALDO DE BALANCE	247 411,5						
TOTAL INGRESOS	5 672 010,0	5 491 101,0	96,8	TOTAL GASTOS	5 634 781,0	5 204 599,6	92,4

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

CPC. YORLELINE MARQUEZ FARFAN
Directora
Disección de Empresas Públicas

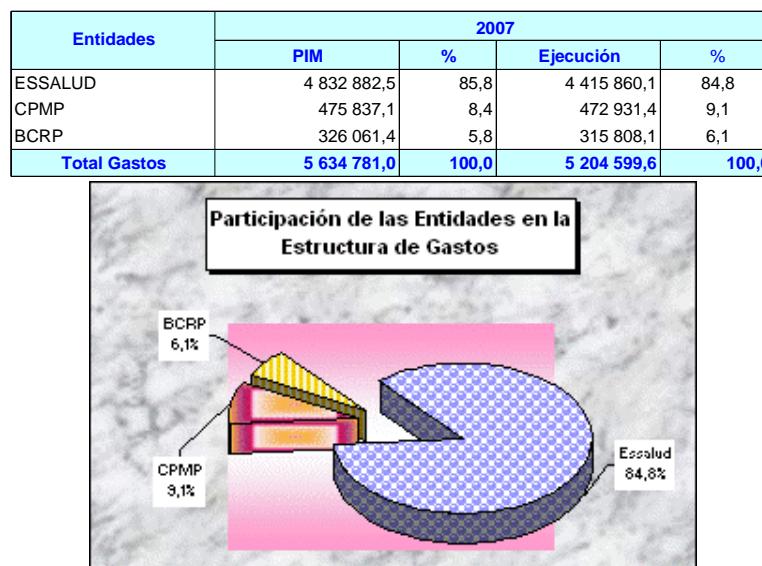
2.3 CLASIFICACIÓN INSTITUCIONAL DEL GASTO

ESSALUD: entidad que representa el presupuesto más significativo a nivel de Otras Entidades en el cual se refleja el 85,8% del monto total del presupuesto modificado y el 84,8% de la ejecución. En cuanto al grado de avance de la entidad respecto a la ejecución, éste fue de 91,4% respecto al PIM.

CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL: entidad que durante el ejercicio 2007 muestra un comportamiento de participación del 8,4% del PIM y 9,1% de la ejecución total del nivel de otras entidades, con un avance de 99,4%.

BCRP: el grado de participación de la ejecución de gastos es de 6,1% con un avance de cumplimiento del 96,9% con relación al PIM, representando una participación de 5,8% con relación al presupuesto modificado y 6,1% de la ejecución con un avance de 96,9%.

(En Miles de Nuevos Soles)



2.4 CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS Y GASTOS

2.4.1 CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS

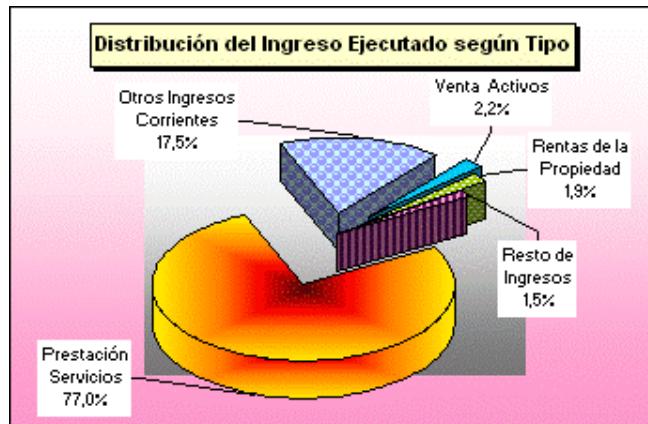
Respecto a Otras Entidades, la ejecución de los ingresos del ejercicio fiscal 2007 es de S/. 5 491 101,1 mil, monto menor en S/. 180 908,9 mil que representa el 3,2% con relación al presupuesto modificado (PIM). Estas entidades nos muestran que su captación de ingresos se concentra en dos rubros importantes:

Ingresos Corrientes, con S/. 5 371 738,7 mil ó 97,8% de estructura con relación al ingreso total, monto mayor en S/. 66 429,1 mil ó 1,3% de variación con respecto a lo programado, destacando el grupo genérico prestación de servicios con S/. 4 226 251,4 mil ó 77,0% del total de ingresos.

En el rubro **Ingreso de Capital**, la ejecución de ingresos se refleja en la venta de activos que alcanzó la cantidad de S/. 119 362,4 mil o 2,2% de estructura monto mayor en S/. 73,5 mil con relación a lo programado o 0,1% de variación.

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/ Rubros	PIM	Ejecución	Estruc.	Variación	
			%	Importe	%
Rec. Direct. Recaudados					
Ingresos Corrientes	5 305 309,6	5 371 738,7	97,8	(66 429,1)	1,3
Ingresos de Capital	119 288,9	119 362,4	2,2	(73,5)	0,1
Financiamiento	247 411,5	0,0	0,0	247 411,5	0,0
Total Gastos	5 672 010,0	5 491 101,1	100,0	180 908,9	(3,2)



2.4.2 CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE LOS GASTOS

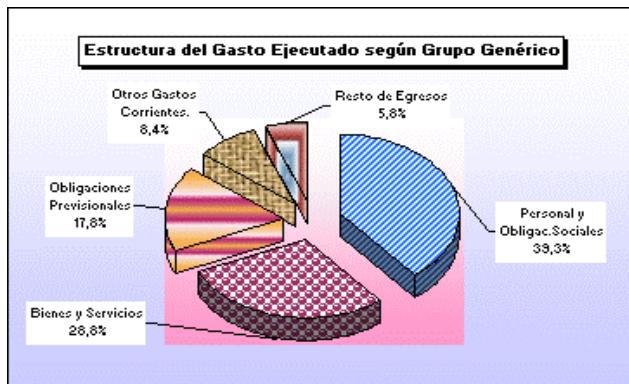
Con respecto a la ejecución de gastos de Otras Entidades del ejercicio 2007, ésta fue de S/. 5 204 599,6 mil monto menor en S/. 430 181,4 mil con respecto al presupuesto modificado (PIM) que fue de S/. 5 634 781,0 mil encontrándose una variación de S/. 430 181,4 mil ó 7 %.

Gastos Corrientes; este rubro cuenta con una ejecución de S/. 4 903 015,5 mil monto menor en S/. 66 052,8 mil ó 1,3% contrastando con el presupuesto modificado (PIM) que fue de S/. 4 969 068,3 mil destacando el grupo genérico **Personal y Obligaciones Sociales** con un gasto de S/. 2 043 593,0 mil ó 39,2% de estructura respecto al gasto total, con un menor gasto de S/. 5 117,1 mil mostrando una variación de 99,8%; **Bienes y Servicios**, la ejecución de los gastos operativos alcanzó la suma de S/. 1 498 044,2 mil ó 28,8% de estructura y con relación a lo programado muestra un menor gasto de S/. 46 475,9 mil ó 97,0% de variación; **Obligaciones Previsionales**, corresponde una ejecución de S/. 925 761,1 mil ó 17,8% de estructura y finalmente **Otros Ingresos Corrientes**, que fue de S/. 435 617,2 mil ó 8,4% de estructura, monto menor en S/. 16 111,6 mil con relación al presupuesto modificado (PIM) ó 96,4% de variación.

Los Gastos de Capital, durante el Ejercicio 2007 se ejecutó la suma de S/. 301 584,1 mil ó 5,8% de estructura con un avance de cumplimiento del 45,3%, destacando **ESSALUD** con S/. 298 296,8 mil ó 98,9% respecto al total y **Banco Central de Reserva** ejecutó S/. 3 287,3 mil ó 1,1% respecto al total de gastos de capital.

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/ Rubros	PIM	Ejecución	Estruc. %	Variación	
				Importe	%
Rec. Direct. Recaudados					
Gastos Corrientes	4 969 068,3	4 903 015,5	94,2	66 052,8	98,7
Pers. Oblig.Sociales	2 048 710,1	2 043 593,0	39,2	5 117,1	99,8
Oblig. Previsionales	924 109,3	925 761,1	17,8	(1 651,8)	100,2
Bienes y Servicios	1 544 520,1	1 498 044,2	28,8	46 475,9	97,0
Otros Gatos Corrientes	451 728,8	435 617,2	8,4	16 111,6	96,4
Gastos de Capital	665 712,7	301 584,1	5,8	364 128,6	45,3
Inversiones	185 964,0	11 323,5	0,2	174 640,5	6,1
Otros Gastos de Capital	479 748,7	290 260,6	5,6	189 488,1	60,5
Total Gastos	5 634 781,0	5 204 599,6	100,0	430 181,4	92,4



ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS

El resultado de las Fuentes y Uso de Fondos correspondiente al ejercicio fiscal 2007, se obtiene de las operaciones de Ingresos y Gastos.

Los Ingresos Corrientes son los provenientes de Impuestos, Tasas, Contribuciones, Venta de Bienes, Prestación de Servicios, Rentas de la Propiedad, Multas Sanciones y Otros, que a nivel de Otras Entidades del ejercicio fiscal 2007 ascendieron a S/. 5 371 738,6 mil; mientras que los Gastos Corrientes constituyen el desarrollo operativo y administrativo de la entidad que se traslucen en las actividades correspondientes cuyo monto ascendió a S/. 4 903 015,5 mil, en tanto los Ingresos de Capital, son los provenientes de la venta de activos (inmuebles, terrenos, maquinarias, etc), las amortizaciones por los préstamos concedidos (reembolsos), la venta de acciones del Estado en empresas, y otros ingresos de capital y las transferencias son ingresos sin contraprestación y no reembolsables que para el grupo de Otras Entidades al 31 de diciembre del 2007 ascendieron a S/. 119 362,4 mil y los Gastos de Capital, comprenden aquellas erogaciones, que contribuyen a ampliar la infraestructura social y productiva, así como, incrementan el patrimonio del sector público que para el grupo de Otras Entidades al 31 de diciembre asciende a S/. 301 584,1 mil; obteniéndose como Resultado Económico el monto de S/. 286 501,4 mil de superávit por lo que dichas entidades no tuvieron la necesidad de recurrir al apalancamiento financiero para cubrir sus gastos tanto corrientes como de capital; ESSALUD, la Caja de Pensiones Militar - Policial y el Banco Central de Reserva no tuvieron crédito interno, externo ni saldos de balance en el periodo 2007; obteniéndose un **Resultado de Ejecución Presupuestaria** ascendente a S/. 286 501,4 mil.

OTRAS ENTIDADES
CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS Y GASTOS
EJERCICIO 2007
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 54

INGRESOS	EJECUCIÓN		EJECUCIÓN		VARIACIÓN	GASTOS	EJECUCIÓN		EJECUCIÓN		VARIACIÓN
	2007	%	2006	%			2007	%	2006	%	
INGRESOS CORRIENTES	5 371 738,7	97,8	4 662 508,0	94,5	15,2	GASTOS CORRIENTES	4 903 015,5	94,3	4 706 099,0	98,5	4,2
CONTRIBUCIONES			41 011,6	0,8		PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	2 043 593,0	39,3	2 032 792,9	42,6	0,5
VENTA DE BIENES	77 501,7	1,4	22 789,1	0,5	240,1	OBLIGACIONES PREVISIONALES	925 761,1	17,8	834 849,7	17,5	10,9
PRESTACION DE SERVICIOS	4 226 251,4	77,0	3 792 610,9	76,8	11,4	BIENES Y SERVICIOS	1 498 044,2	28,8	1 362 112,9	28,5	10,0
RENTAS DE LA PROPIEDAD	102 202,8	1,9	163 460,0	3,4	(37,5)	OTROS GASTOS CORRIENTES	435 617,2	8,4	476 343,5	10,0	(8,5)
MULTAS, SANCIONES Y OTROS	2 448,1					GASTOS DE CAPITAL	301 584,1	5,7	66 528,1	1,4	353,3
OTROS INGRESOS CORRIENTES	963 334,7	17,5	642 636,4	13,0	49,9	INVERSIONES	11 323,5	0,2	16 775,8	0,4	(32,5)
INGRESOS DE CAPITAL	119 362,4	2,2	2 048,6		5 726,5	INVERSIONES FINANCIERAS	290 260,6	5,5	49 752,3	1,0	483,4
VENTA DE ACTIVOS	119 362,4	2,2	2 048,6		5 726,5	OTROS GASTOS DE CAPITAL					
AMRTIZ.PREST.CONC.(REEMB)						SERVICIO DE LA DEUDA					
OTROS INGRESOS DE CAPITAL						INTERESES Y CARGOS DE LA DEUDA					
FINANCIAMIENTO			271 935,6	5,5	(100,0)	TOTAL GASTOS	5 204 599,6	100,0	4 772 627,1	100,0	9,1
OPERAC. OFIC. DE CREDITO											
SALDO DE BALANCE			271 935,6	5,5							
TOTAL INGRESOS	5 491 101,1	100,0	4 936 492,2	100,0	11,2						

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

CPC. YORLEINA MARQUEZ FARFAN
Directora
Dirección de Empresas Públicas

OTRAS ENTIDADES
ESTADO DE FUENTES Y USOS DE FONDOS
EJERCICIO 2007
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N°55

PARTIDAS / GRUPO GENERICO	IMPORTE
I. INGRESOS CORRIENTES	5 371 738,6
IMPUESTOS	
TASAS	
CONTRIBUCIONES	
VENTA DE BIENES	77 501,7
PRESTACION DE SERVICIOS	4 226 251,4
RENTAS DE LA PROPIEDAD	102 202,7
MULTAS, SANCIONES Y OTROS	2 448,1
OTROS INGRESOS CORRIENTES	963 334,7
II. GASTOS CORRIENTES	(4 903 015,5)
PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	(2 043 593,0)
OBLIGACIONES PREVISIONALES	(925 761,1)
BIENES Y SERVICIOS	(1 498 044,2)
OTROS GASTOS CORRIENTES	(435 617,2)
III. AHORRO O DESAHORRO CTA. CTE. (I+II)	468 723,1
IV. INGRESO DE CAPITAL, TRANSFERENCIAS	119 362,4
INGRESOS DE CAPITAL	119 362,4
VENTA DE ACTIVOS	119 362,4
AMORTIZACION POR PRESTAMOS CONCEDIDOS (REEMBOLSO)	
OTROS INGRESOS DE CAPITAL	
TRANSFERENCIAS	
TRANSFERENCIAS	
V. GASTO DE CAPITAL	(301 584,1)
GASTOS DE CAPITAL	(301 584,1)
INVERSIONES	(11 323,5)
INVERSIONES FINANCIERAS	
OTROS GASTOS DE CAPITAL	(290 260,6)
VI. SERVICIO DE LA DEUDA	
INTERESES Y CARGOS DE LA DEUDA	
VII. RESULTADO ECONOMICO (III + IV-V-VI)	286 501,4
VIII. FINANCIAMIENTO NETO (A+B+C)	
A. SALDO NETO DE OPERACIONES OFICIALES DE CREDITO INTERNO	
FINANCIAMIENTO	
OPERACIONES DE CREDITO INTERNO	
SERVICIO DE LA DEUDA	
(-) AMORTIZACION DE LA DEUDA	
B. SALDO NETO DE OPERACIONES OFICIALES DE CREDITO EXTERNO	
FINANCIAMIENTO	
OPERACIONES DE CREDITO EXTERNO	
SERVICIO DE LA DEUDA	
(-) AMORTIZACION DE LA DEUDA	
C. SALDO DE BALANCE	
RESULTADO FINANCIERO O DE EJECUCION PRESUPUESTARIA (VII ± VIII)	286 501,4



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



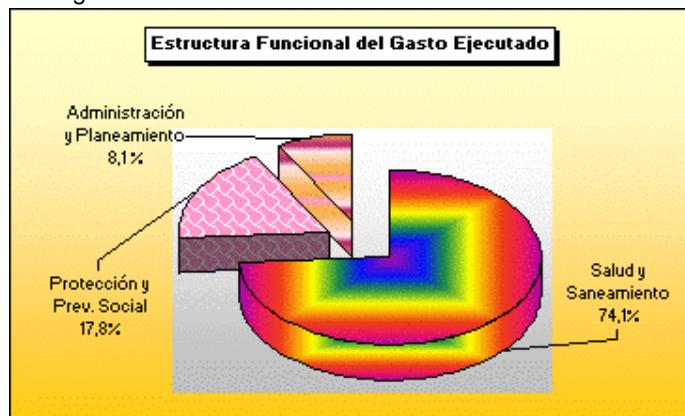
CPC. YORLELINE MARQUEZ FARFAN
Directora
Dirección de Empresas Públicas

2.5 CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO

Respecto a la ejecución funcional del gasto de Otras Entidades para el ejercicio fiscal 2007 alcanzó la suma de S/. 5 204 599,6 mil, las principales desviaciones en la ejecución se visualiza en las funciones de **Servicios Sociales** con S/. 4 780 381,2 mil ó 91,9% de estructura, respecto a la ejecución total, que incluye **Protección y Previsión Social** con S/. 925 761,1 mil ó 17,8% de estructura y **Salud y Saneamiento** que ejecutó S/. 3 854 620,1 mil ó 74,1% de estructura con respecto al gasto total y **Servicios Generales**, se ejecutó la suma de S/. 424 218,4 mil ó 8,1% representado por el rubro Administración y Planeamiento con respecto al gasto total.

Principales funciones según volumen de gastos ejecutados:

- **Salud y Saneamiento**; durante el ejercicio 2007, dentro de otras entidades se está considerando sólo a ESSALUD, la misma que tuvo una ejecución de S/. 3 854 620,1 mil participando con el 74,1% con un avance de cumplimiento del 90,3% respecto a su presupuesto modificado (PIM).
- **Protección y Previsión Social**; representó un gasto ejecutado de S/. 925 761,1 mil ó 17,8% de estructura respecto al gasto total. Las entidades que tuvieron incidencia fueron: ESSALUD, con S/. 561 240,0 mil ó 10,8%; Caja de Pensiones Militar Policial con un gasto de S/. 364 521,1 mil ó 7,0% del gasto total.
- **Administración y Planeamiento**; los gastos efectuados en esta función representaron S/. 424 218,4 mil ó 8,1% de participación respecto al total del gasto. Las entidades que conforman esta función son: Banco Central de Reserva del Perú con una ejecución de S/. 315 808,1 mil ó 6,1% y Caja de Pensiones Militar Policial con un gasto de S/. 108 410,3 mil ó 2,1% respecto al gasto total.



**OTRAS ENTIDADES
CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO
EJERCICIO 2007
(En Miles de Nuevos Soles)**

CUADRO N°56

FUNCION	2007					2006					VARIACIÓN		
	PIM	%	EJECUCIÓN	%	CUMPLIM.	PIM	%	EJECUCIÓN	%	CUMPLIM.	PIM %	EJECUCIÓN %	
SERVICIOS GENERALES	440 434,2	7,8	424 218,4	8,1	96,3	331 874,9	6,8	313 381,8	6,6	94,4	32,7	35,4	
ADMINISTRACION Y PLANEAMIENTO	440 434,2	7,8	424 218,4	8,1	96,3	331 874,9	6,8	313 381,8	6,6	94,4	32,7	35,4	
SERVICIOS SOCIALES	5 194 346,8	92,2	4 780 381,2	91,9	92,0	4 548 425,4	93,2	4 459 245,3	93,4	98,0	14,2	7,2	
PROTECCION Y PREVISION SOCIAL	924 109,2	16,4	925 761,1	17,8	100,2	835 356,1	17,1	834 835,6	17,5	99,9	10,6	10,9	
EDUCACION Y CULTURA						144 827,1	3,0	110 530,4	2,3	76,3	(100,0)	(100,0)	
SALUD Y SANEAMIENTO	4 270 237,6	75,8	3 854 620,1	74,1	90,3	3 568 242,2	73,1	3 513 879,3	73,6	98,5	19,7	9,7	
TOTAL	5 634 781,0	100,0	5 204 599,6	100,0	92,4	4 880 300,3	100,0	4 772 627,1	100,0	97,8	15,5	9,1	

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

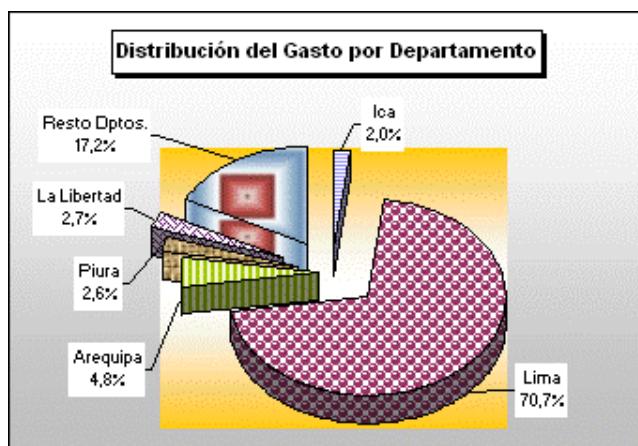
CPC. YORLELINA MARQUEZ FARFAN
Directora
Dirección de Empresas Públicas

2.6 CLASIFICACIÓN GEOGRAFICA DEL GASTO

El presupuesto ejecutado de gastos se encuentra distribuido en los departamentos del país, manteniendo participación presupuestal en Lima, el mayor gasto fue del 70,7% como se refleja en las entidades como: ESSALUD, Banco Central de Reserva del Perú y la Caja de Pensiones Militar Policial.

Los departamentos que tuvieron mayor ejecución fueron:

- **LIMA**, presentó gastos por S/. 3 682 074,6 mil ó 70,7%. Las entidades que tuvieron mayor incidencia en el departamento fueron: **ESSALUD**, sus gastos se encuentran distribuidos en todos los departamentos del país, no obstante se observa la mayor concentración en Lima cuya ejecución asciende a S/. 2 907 030,0 mil ó 78,9% de participación en el departamento y 55,8% del total nacional; **Caja de Pensiones Militar Policial**, con un gasto de S/. 472 931,4 mil ó 12,8% respecto al departamento y el 9.1% del total nacional y **Banco Central de Reserva del Perú**, ejecutó S/. 302 113,2 mil ó 8,2% de participación a nivel de departamento y 5,8% del total nacional.
- **AREQUIPA**; alcanzó gastos que ascendieron a S/. 247 920,0 mil ó 4,8% del gasto total con un cumplimiento del 85,6% respecto a su presupuesto modificado (PIM); las entidades conformantes en ésta área geográfica son: **ESSALUD** sus gastos fueron de S/. 245 749,3 mil ó 99,1% a nivel departamento y 4,7% a nivel nacional y el **Banco Central de Reserva del Perú**, ejecutó durante el ejercicio 2007 la cantidad de S/. 2 170,6 mil ó 0,9% a nivel de departamento.
- **ICA**; la concentración de gastos en este departamento ascendieron a S/. 106 682,0 mil ó 100,0% de participación a nivel de departamento y 2,0% respecto al gasto total, la entidad conformante en ésta área geográfica es **ESSALUD**.
- **LAMBAYEQUE**; durante el ejercicio 2007 se efectuaron gastos por S/. 197 070,9 mil ó 3,8% de participación y 90,7% de cumplimiento respecto a su presupuesto modificado (PIM). En este departamento se encuentran considerada sólo **ESSALUD**.
- **LA LIBERTAD**; alcanzó gastos que ascendieron a S/. 141 284,3 mil ó 2,7% del gasto total con un cumplimiento del 86,1% respecto a su presupuesto modificado (PIM); las entidades conformantes en ésta área geográfica son: **ESSALUD** con gastos de S/. 138 928,2 mil ó 98,3% a nivel departamento y 2,7% a nivel nacional y el **Banco Central de Reserva del Perú**, ejecutó durante el Ejercicio 2007 la cantidad de S/. 2 356,1 mil ó 1,7% a nivel de departamento.
- **PIURA**; durante el ejercicio 2007 se ejecutó la cantidad de S/. 129 830,7 mil ó 2,5% de participación con respecto a la ejecución total y con un avance de cumplimiento del 94,3% en relación al PIM. Las entidades que presentan una mayor ejecución son: **ESSALUD** con una ejecución de S/. 127 784,5 mil ó 98,4% por el departamento y a nivel nacional 2,4% y finalmente el **Banco Central de Reserva** con un gasto de S/. 2 046,1 mil ó 1,6% a nivel de departamental y con un avance de cumplimiento del 94,2% con respecto a su presupuesto modificado (PIM).



**OTRAS ENTIDADES
CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO
EJERCICIO 2007
(En Miles de Nuevos Soles)**

CUADRO N°57

DEPARTAMENTOS	2007				2006				VARIACIÓN	
	PIM	%	EJECUCIÓN	%	PIM	%	EJECUCIÓN	%	PIM %	EJECUCIÓN %
AMAZONAS	21 918,6	0,4	19 399,1	0,4	17 433,1	0,4	17 428,5	0,4	25,7	11,3
ANCASH	81 399,1	1,4	74 257,4	1,4	70 414,4	1,4	69 583,3	1,5	15,6	6,7
APURIMAC	25 449,6	0,5	22 715,3	0,4	18 706,9	0,4	18 547,7	0,4	36,0	22,5
AREQUIPA	289 694,3	5,1	247 920,0	4,8	235 105,1	4,8	240 117,6	4,8	23,2	3,2
AYACUCHO	28 511,5	0,5	23 274,9	0,4	21 225,8	0,4	21 151,8	0,4	34,3	10,0
CAJAMARCA	35 581,0	0,6	26 334,7	0,5	26 688,5	0,6	26 205,2	0,5	33,3	0,5
CUSCO	103 410,2	1,8	85 189,1	1,6	86 180,0	1,8	85 170,9	1,8	20,0	
HUANCAVELICA	18 448,8	0,3	15 779,8	0,3	14 855,7	0,3	14 782,4	0,3	24,2	6,7
HUANUCO	42 773,9	0,8	37 568,1	0,7	34 006,5	0,7	33 375,7	0,7	25,8	12,6
ICA	239 143,2	4,2	106 682,0	2,0	103 609,9	2,1	103 853,4	2,2	130,8	2,7
JUNIN	108 998,1	1,9	88 587,0	1,7	84 881,9	1,7	83 599,0	1,8	28,4	6,0
LA LIBERTAD	164 085,6	2,9	141 284,3	2,7	137 201,5	2,8	138 066,4	2,9	19,6	2,3
LAMBAYEQUE	217 340,2	3,9	197 070,9	3,8	188 327,6	3,9	186 889,6	3,9	15,4	5,4
LIMA	3 771 597,9	66,9	3 682 074,6	70,7	3 443 233,8	70,6	3 336 889,2	69,9	9,5	10,3
LORETO	49 535,9	0,9	44 281,8	0,9	39 950,1	0,8	39 408,4	0,8	24,0	12,4
MADRE DE DIOS	11 908,5	0,2	9 372,6	0,2	8 392,0	0,2	8 286,1	0,2	41,9	13,1
MOQUEGUA	33 475,3	0,6	31 297,1	0,6	28 024,8	0,6	27 780,4	0,6	19,4	12,7
PASCO	48 585,6	0,9	43 014,4	0,8	38 191,7	0,8	38 232,9	0,8	27,2	12,5
PIURA	137 734,8	2,5	129 830,7	2,6	118 657,6	2,4	120 268,9	2,5	16,1	8,0
PUNO	77 516,9	1,4	65 088,0	1,3	59 974,7	1,2	59 606,4	1,3	29,2	9,2
SAN MARTIN	39 488,2	0,7	34 079,2	0,6	31 200,3	0,6	30 111,7	0,6	26,6	13,2
TACNA	46 270,4	0,8	41 180,7	0,8	38 681,0	0,8	38 370,4	0,8	19,6	7,3
TUMBES	17 072,8	0,3	15 141,0	0,3	13 233,0	0,3	13 014,2	0,3	29,0	16,3
UCAYALI	24 840,6	0,5	23 176,9	0,5	22 124,4	0,4	21 887,0	0,6	12,3	5,9
TOTAL GENERAL	5 634 781,0	100,2	5 204 599,6	100,0	4 880 300,3	100,0	4 772 627,1	100,0	15,5	9,1

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

CPC. YORLEINA MARQUEZ FARFÁN
Directora
Dirección de Empresas Públicas

3. INFORMACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros del nivel **Otras Entidades** para el ejercicio 2007, se encuentra conformada por cinco (05) entidades: Seguridad Social de Salud - ESSALUD, Caja de Pensiones Militar –Policial, Fondo Nacional de Vivienda – FONAVI, Fondo Revolvente administrado por el Banco de Materiales y el Banco Central de Reserva del Perú – BCR.

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

Las entidades conformantes de este nivel como **ESSALUD**, administra descentralizadamente el régimen de la seguridad social de salud mediante prestaciones asistenciales de salud, económicas y sociales a sus asegurados; **Caja de Pensiones Militar- Policial**, administra el régimen de pagos de las pensiones y compensaciones de sus miembros de conformidad con el D.L. N° 19846; **SENATI**, proporciona formación profesional y capacitación a los trabajadores de las actividades productivas consideradas en la categoría D de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIU); El **Fondo Revolvente Administrado por el BANMAT**, fue establecido a través del Decreto Supremo N° 005-200 2- VIVIENDA, Asimismo se precisa que forman parte del Fondo Revolvente los intereses generados o pagados por recursos del Fondo Hipotecario de Promoción de la Vivienda- FONDO MI VIVIENDA concluidos aquellos generados o pagados hasta el 31 de diciembre de 1999, en virtud del artículo 1º de la Ley N° 27205; **Banco Central de Reserva del Perú**, administra las reservas internacionales, emite billetes y monedas e informa sobre las finanzas públicas y **FONAVI en Liquidación**, se encuentra en un proceso de recuperación de deudas por los préstamos otorgados.

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

INFORMACIÓN FINANCIERA

La información financiera del ejercicio 2007, de Otras Entidades del Estado revelada en los estados financieros, no incorpora al SENATI por encontrarse en situación de omisa.

3.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Los estados financieros que se presentan son los siguientes.

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

OTRAS ENTIDADES
BALANCE GENERAL
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	2007	2006
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	821 335,0	714 238,7
Activos de BCR	83 022 000,5	55 349 366,9
Inversiones Financieras	600 353,2	484 531,2
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	1 103 430,3	1 041 015,4
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas		
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	800 014,9	621 260,6
Existencias	336 697,6	402 966,8
Activos Biológicos		
Activos No Corrientes mantenidos para la venta		
Gastos Diferidos	39 838,4	56 150,9
Otros Activos	92 696,9	521 992,8
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	86 816 366,8	59 191 523,3
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones Financieras	797 079,5	758 788,8
Inversiones Permanentes del BCR	3 011 008,3	3 066 930,6
Cuentas por Cobrar Comerciales	2 150 563,3	2 182 973,8
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas		
Otras Cuentas por Cobrar		
Existencias		
Activos Biológicos		
Inversiones Inmobiliarias		
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)		
Activos Intangibles		
Activo por Impuesto a la Renta y Particip. Diferida		
Crédito Mercantil		
Otros Activos		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	8 220 218,5	8 572 351,3
TOTAL ACTIVO	95 036 585,3	67 763 874,6
Cuentas de Orden	43 658 118,8	32 672 727,6

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

CUADRO N°58
Por los años terminados al 31 de Diciembre de: 2006 y 2007

CONCEPTO	2007	2006
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiros Bancarios	59 858 056,6	38 378 058,6
Pasivos BCR	61 438,6	65 538,6
Obligaciones Financieras		
Cuentas por Pagar Comerciales	114 084,9	139 172,6
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	1 899,0	4 768,7
Impuesto a la Renta y Participaciones Corriente		
Otras Cuentas por pagar	2 668 312,5	2 755 796,0
Provisiones	12 041,8	9 320,5
Pasivos mantenidos para la venta		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	62 715 833,4	41 352 655,0
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones Financieras		
Pasivos BCR	24 703 178,4	20 307 373,9
Cuentas por Pagar Comerciales		
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas		
Pasivo por Impuesto a la Renta y Participaciones		
Otras Cuentas por pagar	12 627,8	12 076,6
Provisiones	16 715 823,1	15 379 886,0
Ingresos Diferidos (Neto)	116 030,2	157 816,2
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	41 547 659,5	35 857 152,7
TOTAL PASIVO	104 263 492,9	77 209 807,7
PATRIMONIO NETO		
Capital	591 375,3	459 035,0
Acciones de Inversión		
Capital Adicional	7 394,1	17 315,1
Resultados no realizados	867 601,9	868 232,8
Reservas Legales	1 390 769,6	1 191 083,5
Otras Reservas	653 000,1	25 247,6
Resultados Acumulados	(12 737 048,6)	(12 006 847,1)
Diferencias de Conversión		
TOTAL PATRIMONIO	(9 226 907,6)	(9 445 933,1)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	95 036 585,3	67 763 874,6
Cuentas de Orden	43 658 118,8	32 672 727,6

CPC. YORLIELINA MARQUEZ FARFAN
Directora
Dirección de Empresas Públicas

OTRAS ENTIDADES
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
(En Miles de Nuevos Soles)

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

CONCEPTO	2007	2006
INGRESOS		
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	4 445 703,9	3 995 844,7
Ingresos del BCR	3 379 530,8	2 257 905,2
Otros Ingresos Operacionales	443 424,1	493 554,4
TOTAL INGRESOS BRUTOS	8 268 658,8	6 747 304,3
COSTOS Y GASTOS		
Costo de Ventas (Operacionales)	(77 548,1)	(37 922,0)
Otros Costos Operacionales		
UTILIDAD BRUTA	8 191 110,7	6 709 382,3
Gastos de Ventas		(109 950,5)
Gastos del BCR	(2 479 533,5)	(1 515 752,3)
Gastos Administrativos	(5 770 131,2)	(5 970 025,2)
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	25 363,5	
Otros Ingresos	42 127,5	62 952,6
Otros Gastos	(137 870,5)	(211 515,8)
UTILIDAD OPERATIVA	(128 933,5)	(1 034 908,9)
Ingresos Financieros	145 595,2	160 013,8
Otros Ingresos y Gastos		,
Gastos Financieros	(36 685,6)	(40 354,3)
Participación en los Result. de Partes Relacion. Por Método Participación		
Ganancia (Pérdida) por Instrumentos Financieros Derivados		
RESULT. ANTES DE PARTICIPACION Y DEL IMP. A LA RENTA	(20 023,9)	(915 249,4)
Participación de los Trabajadores		
Impuesto a la Renta		
UTILIDAD (O PERDIDA) NETA DE ACTIVIDADES CONTINUAS	(20 023,9)	(915 249,4)
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones en Discontinuación		
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(20 023,9)	(915 249,4)

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

CPC. YORLELINA MARQUEZ FARFAN
Directora
Dirección de Empresas Públicas

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

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

CONCEPTO	OTRAS ENTIDADES								TOTAL PATRIM. NETO
	CAPITAL	ACCIONES DE INVERSIÓN	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS LEGALES	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	DIFERENCIAS DE CONVERSIÓN	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006	409 326,5	16 963,9	676 898,0	975 718,2	24 154,1	(11 042 735,6)			(8 339 674,9)
Ganancia(pérdida) por valor razonable de: Inmueble, Maquinaria y Equipo Activos Financieros disponibles para la venta Ganan(perd) por cobert. De Flujo de Efect y/o Cobert. de Ganancia (pérdida) por diferencia de cambio Ingresos(gastos)reconocidos directamente en: Transferencias netas de resultado no realizados Otras transferencias netas Utilidad (pérdida) Neta del ejercicio Total de ingresos y gastos reconocidos Efecto acumulado de cambios en Políticas Contables y Distribuciones o Asignaciones a reservas de utilidades Dividendos declarados y participaciones acordadas Nuevos aportes de accionistas Reducción de capital o redención de Acc. de Inversión Acciones de tesorería Capitalización de partidas patrimoniales Incrementos o disminuciones por fusiones o escisiones Conversión a moneda de presentación Otros Incrementos o Disminuciones de Partidas			191 334,8 191 334,8					191 334,8 191 334,8	
			351,2						351,2
					154 724,8		176,1 (154 724,8)		176,1
				110 349,0	1 093,5	105 686,6			217 129,1
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006	459 035,0	17 315,1	868 232,8	1 191 083,5	25 247,6	(12 006 847,1)	0,0		(9 445 933,1)
SALDOS AL 1ERO. DE ENERO DE 2007	459 035,0	17 315,1	868 232,8	1 191 083,5	25 247,6	(12 006 847,1)			
Ganancia(pérdida) por valor razonable de: Inmueble, Maquinaria y Equipo Activos Financieros disponibles para la venta Ganan(perd) por cobert. De Flujo de Efect y/o Cobert. de Ganancia (pérdida)por diferencia de cambio Ingresos(gastos)reconocidos directamente en: Transferencias netas de resultado no realizados Otras transferencias netas Utilidad (pérdida) Neta del ejercicio Total de ingresos y gastos reconocidos Efecto acumulado de cambios en Políticas Contables y Distribuciones o Asignaciones a reservas de utilidades Dividendos declarados y participaciones acordadas Nuevos aportes de accionistas Reducción de capital o redención de Acc. de Inversión Acciones de tesorería Capitalización de partidas patrimoniales Incrementos o disminuciones por fusiones o escisiones Conversión a moneda de presentación Otros Incrementos o Disminuciones de Partidas			(630,9) (630,9)					(630,9) (630,9)	
			122,3						122,3
					83 132,7		694,3 (83 132,6)		694,3 0,1
				412 241,1	627 752,5	(627 739,3)			238 863,6
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007	591 375,3	7 394,1	967 601,9	1 390 769,6	653 000,1	(12 737 048,6)			(9 226 907,6)

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

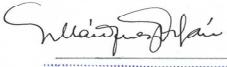
G.P.D. YORLELINE MARQUEZ FARFAN
Directora
Dirección de Empresas Públicas

OTRAS ENTIDADES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En Miles de Nuevos Soles)

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

CONCEPTO	2007	2006
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza (entradas) por:		
Aumento del BCR	27 820 271,0	6 974 914,8
Venta de Bienes o Servicios (Ingresos Operacionales)	4 508 329,6	4 280 256,4
Honorarios y comisiones		
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la actividad de Inversión)	77 677,2	94 612,8
Dividendos (no incluidos en la Actividad de Inversión) y regalías	7 693,0	16 673,1
Otros Cobros en Efectivo Relativos a la Actividad	341 780,2	1 550 379,3
Menos pagos (salidas) por:		
Proveedores de Bienes y Servicios	(1 626 727,5)	(1 673 955,6)
Remuneraciones y Beneficios Sociales	(1 899 109,7)	(1 832 023,7)
Tributos	(16 646,3)	(5 951,6)
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Actividad de Financiamiento)		
Regalías		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	(1 104 649,3)	(2 272 228,8)
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIV. DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	28 108 618,2	7 129 836,6
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobranza (entradas) por:		
Préstamos a Partes Relacionadas		
Venta de Subsidiarias y Otras Unidades de Negocios	1 164 746,9	518 709,5
Venta de Inversiones Financieras		
Venta de Inversiones Inmobiliarias		
Venta de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	119 362,4	1 319,0
Venta de Activos Intangibles		
Intereses y Rendimientos		
Dividendos	1 054,8	836,9
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad	207 020,1	
Menos pagos (salidas) por:		
Préstamos a Partes Relacionadas		
Compra de Subsidiarias y Otras Unidades de Negocios	(1 518 847,8)	(678 448,0)
Compra de Inversiones Financieras		
Compra de Inversiones Inmobiliarias		
Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(119 395,6)	(52 795,2)
Desembolsos por obras en curso de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(983,2)	(3 078,8)
Compra y desarrollo de Activos Intangibles	(60,5)	(1 217,5)
Transferencias de Utilidades al Tesoro - BCR	(137 413,7)	(26 015,0)
Retenciones por deuda del Tesoro Público - BCR		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	(180,7)	(71,4)
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECT. Y EQUIV. DE EFECT.PROVENIENTE DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	(284 697,3)	(251 528,5)
C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cobranza (entradas) por:		
Aumento de sobregiros bancarios		
Emisión y aceptación de Obligaciones Financieras		
Emisión de Acciones o Nuevos Aportes		
Venta de Acciones Propias (Acciones de Tesorería)		
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad		
Menos pagos (salidas) por:		
Amortización o pago de Sobreregíos Bancarios		
Amortización o pago de obligaciones financieras		
Rec compra de Acciones Propias (Acciones en Tesorería)		
Intereses y Rendimientos		
Dividendos Pagados		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad		
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		617,7
AUMENTO (DISMIN.) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO (A+B+C)	27 823 920,9	6 878 925,8
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	56 019 414,6	49 184 679,8
Efecto de las Diferencias de Cambio del Efectivo y Equivalente de Efectivo		
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	83 843 335,5	56 063 605,6


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


CPC. YORLEINA MARQUEZ PARFAN
Directora
Dirección de Empresas Públicas

3.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1: Constitución Actividad Económica

Las entidades conformantes de este nivel son **ESSALUD**, que administra descentralizadamente el régimen de la seguridad social de salud mediante prestaciones asistenciales de salud, económicas y sociales a sus asegurados; la **Caja de Pensiones Militar- Policial**, que administra el régimen de pagos de las pensiones y compensaciones de sus miembros de conformidad con el D.L. N° 19846; **El Fondo Revolvente Administrado por el BANMAT**, fue establecido a través del Decreto Supremo N° 0 05-2002- VIVIENDA, Asimismo se precisa que forman parte del Fondo Revolvente, los intereses generados o pagados por recursos del Fondo Hipotecario de Promoción de la Vivienda- FONDO MI VIVIENDA concluidos aquellos generados o pagadas hasta el 31 de diciembre de 1999, en virtud del artículo 1º de la Ley N° 27205; el **Banco Central de Reserva del Perú**, administra las reservas internacionales, emite billetes y monedas e informa sobre las finanzas públicas y el **Fonavi en Liquidación**, se encuentra en un proceso de recuperación de deudas por los préstamos otorgados.

SENATI es la única entidad de este nivel que no presentó información en el ejercicio 2007 sin embargo es quien proporciona formación profesional y capacitación a los trabajadores de las actividades productivas consideradas en la categoría D de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU);

Nota 2 Principales Principios y Prácticas Contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2007 incluyen a las entidades que a continuación se detallan:

Seguro Social de Salud
Caja de Pensiones Militar Policial
Fondo Nacional de Vivienda en Liquidación
Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales
Banco Central de Reserva del Perú

a) Base de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros se preparan de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, los cuales están contenidos en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) y las normas impartidas por la Dirección Nacional de Contabilidad Pública en lo que sea aplicable y pertinente.

b) Políticas Generales de Contabilización

Se ha seguido el método acumulado de contabilización y registra sus activos y pasivos a base de costo. Los estados financieros fueron ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre del 2004, para el año 2005 se suspendieron los ajustes por inflación mediante Resolución N° 031-2004-EF/93.01 del Consejo Normativo de Contabilidad, asimismo se estableció que los saldos finales ajustados por inflación al 31 de diciembre del 2004 serán considerados como saldos históricos iniciales al 1 de enero de 2005. Tratamiento contable similar ha sido adoptado por la administración tributaria para el cálculo del Impuesto a la Renta del año 2005, según lo establecido por la Ley N° 28394.

c) Saldos en Moneda Extranjera

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

d) Cuentas por Cobrar y provisión para cobranza dudosa.

Las cuentas por cobrar presentan derechos reales y cobrables de acuerdo con la valuación realizada por las entidades de tratamiento empresarial al cierre del ejercicio económico.

Se registran a valor nominal neto de la correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa que se constituye sobre la base de la evaluación individual de cada deudor y su posibilidad de cobro.

El monto de la provisión es revisado periódicamente para, de ser el caso, ajustarlo a los niveles que se consideren necesarios. Las cuentas incobrables se castigan cuando sean identificadas como tales.

e) Existencias

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

f) Inversiones Permanentes y Otras Inversiones.

En el caso de las inversiones en acciones que no dan lugar a control o influencia significativa se llevan a su valor razonable; sin embargo, la parte de estas inversiones que tiene cotización bursátil, se presenta a dicho valor, mientras que el resto que no cuenta con dicha cotización, se registra al costo y se presenta neto de su correspondiente provisión de fluctuación de valores, en los casos aplicables.

La provisión para fluctuación de valores determinada al 31 de diciembre de 2007 fue aplicada a los resultados de ese periodo.

g) Inmuebles, Maquinaria y Equipo.

Los inmuebles, muebles, maquinaria y equipo se registran al costo de adquisición. La depreciación de estos bienes es calculada uniformemente por el método de línea recta a tasas que se consideran suficientes para absorber el costo al término de su vida útil. Los gastos de mantenimiento y reparación de importancia son capitalizados, y aquellos gastos menores son reconocidos como gasto. El costo y la depreciación acumulada de los bienes vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas, y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del ejercicio.

h) Provisión para Compensación por Tiempo de Servicios

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

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

La compensación por tiempo de servicio devengada al cierre del ejercicio 2007, perteneciente a los trabajadores del régimen privado, ha sido depositada, de conformidad con las disposiciones legales, en las instituciones financieras elegidas por los trabajadores. Estos depósitos tienen carácter cancelatorio.

Nota 3 Efectivo y Equivalente de Efectivo

Incluye los fondos de libre disponibilidad, conformado por dinero en efectivo en caja, fondos fijos, remesas en tránsito y cuentas corrientes de bancos, en moneda nacional y en moneda extranjera, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo de alta liquidez.

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos Soles)	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
EsSALUD	574,982.7	40 4,874.7
Depósitos a Plazos	21 7,272.7	26 9,803.1
Inversión Financiera a Corto Plazo	20 1,733.5	00.0
Depósitos e Cuenta Corrientes	14 2,296.6	11 8,453.4
Depósitos en Cuenta de Ahorros	1 3,164.4	1 6,067.1
Efectivo en Caja	515.5	551.1
Fdo Revolvente Administ. Por BANMAT	1 1,052.4	2 3,050.7
Cuentas Corrientes	6,969.2	1 0,428.4
Depósitos a Plazos	00.0	8,894.0
Otros Depósitos	2,965.5	2,563.5
Efectivo en Caja	1,116.7	911.9
Otros	01.0	252.9
FONAVI en Liquidación	19 7,007.0	21 4,433.9
Depósitos a Plazos	18 8,598.0	20 9,577.0
Depósitos en Ahorros	3,230.0	3,863.2
Cuentas Corrientes	5,179.0	993.7
Caja de Pensiones Militar- Policial	3 8,292.9	2 7,688.5
Depósitos de Ahorros	2 1,624.2	2 2,075.4
Cuentas Corrientes	1 6,656.7	5,115.1
Otros Depósitos	12.0	498.0
SENATI	—	4 4,190.9
TOTAL	<u>82 1,335.0</u>	<u>71 4,238.7</u>

Con relación al ejercicio anterior, se puede apreciar un incremento de S/. 107 096,3 mil ó 15%, dentro de este rubro sobresale **ESSALUD** con mayores recursos económicos de S/. 574 982,7 mil igual al 70,0% del total de efectivo y equivalente de efectivo, le sigue **FONAVI en Liquidación** con S/. 197 007,0 mil decreció en 8.1% respecto al año anterior.

Nota 4 Activos del Banco Central de Reserva

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Disponibles	28 685 282.8	21 912 550.6
Inversiones Negoc. Y a Vencimiento	16 039 167.0	10 596 358.1
Oro	2 778 635.2	2 254 658.5
Otros Activos Disponibles	96 311.8	141 890.4
Valores en Entidades Internacionales	34 379 809.0	19 386 006.6
Aporte en Dólares a Fondo Latinoamericano de Reserva.	<u>1 042 794.7</u>	<u>1 057 902.7</u>
Total	<u>83 022 000.5</u>	<u>55 349 366.9</u>

Disponible

Caja en Moneda Extranjera, ascendió a S/. 30 201.9 miles de nuevos soles

Depósitos en Bancos del Exterior

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los depósitos a plazo están representados por US\$ 9,522,954,000 y US\$ 6,844,613,000, respectivamente, los cuales se encuentran depositados en bancos de primera categoría y devengan intereses de acuerdo con las tasas del mercado internacional

Los depósitos en bancos del exterior devengaron una tasa promedio de interés anual de 4.81% al 31 de diciembre de 2007 (5.28% al 31 de diciembre de 2006).

Los intereses por cobrar incluyen US\$ 39,883,000 y US\$ 22,328,000 al 31 de diciembre de 2007 y 2006 respectivamente, generados por los depósitos a plazo, call y los rendimientos de los depósitos de oro en entidades del exterior.

Inversiones Negociables y a Vencimiento:

Valores de Entidades Internacionales

Este rubro comprende obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos de América y del Banco de Pagos Internacionales (BIS por sus siglas en inglés), así como bonos y papeles comerciales de entidades internacionales con respaldo soberano de gobiernos y organismos supranacionales.

Los valores de entidades internacionales corresponden a instrumentos financieros de primera categoría y de bajo riesgo, los mismos devengán intereses de acuerdo con las tasas del mercado internacional.

Los valores de entidades internacionales devengaron una tasa promedio de interés anual de 4.58% al 31 de diciembre de 2007 (4.19% al 31 de diciembre de 2006).

Al 31 de diciembre de 2007, se reclasificó las inversiones en valores en entidades internacionales de "mantenidas hasta el vencimiento" a "disponibles para la venta", con la finalidad de reflejar mejor la característica de liquidez de las reservas internacionales, las cuales deben estar siempre disponibles para ser usadas en caso sea necesario, mediante su venta inmediata a los precios prevalecientes en el mercado. Asimismo, la intención de reclasificar es consistente con las decisiones de política de inversión, conllevan la utilización de un portafolio de referencia (benchmark).

Los valores se registran al costo de adquisición en la compra y posteriormente se valúan a precio de mercado, proporcionados diariamente por Bloomberg y Reuters entre las 15 y 15:30 horas, hora local. Para determinar el valor razonable de los papeles comerciales se utiliza el valor devengado. La ganancia o pérdida ocasionada por las inversiones disponibles para la venta, se reconocen directamente en el Patrimonio Neto. Al 31 de diciembre de 2007, se ha registrado S/. 643,219,000 en la cuenta de reserva de valor razonable en el patrimonio neto.

Hasta el 31 de diciembre de 2006, los valores eran clasificados como inversiones mantenidas hasta su vencimiento, esto implicaba que las primas o descuentos en la adquisición de estas inversiones se devengaban aplicando el método de costo amortizado desde la fecha de adquisición hasta la fecha de vencimiento de las inversiones.

El Banco no ha modificado los estados financieros al 31 de diciembre de 2006 por el cambio de la clasificación de los valores en entidades internacionales, debido a que este es un cambio en la clasificación de las inversiones y no un cambio en una política contable.

El efecto fue un mayor valor de US\$ 214,980,000 por precio de mercado.

Oro, comprende lo siguiente:

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2007	2006
En el País	1 375 252,1	1 115 652,2
En el Extrajero	<u>1 403 383,1</u>	<u>1 139 006,3</u>
Total	<u>2 778 635,2</u>	<u>2 254 658,5</u>

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 este rubro está representado por 552,192 onzas troy de oro en el país, en monedas conmemorativas y barras depositadas en la bóveda del Banco; y 562,650 onzas troy de oro en el extranjero, en barras "good delivery" las cuales están depositadas en bancos de primera línea en las modalidades de custodia y cuentas de depósito, devengando intereses de acuerdo con las condiciones del mercado internacional.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el saldo de oro en el país se presenta neto de una provisión de S/. 2,045,000 y S/. 2,181,000, respectivamente. Dicha provisión representa el gasto estimado que generaría la transformación del oro amonedado a barras de alta pureza o "good delivery".

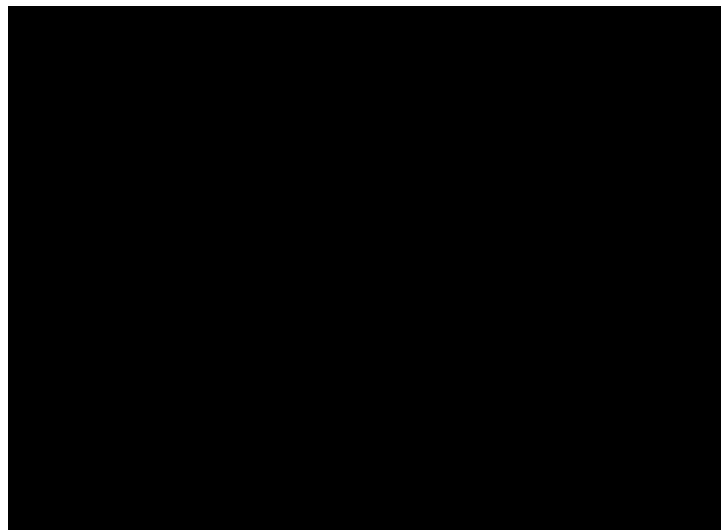
Aporte en dólares a Fondo Latinoamericano de Reserva

Con respecto a aportes a organismos internacionales, el Banco mantiene aportes en el Fondo Latinoamericano de Reservas. Al 31 de diciembre de 2007, el aporte al Fondo Latinoamericano de Reservas (FLAR) asciende a US\$ 348,179,000 equivalente a S/. 1,042,794.7 Miles (US\$ 331,216,000, equivalente a S/. 1,057,902.7 Miles, al 31 de diciembre de 2006). Este aporte otorga al Perú el acceso a las facilidades de financiamiento del FLAR. La participación del Perú en el FLAR es del 22.22% de su capital suscrito.

Nota 5 Inversiones Financieras

Incluye los activos financieros a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas, los disponibles para la venta y los activos por instrumentos financieros derivados.

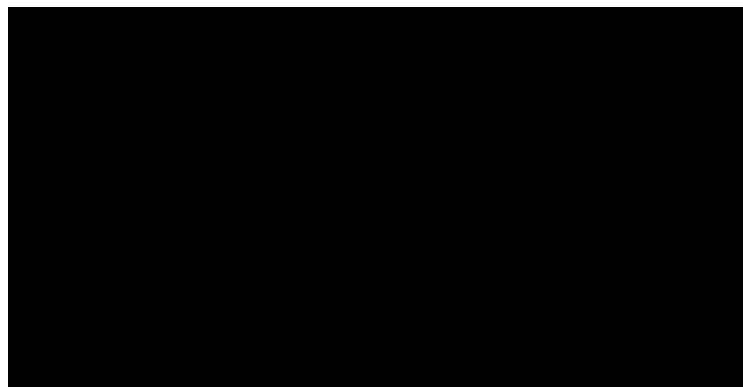
Corriente



En este rubro sobresale, **Caja de Pensiones Militar – Policial**, con S/. 385 296 mil ó 64,0%, comprendido por diferentes instrumentos financieros, siendo el más significativo Participación Fideicomiso con S/. 140 445,6 mil ó 36,6%, los Bonos Corporativos por S/. 79 708,0 mil equivalente a 20,7%, que corresponden a emisiones de deuda de empresas locales de primer nivel, entre otros instrumentos financieros, **ESSALUD**, con un monto de S/. 216 180,1 mil equivalente a 36,0%, del total de Inversiones Financieras, presentando los Certificados de Depósitos Banco Central de Reserva un mayor monto de S/. 102 835,3 mil ó 17,1%, seguido, por los Fondos Mutuos M/N por S/. 7 652,3 mil ó 1,3% y Otros Activos Financieros como Certificados de Depósito Negociables M/N y Otras Inversiones Financieras que suman S/. 87 692,5 mil equivalente a 40,6%,

No Corriente

Está representado por los activos financieros disponibles para la venta, mantenidos a vencimiento, las inversiones en asociadas, negocios conjuntos, subsidiarias, otras inversiones financieras y activos por instrumentos financieros derivados; cuya realización se estima en un plazo mayor al corriente.



En este rubro, **ESSALUD**, presenta un monto de S/. 741 713 tuvo crecimiento de 3.7%, sus inversiones financieras están comprendidas mayormente por los Bonos Soberanos en M/N y Bonos Corporativos, **Caja de Pensión Militar – Policial** con un monto de S/. 119 749.3 con decrecimiento respecto al año anterior de 21.3%.

Nota 6 Inversiones Permanentes del BCR

Aportes a Organismos Internacionales, el Banco mantiene aportes en el Fondo Monetario Internacional. Comprende lo siguiente:

Conceptos	(En miles de nuevos soles)	
	2007	2006
Aportes al FMI por el equivalente en moneda nacional		
de DEG 638 4000 000	3 085 504,3	3 108 505,6
Revaluaciones por liquidar-aporte en moneda nacional al FMI	<u>74 496,0</u>	<u>41 575,0</u>
	<u>3 011 008,3</u>	<u>3 066 930,6</u>

El aporte al Fondo Monetario Internacional (FMI) otorga a Perú el acceso a las facilidades de financiamiento de este organismo. La contrapartida de dicho aporte se registra como pasivo con el FMI. El FMI determina la cuota de participación que debe integrar Perú como país participante, la cual al 31 de diciembre de 2007 y 2006 asciende a DEG 638,400,000. La participación de Perú en el total de cuotas suscritas por los países miembros del FMI es de 0.29% al 31 de diciembre de 2007.

Revaluaciones por liquidar - aporte en moneda nacional al FMI, corresponde a la revaluación (provisión) por el mantenimiento del valor del aporte, resultante de la diferencia por variación de los tipos de cambio del DEG respecto al dólar de los Estados Unidos de América y del citado dólar frente al nuevo sol, entre el 30 de abril y el 31 de diciembre de cada año. El tipo de cambio del 30 de abril de 2007 fue de 0.656089 DEG, y de 3.171 nuevos soles por dólar de los Estados Unidos de América. Mientras que el tipo de cambio del 28 de diciembre de 2007 fue de 0.633521 DEG y de 2.988 nuevos soles por dólar de los Estados Unidos de América. Estas revaluaciones (provisiones) se cancelan al cierre del año financiero del FMI que está fijado al 30 de abril de cada año.

Nota 7 Cuentas por Cobrar Comerciales

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

Corriente

	(En Miles de Nuevos Soles)	
ENTIDADES	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Fdo Revol. Administ. Por BAMMAT	1 220 295.4	1 301 627.6
Préstamos y cobranza dudosa cartera	1 220 295.4	1 301 627.6
EsSALUD	646 500.5	554 170.9
Aportaciones por Cobrar	549 785.0	468 336.2
Servicios Hospitalarios a Terceros	96 715.5	85 834.7
FONAVI en Liquidación	833 322.9	794 430.1
Mensualidades por cobrar	651 269.2	602 513.9
Intereses por Cobrar	534 621.6	534 621.6
Cartera en Cobranza Judicial	329 637.8	354 147.1
Ganancias Diferidas	(682 205.7)	(696 852.5)
Caja de Pensiones Militar- Policial	107 628.0	262 692.0
Créditos Comerciales	38 454.1	195 661.9
Créditos Inmobiliarios	69 173.9	67 030.1
SENATI		4 156.1
TOTAL	2 807 746.8	2 917 076.7
Provisión Cobranza Dudosa	(1 704 316.5)	(1 876 061.3)
TOTAL NETO	1 103 430.3	1 041 015.4

En este rubro **el Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales**, presenta un monto considerable de S/. 1 220 295,4 mil ó 43,5% con relación al monto bruto de las cuentas por cobrar. Le sigue **FONAVI en Liquidación**, con S/. 833 322,9 mil ó 29.6% del monto bruto

No Corriente

Incluye los derechos de la empresa cuya convertibilidad en efectivo se realizará en un plazo mayor al corriente.

ENTIDADES	<u>2007</u>	<u>2006</u>
EsSALUD	437 070.6	640 570.0
Gobierno Central	321 040.3	321 040.3
Deuda MEF D.L.914	92 444.9	114 387.8
Intereses Deuda MEF D.L.914	23 585.4	205 141.9
Fdo Revolvente Administ. Por BANMAT	292 611.4	262 516.4
Clientes	292 611.4	943 691.2
FONAVI en Liquidación	2 039 228.1	2 076 318.6
Cartera Contrib.Reembolsable por Cobrar	3 272 440.7	3 041 262.3
Saldos Deudores Ptmos Cob. FONAVI	413 773.0	449 830.7
Colocaciones en proceso y Créditos por Liquidar	230 186.9	230 200.3
Cartera en Cobranza Judicial No Corriente	46 498.7	47 502.6
Ganancias Diferidas	(1 923 670.9)	(1 692 477.3)
Caja de Pensiones Militar- Policial	64 185.4	84 373.6
Créditos Comerciales	3 703.7	2 554.1
Créditos Inmobiliarios	60 481.7	81 819.5
TOTAL	2 833 095.5	3 063 778.6
Provisión Cobranza Dudosa	(682 532.2)	(1 880 804.8)
TOTAL NETO	2 150 563.3	2 182 973.8

ESSALUD, con un monto de S/. 437 070,6 mil ó 8,5% de estructura con respecto al total, constituido en gran parte por las cuentas por cobrar del Gobierno Central por S/. 321 040,3 ó 73,4% y que comprende la deuda del Estado Peruano con la institución por aportaciones correspondientes al periodo enero 1988 a diciembre 1996, cuyo monto fue provisionado íntegramente en cumplimiento del Art. 2º del Decreto de Urgencia N° 067-98, conforma este rubro también la Deuda MEF DL 914 así como sus intereses generados por cobrar, **FONAVI en Liquidación**, presenta el mayor saldo en este rubro No Corriente, de

S/. 2 039 228,1 mil ó 39,9%, constituido por la cartera de cont. Reembolsable por cobrar a Empresas Concesionarias de Saneamiento, Electrificación, así como por los intereses por cobrar de esta cartera de contribuyentes por un monto de S/. 3 272 440,7 mil ó 37,2%, etc. El **Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales** presenta un monto de S/. 292 611,4 mil constituido por las cuentas por cobrar a clientes que se realizará en un período mayor a un año, **Caja de Pensiones Militar –Policial** con un monto de S/. 64 185,4 mil, constituido por los créditos inmobiliarios que corresponden a: colocaciones comerciales que son los préstamos otorgados tanto a personas naturales como jurídicas; colocaciones hipotecarias que son préstamos otorgados tanto a personas naturales como jurídicas por la adquisición de inmuebles de propiedad de La Caja.

Nota 8 Otras Cuentas por Cobrar (Neto)

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos Soles)	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
EsSALUD	408 010,3	277 960,9
Entregas a Rendir Cuenta	183 868,9	3 055,8
Crédito Fiscal IGV	45 478,0	0,0
Otras Cuentas por cobrar Diversas	178 663,4	274 905,1
Caja de Pensiones Militar- Policial	370 329,2	339 879,7
Cuentas por Cobrar al Estado	290 269,0	301 087,8
Aportes por Cobrar Diversas	68 513,3	26 144,4
Aportes por Cobrar	11 546,9	12 647,5
Cartera en Cobranza Judicial Corriente		
Fdo RevolventeAdmst. Por BANMAT	804 894,2	905 844,3
Cuentas por Cobrar Diversas	804 894,2	905 844,3
SENATI		2 459,2
Fonavi en Liquidación	15 975,9	16 523,5
TOTAL	1 599 209,6	1 542 667,6
Provisión Cobranza Dudosa	(799 194,7)	(921 407,0)
TOTAL NETO	800 014,9	621 260,6

En este rubro **ESSALUD**, con S/. 408 010,3 mil ó 43,3%, constituido mayormente por las entregas a rendir cuenta en S/. 183 868,9 mil ó 45,1% corresponde a anticipos concedidos al personal administrativo; **Caja de Pensiones Militar- Policial**, con S/. 370 329,2 mil ó 39,3% de estructura respecto al total, mayor en 9,0% con relación al año anterior, que en mayor proporción se debe a las cuentas por cobrar al Estado en S/. 290 269,0 mil ó 78,4%, aportes por cobrar diversas en S/. 68 513,3 mil ó 18,5% y otros aportes por cobrar con S/. 11 546,9 mil ó 3,1% comprende aportes a las fuerzas armadas, aportes de personal y planilla de terrorismo. **Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales**, con S/. 804 894,2 mil constituido mayormente por los créditos impagos otorgados a clientes por la adquisición de casas.

Nota 9 Inmuebles Maquinaria y Equipo

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

Este rubro que comprende diversos conceptos, presenta con mayor saldo a **ESSALUD**, muestra un monto de S/. 3 112 976,6 mil que representa el 95,4%, del total del rubro, está formado por el valor de los bienes muebles e inmuebles de su propiedad, **Caja de Pensiones Militar – Policial**, presenta un monto de S/. 16 355,4 mil igual a 8,5% conformado por los bienes que constituyen propiedad tangible de la entidad, **Banco Central de Reserva**, con un monto de S/. 239 824,1 constituido por los inmuebles, maquinaria y equipo de su propiedad, **FONAVI en Liquidación**, muestra un monto de S/. 4 044 mil con relación al total general del rubro, conformado por los bienes muebles e inmuebles de su propiedad.

(En Miles de Nuevos Soles)

<u>ENTIDADES</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Essalud	3 112 976.6	3 023 330.1
Edificios	1 295 210.9	1 300 002.7
Maquinaria y equipo	935 095.6	849 090.9
Terrenos	490 949.7	491 993.9
Otros	391 720.4	382 242.6
Caja de Pensiones Militar-Policial	16 355.4	296 494.6
Edificios	10 058.4	206 718.7
Terrenos	2 089.9	26 363.0
Instalaciones	429.2	20 030.0
Otros	3 777.9	43 382.9
Banco Central de Reserva	239 824.1	235 322.0
Terrenos	24 784.0	24 784.0
Edificios y Otras Construcciones	156 726.0	155 559.0
Mobiliario y Equipo de Oficina	4 804.0	4 850.0
Unidades de Transporte	2 717.0	3 025.0
Equipos Diversos	49 991.0	46 487.0
Unidades por Recibir	802.1	617.0
Fonavi en Liquidación	4 044.0	4 044.0
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	4 044.0	4 044.0
SENATI		121 220.5
TOTAL	<u>3 373 200.1</u>	<u>3 680 411.2</u>
Depreciación Acumulada	(1 590 390.8)	(1 567 205.4)
Desvalorización	(145.0)	(119 963.3)
TOTAL NETO	<u>1 782 664.3</u>	<u>1 993 242.5</u>

Nota 10 Pasivos del BCR

(En Miles de Nuevos Soles)

<u>Conceptos</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Pasivo Corriente		
Pasivos de Reserva	94 161,2	173 727,4
Otros Pasivos Externos		128 134,7
Saldo Esterilizado		
Valores emitidos en circulación	17 208 251,3	6 993 963,7
Depósitos en moneda nacional	17 209 293,5	10 440 841,2
Emisión Primaria	779 825,2	212 485,5
Depósitos en Moneda Extranjera	24 087 483,0	19 990 219,4
Otros Pasivos	479 042,4	438 686,7
Sub Total	59 858 056,6	38 378 058,6
Pasivo No Corriente		
Otros Pasivos Externos	3 502 517,7	3 506 149,0
Saldo Esterilizado		
Valores emitidos en circulación	3 550 353,7	864 383,8
Depósitos en moneda nacional	46 162,0	
Emisión Primaria	16 999 439,0	13 651 037,8
Otros Pasivos	441 083,0	572 750,2
Reajuste en Valuación L.O. Art. 89	163 623,0	1 713 053,1
Sub Total	<u>24 703 178,4</u>	<u>20 307 373,9</u>
Total	<u>84 561 235,0</u>	<u>58 685 432,5</u>

Saldo Esterilizado

El saldo esterilizado es un pasivo en moneda nacional del Banco constituido por los valores emitidos en circulación y los depósitos en moneda nacional del sector público y de las entidades del sistema financiero que no forman parte del encaje. El saldo esterilizado es el resultado de las operaciones monetarias para retirar liquidez del sistema financiero, así como por los depósitos de las entidades mencionadas, los que de revertirse, implicarían un

incremento en la emisión primaria. El Saldo Esterilizado comprende Valores Emitidos en Circulación y Depósitos en Moneda Nacional.

Valores Emitidos en Circulación

Comprende lo siguiente:

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos soles)	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Empresas Bancarias	19 176 780,0	7 095 090,0
Banco de la Nación	700 950,0	188 050,0
Empresas Financieras	37 600,0	24 900,0
Otras Entidades	<u>1 542 870,0</u>	<u>757 460,0</u>
	<u>21 458 200,0</u>	<u>8 065 500,0</u>
Descuento en venta Cert.Dep. BCRP	<u>699 595,0</u>	<u>207 885,0</u>
	<u>20 758 605,0</u>	<u>7 857 615,0</u>

Los valores emitidos en circulación comprenden principalmente, certificados de depósito en moneda nacional colocados mediante el mecanismo de subasta o colocación directa con la finalidad de retirar los excedentes de liquidez del sistema financiero, y tienen vencimientos de hasta tres años. Dichos certificados se colocan a descuento y devengaron durante el ejercicio 2007 una tasa implícita anual entre 4.08% y 6.15% (entre 2.09% y 6.50% al cierre del ejercicio 2006).

Depósitos en Moneda Nacional

Comprende lo siguiente:

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos soles)	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Empresas Bancarias	20 000,0	247 100,0
Banco de la Nación	10 041 783,0	6 038 708,0
Sector Público	6 882 011,0	4 013 631,0
Otras Entidades	<u>311 662,0</u>	<u>113 021,0</u>
	<u>17 255 456,0</u>	<u>10 412 460,0</u>

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, las tasas efectivas anuales aplicadas por el Banco para depósitos del sector público fueron en promedio de 5.24% y 4.64%, respectivamente; para los depósitos del Banco de la Nación fueron de 4.96% y 4.90%, respectivamente, y para las empresas bancarias (overnight) fueron de 4.25% y 3.75%, respectivamente.

Emisión Primaria

Comprende lo siguiente:

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos soles)	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Billetes y monedas emitidos	16 999 439,0	13 651 038,0
Depósitos de empresas bancarias	198 955,0	88 886,0
Depósitos del Banco de la Nación	410 000,0	120 000,0
Depósitos de empresas financieras	37 582,0	31 905,0
Otros depósitos y obligaciones	<u>133 288,0</u>	<u>91 694,0</u>
	<u>17 779 264,0</u>	<u>13 983 523,0</u>

Los depósitos de empresas bancarias, Banco de la Nación y financieras corresponde principalmente, al encaje mínimo legal de 6% a que están sujetas estas instituciones por el conjunto de sus obligaciones en moneda nacional y que debe ser depositado en el Banco. Este encaje mínimo no es remunerado.

Los otros depósitos y obligaciones están compuestos principalmente por depósitos de cajas municipales y rurales de ahorro y crédito, correspondientes a cuentas corrientes en moneda nacional y no son remunerados.

Depósitos en Moneda Extranjera

Comprende lo siguiente:

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos soles)	
	2007	2006
Empresas Bancarias	13.167.021,0	10.578.646,0
Sector Público	10.205.175,0	8.871.397,0
Banco de la Nación	520.216,0	294.748,0
Empresas Financieras	5.337,0	16.514,0
Otras Instituciones del sistema financiero	189.726,0	224.218,0
Sector Privado	8,0	4.696,0
	<u>24.087.483,0</u>	<u>19.990.219,0</u>

Los depósitos en moneda extranjera de las empresas del sistema financiero nacional forman parte de los fondos destinados a cubrir el encaje que el Banco exige por el conjunto de las obligaciones en moneda extranjera sujetas a encaje. El encaje exigible que, además, puede ser cubierto con la caja en moneda extranjera depositado en las empresas del sistema financiero nacional, se descompone en encaje mínimo legal de 6% de las obligaciones sujetas a encaje y un encaje adicional que fluctuó entre 23.9% y 24.6% en el año 2007 (entre 23.6% y 24.5% en el año 2006). Los fondos que cubren el encaje mínimo legal no son remunerados; los depósitos en el Banco que cubren el encaje adicional en moneda extranjera, devengan intereses a una tasa de 3.50% (2.75% al 31 de diciembre de 2006).

El Banco ha suscrito contratos con la Dirección Nacional del Tesoro Público del MEF y el Fondo Consolidado de Reserva Previsional (FCR) en los cuales se establecieron las condiciones para la recepción por parte del Banco de depósitos provenientes de dichas entidades. Estos depósitos devengaron intereses al cierre del ejercicio a una tasa entre 4.75% y 5.23% (entre 4.26% y 5.20% al cierre del año 2006). Al 31 de diciembre de 2007, los recursos del Tesoro Público y del FCR depositados en el Banco ascienden a US\$ 3,387,530,000, equivalente a S/. 10,145,654,000 (US\$ 2,736,910,000, equivalente a S/. 8,741,692,000, al 31 de diciembre de 2006).

Otros Pasivos

Comprende lo siguiente:

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos soles)	
	2007	2006
Aporte suscrito pendiente de pago a Organismos intern.	361 112,0	439 285,0
Intereses y comisiones por pagar	264 333,0	92 749,0
Obligación actuarial	153 837,0	149 068,0
Fondo de Seguro de Depósito	81 388,0	170 727,0
Fondo para enfermedades,seguro y pensiones	20 471,0	21 360,0
Otras provisiones	19 388,0	21 806,0
Cuentas por pagar	1 856,0	4 526,0
Diversos	<u>17 740,0</u>	<u>17 197,0</u>
	<u>920 125,0</u>	<u>916 718,0</u>

a) Aporte suscrito pendiente de pago a Organismos Internacionales

Mediante Acuerdo N°93 de fecha 22 de marzo de 2000 , modificado por el Acuerdo N°102 de fecha 10 de abril de 2001 de la Asamblea de Representantes del FLAR, los países miembros del FLAR acordaron elevar el Capital Social a US\$ 2,109,375,000, mediante la capitalización de las utilidades hasta el año 2010, correspondiéndole al Banco aportar US\$ 468,750,000. Al 31 de diciembre de 2007, el saldo del aporte pendiente asciende a US\$ 120,571,000 (US\$ 137,534,000 en 2006).

b) Obligación actuarial

Incluye la obligación actuarial correspondiente a la subvención de pensiones complementarias y otros beneficios complementarios de retiro para los jubilados del Banco y sus familiares. Al 31 de diciembre de 2007 se registró el ajuste de la obligación actuarial correspondiente a la

subvención para el complemento de las pensiones de jubilación, viudez, subsidio de sepelio y reserva de riesgos en curso de prestaciones de salud.

El movimiento del año de la provisión para obligación actuarial de los jubilados y trabajadores del Banco, es como sigue:

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos soles)	
	2007	2006
Saldo al inicio del año	149 068,0	140 580,0
Incremento debitado a resultados	24 464,0	25 543,0
Transferencias efectuadas al Fondo	<u>19 695,0</u>	<u>17 055,0</u>
	<u>153 837,0</u>	<u>149 068,0</u>

c) Fondo de Seguro de Depósito

Al 31 de diciembre de 2007, comprende saldos por depósitos en cuentas corrientes y a plazo en moneda extranjera por US\$ 27,175,000 equivalentes a S/. 81,388,000 (US\$ 53,252,000 equivalentes a S/. 170,727,000 en 2006). La tasa de interés promedio de dichos depósitos en moneda extranjera fue de 5.03% y 5.20%, respectivamente.

Reajuste en Valuación, Ley Orgánica Artículo 89

Corresponde a las diferencias que resultan como consecuencia de los reajustes en la valuación en moneda nacional de los activos y de las obligaciones del Banco en oro, plata, divisas, Derechos Especiales de Giro (DEG) u otras unidades monetarias de uso internacional, y se debitán o acrestan en esta cuenta sin considerárseles como ganancias o pérdidas del ejercicio.

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos soles)	
	2007	2006
Saldo al inicio del año	1 713 053,0	2 249 131,0
Valuación de dólares de los Estados Unidos de América	2 303 370,0	1 042 098,0
Valuación de otras divisas	384 453,0	341 538,0
Valuación de metales (oro y plata)	515 123,0	273 794,0
Valuación de aportes y obligaciones FMI	8 002,0	8 588,0
Transferencia a resultados del ejercicio y otros	<u>153 638,0</u>	<u>117 900,0</u>
Saldo al final del año	<u>163 623,0</u>	<u>1 713 053,0</u>

Otros Pasivos Externos

El Banco presenta los siguientes pasivos con el exterior:

a) Contravvalor del aporte en moneda nacional al Fondo Monetario Internacional FMI

Al 31 de diciembre de 2007, el contravvalor del aporte en moneda nacional al FMI asciende a S/. 3 011 008 000 (S/. 3 066 931 000 al 31 de diciembre de 2006) correspondiente a DEG 638 400 000 en ambos ejercicios. Esta obligación no está sujeta a tasa de interés y no tiene vencimiento acordado, ver nota 8 (b).

b) Otros pasivos con el exterior

Comprende lo siguiente:

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2007	2006
Asignación Derechos Especiales de Giro (DEG)	441 361,0	444 651,0
Revaluaciones por liquidar asignaciones DEG	(10 656)	(5 947)
Asignación pesos andinos al FLAR	59 900	63 880
Pagaré FMI-MEF Plan Brady		65 126
Revaluaciones por liquidar-pagré Plan Brady		(871,00)
Otros	<u>904,0</u>	<u>514,0</u>
Total	<u>491 509</u>	<u>567 353</u>

Asignación Derechos Especiales de Giro (DEG), corresponden a DEG 91 319 000 al 31 de diciembre de 2007 y 2006, distribuidos por el FMI, que devengán cargos o intereses de acuerdo con las condiciones establecidas en el convenio. La tasa correspondiente al cierre del ejercicio 2007 y 2006 fue de 3,45% y 4,04%, respectivamente.

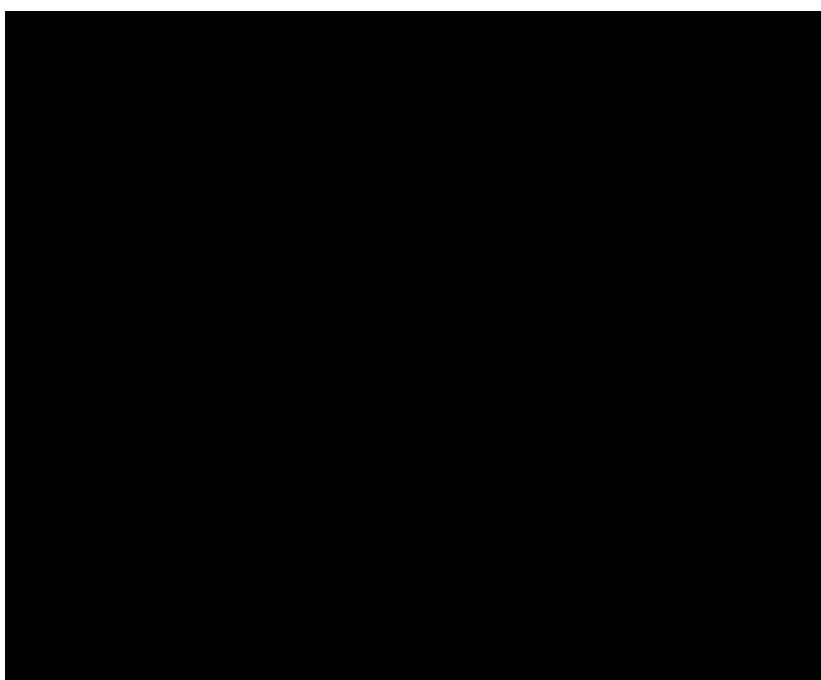
Revaluaciones por liquidar - pagaré Plan Brady y Revaluaciones por liquidar asignaciones DEG, corresponden a la revaluación (provisión) por mantenimiento del valor resultante de la diferencia por variación de los tipos de cambio del DEG respecto al dólar de los Estados Unidos de América y del citado dólar frente al nuevo sol entre el 30 de abril y el 31 de diciembre de cada año. Estas revaluaciones (provisiones) se cancelan al cierre del año financiero del FMI que está fijado al 30 de abril de cada año.

Pagaré FMI-MEF Plan Brady en 2006, correspondía a la obligación por DEG 13 375 000 que se adeudaba al FMI y que fuera entregado al MEF, ver Nota 10. Dicho pagaré fue cancelado al vencimiento en febrero de 2007.

Asignación pesos andinos al FLAR, corresponde a pesos andinos entregados por el FLAR y está vinculada al convenio ALADI. Dicha asignación no genera intereses y no existe vencimiento definido para su cancelación.

Nota 11 Otras Cuentas por Pagar

Incluye los Tributos, Remuneraciones, Participaciones, Dividendos, Provisiones para Beneficios Sociales, Anticipos de Clientes, Garantías Recibidas, dividendos Intereses por Pagar y otras cuentas por Pagar Diversas.



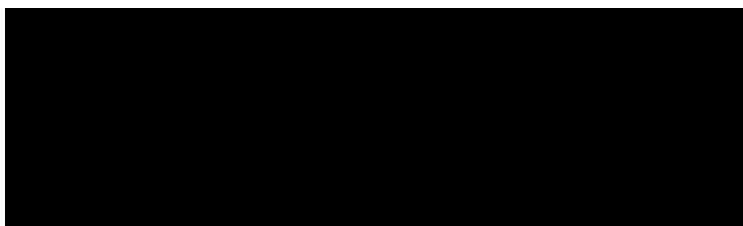
Este rubro que comprende diversos entidades, presenta con mayor saldo a **FONAVI en Liquidación** con un monto de S/. 2 121 960,5 mil igual a 79,5%; **ESSALUD** con un monto de S/. 422 773,6 mil ó 15,8%, del total de Otras Cuentas por Pagar, comprende principalmente Remuneraciones S/. 89 113,9 mil ó 21,1%, el que está compuesto por provisiones contables efectuadas en forma mensual por los conceptos de vacaciones, bonificación de vacaciones y gratificaciones, comprende también la compensación por tiempo de servicios por S/. 11 832,9 mil ó 2,8%, que corresponde a los empleados del D.L. 728 por el periodo noviembre y diciembre 2007 y devengado del periodo con S/. 215 489,9 mil ó 51,0% que corresponde a provisiones devengadas de guardias y horas extras asistenciales a nivel nacional por pagar, **Fondo Revolvente Administrado por Banco de Materiales**, con un monto de S/. 96 915,8 mil ó 3,6%, conformado por las habilitaciones diversas por un monto de S/. 87 738,9 mil ó 90,5%,

que comprende la cuenta refleja con los demás libros contables, por las habilitaciones de recursos efectuados para la ejecución de operaciones del Fondo Revolvente, y Otras Cuentas por Pagar conformado por las Ctas por Pagar según Ley N° 27205 y D.S. 014-2003 corresponde principalmente a las cuentas por pagar por la Ley N° 27205, que constituye las transferencias financieras pendientes al FONAS equivalente al 10% de las recuperaciones de la cartera del Fondo Revolvente, entre otros. **Caja de Pensiones Militar – Policial** con un importe de S/. 26 712,5 mil ó 1,0%, saldo conformado mayormente por pensiones y compensaciones por pagar, entre otros.

Nota 12 Provisiones

Corriente

Incluye aquellos pasivos para los que existe incertidumbre acerca de su fecha de vencimiento o el importe de los desembolsos futuros necesarios para su cancelación en el plazo no corriente.



En este rubro sobresale con mayor monto la **Caja de Pensiones Militar - Policial** con un monto de S/. 16 592 594,7 mil, conformado por la Reserva Técnica, comprende la provisión acumulada al cierre del ejercicio del valor presente de las obligaciones por Fondo de Primas – miembros activos y Rentas en Curso - miembros pasivos y en pequeña proporción conforma las provisiones para contingencias tributarias, **ESSALUD** con un importe de S/. 123 228,4 mil ó 1%, saldo que corresponde a los diversos litigios de terceros y ex empleados para pérdidas por litigio Afessalud, por procesos judiciales en trámites, correspondiente a demandas judiciales interpuestas contra ESSalud del Fondo Afessalud, así como por provisiones para pérdidas por litigio Salud, que incluye una provisión para el pago del IGV originado por el retiro de bienes (aguinaldo navideño) otorgados al personal en diciembre del 2001 al 2002, recomendada por los auditores externos en el 2002, adicionalmente se ha aprovisionado la multa y los intereses originados por los servicios prestados por la Asociación Italiana – Convenio 2003 al 28.04.2006 importe que se actualiza mensualmente por concepto de intereses.

Nota 13 Capital

Comprende

Al 31 de diciembre de 2007, el capital autorizado del BCR, suscrito y pagado por el Estado Peruano de acuerdo con su Ley Orgánica y a los Decretos Supremos N°059-2000-EF, N°108-2004-EF, N° 136-2006-EF y N° 136-2007-EF es de S/. 5 91 375,3 (S/. 295 687,6 al 31 de diciembre de 2006). Mediante Decreto Supremo N°136-2007-EF del 3 de setiembre de 2007, se aprobó la capitalización del monto de S/. 295 687 641 correspondiente al saldo de la cuenta Reserva Artículo 92 inciso (b) de la Ley Orgánica.

El capital no está representado por acciones, constando su valor sólo en la cuenta Capital del Balance General. Asimismo, por Decreto Supremo refrendado por el Ministerio de Economía y Finanzas se podrá reajustar el capital autorizado del Banco.

ENTIDADES	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Banco Central de Reserva del Perú	591 375.3	295 687.6
Capital	591 375.3	295 687.6
SENATI		163 347.4
TOTAL	591 375.3	459 035.0

Nota 14 Capital Adicional

ENTIDADES	<u>2007</u>	<u>2006</u>
EsSALUD	7 394.1	7 271.8
Capital Adicional	7 394.1	7 271.8
SENATI		10 043.3
TOTAL	7 394.1	17 315.1

El Capital Adicional corresponde a **EsSALUD**, cuyo monto asciende a S/. 7 394,1 mil y que comparado con el año anterior se incrementó en S/. 122,3 mil, que corresponde a la donación de unidades de transporte por S/. 14,7 mil ó 12,0% y a donación de enseres diversos por S/. 107,6 mil ó 88,0%.

Nota 15 Reservas Legales

De acuerdo con los artículos 6º y 92º inciso b) de su Ley Orgánica, el Banco debe constituir una reserva mediante el traslado anual del 75% de sus utilidades netas hasta alcanzar un monto equivalente al 100% de su capital. Esta reserva puede ser capitalizada. En el caso de pérdidas, la reserva deberá ser aplicada a compensarlas; de ser insuficiente la misma, el Tesoro Público dentro de los 30 días de aprobado el Balance General debe emitir y entregar al Banco por el monto no cubierto, títulos de deuda negociable que devengarán intereses.

El Directorio del Banco, en sesión del 15 de marzo de 2007 acordó la constitución de una reserva por S/. 185 338 629. Mediante el Decreto Supremo N° 136-2007 EF se aprobó la capitalización del saldo de la reserva de S/. 295 687,6. Finalmente, el Directorio del Banco acordó constituir una reserva por S/. 226 902,4 utilizando el saldo de los resultados acumulados del año 2006.

Con fecha 15 de agosto de 2006, se capitalizó S/. 49 708 517 de la reserva a fin de mantener la solidez patrimonial del Banco, lo que fue aprobado mediante Decreto Supremo N° 136-2006-EF. Asimismo, el Directorio del Banco, en sesión del 5 de octubre de 2006 acordó constituir una reserva de S/. 110 349,02 mediante el traslado de las utilidades netas del ejercicio 2005.

EsSALUD, al 31 de Diciembre de 2007 su saldo asciende a S/. 1 163 867,2 mil que comparado con el año anterior se incrementó en S/. 83 132,7 mil que corresponde a la actualización de la Reserva Legal, que de acuerdo al reglamento artículo 6º de la Ley N° 26790 Ley de la Modernización de la Seguridad Social en Salud debe mantenerse un Fondo de Reserva de seguridad como mínimo en un nivel equivalente al 30% del gasto incurrido para la producción de prestaciones, su utilización sólo procede en caso de emergencia, declarados como tales por el acuerdo del Consejo Directivo de la institución. Dicho fondo está constituido por el Fondo de Salud que asciende a S/. 1 109 694,4 mil ó 95,3% y a Fondo de Accidente de Trabajo corresponde S/. 54 172,8 mil ó 4,6%.

(En Miles de Nuevos Soles)

ENTIDADES	<u>2007</u>	<u>2006</u>
EsSALUD	1 163 867.2	1 080 734.5
Reservas Legales	1 163 867.2	1 080 734.5
Banco Central de Reserva del Perú	226 902.4	110 349.0
Capital	226 902.4	110 349.0
TOTAL	1 390 769.6	1 191 083.5

Nota 16 Resultados Acumulados

Agrupa Utilidades no distribuidas o pérdidas acumuladas de uno o más ejercicios.

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos Soles)	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Caja de Pensiones Militar y Policial	(15 624 194,6)	(14 281 465,7)
Resultados Acumulados	(15 624 194,6)	(14 281 465,7)
Essalud	1 444 640,9	1 066 281,2
Resultados Acumulados	1 444 640,9	1 066 281,2
Fondo Revolvente Administ.por el BANMAT	714 271,6	656 491,0
Resultados Acumulados	714 271,6	656 491,0
Banco Central de Reserva	723 948,6	549 654,9
Resultados Acumulados	723 948,6	549 654,9
Fonavi en Liquidación	4 284,9	12 438,9
Resultados Acumulados	4 284,9	12 438,9
SENAFI		(10 247,4)
TOTAL	(12 737 048,6)	(12 006 847,1)

Este rubro presenta un saldo negativo de S/. 12 737 048,6 mil, siendo la **Caja de Pensiones Militar – Policial** que muestra mayor saldo negativo de S/ 15 624 194,6 mil que representa el 122,7%, que comprende las cuentas que representan la acumulación de los resultados desfavorables obtenidos en cada ejercicio, **ESSALUD** presenta un superávit que arroja un monto de S/. 1 444 640,9 mil igual al 11,3%, **Fondo Revolvente Administ. por el BANMAT** con un superávit de S/. 714 271,6 mil igual a 5,6%, **Banco Central de Reserva** con un superávit de S/. 723 948,6 ó 5,7%, **FONAVI en Liquidación** con un superávit de S/. 4 284,9 mil ó 0,1%, los superávit obtenidos por éstas empresas han determinado una ligera reducción en el saldo negativo de éste rubro.

El Banco Central de Reserva, de acuerdo con el Artículo 92 de su Ley Orgánica, debe distribuir anualmente sus utilidades netas como sigue: 25% para el Tesoro Público y 75% para constituir la Reserva. En sesión de Directorio del 1 de marzo de 2007, se aprobaron los estados financieros del año 2006. Posteriormente, con fecha 23 de marzo de 2007 se distribuyó la utilidad del ejercicio 2006 de S/. 549 655 mil, conforme a lo dispuesto en el Artículo 92 de su Ley Orgánica, siendo S/. 137 414 mil lo transferido al Tesoro Público y S/. 185 339 mil para la constitución de una Reserva (Artículo 92, inciso (b) de la Ley Orgánica). Los S/. 226 902 mil restantes fueron utilizados, con fecha 4 de setiembre de 2007, para incrementar la reserva.

Nota 17 Ventas Netas – Ingresos Operacionales

Incluye las ventas brutas del giro de la actividad principal del negocio deduciéndose los descuentos, devoluciones, rebajas y bonificaciones concedidas menos el costo de ventas.

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos Soles)	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Essalud	4 317 857,5	3 832 803,5
Aportaciones Leyes Diversas	4 317 857,5	3 832 803,5
Caja de Pensiones Militar - Policial	127 846,4	83 535,7
Venta de Bienes	77 188,7	22 789,0
Venta de Servicios hoteleros, neto	25 289,3	40 036,0
Otros	25 368,4	20 710,7
SENAFI		79 505,5
TOTAL	4 445 703,9	3 995 844,7

En este rubro sobresale **Essalud**, por Ventas recaudó la suma de S/. 4 317 857,5 mil, que equivale al 97,7% del total, cuyos ingresos corresponden a aportaciones de los asegurados de la Ley N° 26790 y D.L N° 18846, por un monto de S/ 4 172 989,9 mil ó 94,4%, y Otras Aportaciones por Servicio de no Asegurados por S/. 144 867,6 mil, que equivale al 3,3% y **Caja de Pensiones Militar – Policial** muestra en este rubro un monto de S/. 127 846,4 mil, cuyos ingresos provienen de la Venta de Bienes por S/. 77 188,7 mil ó 75,3%, y por la Venta de Servicios Hoteleros muestra S/. 25 289,3 mil ó 24,7%.

Nota 18 Ingresos del Banco Central de Reserva

Los ingresos están compuestos por:

CONCEPTO	2007	2006
Intereses Disponibles	1 286 176,8	925 688,9
Ingresos por Inversiones Negociables a Vencimiento	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	<u>274 802,5</u>	<u>245 197,7</u>
Total	<u>3 379 530,8</u>	<u>2 257 905,2</u>

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

Nota 19 Otros Ingresos Operacionales

Incluye, aquellos ingresos significativos y de carácter permanente que no provienen de la actividad principal de la empresa, pero que están relacionados directamente con ella y que constituyen actividades conexas.

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2007	2006
Caja de Pensiones Militar - Policial	294 418.9	288 360.0
Aportaciones	229 070.3	225 312.8
Ingresos Diversos	35 362.7	34 134.7
Planilla de terrorismo	20 914.4	21 550.8
Renta de Inmuebles	9 071.5	7 361.7
Fdo. Revolvente Administ. Por el BANMAT	149 005.2	164 223.1
Seguro de Desgravamen / ORDESUR)	318.9	466.7
Pérdida Beneficios Reestructurados	45 630.4	52 300.8
Intereses por Colocación de Préstamos	102 933.7	111 417.4
Otros ingresos	122.2	38.2
SENATI		40 971.3
TOTAL	443 424.1	493 554.4

En este rubro presenta mayor saldo la **Caja de Pensiones Militar – Policial**, con un monto de S/. 294 418,9 mil ó 58,9% del total, conformado mayormente por aportaciones que realiza el Estado por su calidad de empleador, así como por los aportes que realizan los miembros de las fuerzas armadas y policiales con S/.110 554 844 ó 46,6%, los mismos que se destinan al pago de pensiones y compensaciones de acuerdo a dispositivos vigentes; Otros Ingresos Diversos con S/. 113 498 612 ó 5,7%, planilla de terrorismo con S/. 11 204 648 ó 4,7% y Renta de Inmuebles con S/. 4 461 808 ó 1,9%; **Fondo Revolvente Administ. por el BANMAT**, presenta una recaudación de S/.149 005,2 mil ó 33,6% del total; que corresponde a Pérdidas por Beneficios de Reestructuración con S/. 45 630,4 mil ó 30,6%, Seguro de Desgravamen con S/. 318,9 mil ó 0,2%, Intereses por Colocación de Préstamos con S/. 102 933,7 mil ó 69,1%, y Otros Ingresos con S/. 122,2 mil ó 0,1%

Nota 20 Costo de Ventas (Operacionales)

Incluye, los costos de las producciones terminadas, servicios prestados, trabajos ejecutados y mercaderías vendidas.

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2007	2006
Caja de Pensiones Militar - Policial	77 548.1	37 922.0
Costo de venta de bienes	66 063.6	19 761.8
Costo de venta de servicios hoteleros	<u>11 484.5</u>	<u>18 160.2</u>
TOTAL	77 548.1	37 922.0

Este rubro está representado por la **Caja de Pensiones Militar-Policial**, con la suma de S/. 77 548,1 mil ó 100,0% desagregado en Costo de Venta de Bienes inmobiliarios por S/. .66 063,6 mil ó 85,2% y al costo de venta de servicios hoteleros con S/. 11 484,5 mil ó 14,8%.

Nota 21 Gastos del Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 este rubro está conformado principalmente por el ajuste de la provisión por reserva actuarial por S/. 24 464 mil y S/. 25 543 mil, respectivamente y en el año 2006 por S/. 2,181,000 por la provisión por costo de transformación de oro amonedado a barras "good delivery".

	(En Miles de Nuevos Soles)	
CONCEPTOS	2007	2006
Int. Por Dep. Sistema Financiero y Org.Financ. Intern.	1 594 086,9	1 146 834,3
Int. Adeudos y Oblig. Inst. Financ.Ext. Y Org. Financ.	18 145,6	16 941,2
Int. Valores, Titulos y Obligaciones en Circulación	745 576,0	303 197,4
Comisiones y Otros Cargos por Obligaciones Financieras	1 984,2	682,7
Otros Gastos	<u>119 740,8</u>	<u>48 906,7</u>
Total	<u>2 479 533,5</u>	<u>1 516 562,3</u>

Nota 22 Gastos de Administración

Representa los gastos de operación incurridos por la entidad durante el I semestre del ejercicio fiscal 2007.

	(En Miles de Nuevos Soles)	
ENTIDADES	2007	2006
EsSALUD	(3 735 931.7)	(3 493 567.3)
Costo de Personal	(1 989 643,6)	(1 867 212,9)
Costo de Medicinas, material médico	(615 839,8)	(560 190,0)
Costo de Prestaciones Económicas	(278 087,7)	(255 510,6)
Servicios Médicos encargados a Terceros	(187 283,2)	(164 227,6)
Costo de oficina, inmuebles e instalaciones	(170 409,7)	(151 294,3)
Provisiones Varias	(40 759,2)	(41 066,8)
Costo de Equipo, Unidades de Transp. Medico y otros	(108 435,7)	(107 007,2)
Comisiones de Sunat y Gastos Bancarios	(83 507,1)	(82 313,0)
Otros Gastos	(261 965,7)	(264 744,9)
Caja de Pensiones Militar- Policial	(1 730 840.6)	(2 136 045.6)
Reserva Técnica	(1 299 683,4)	(1 759 491,0)
Pensiones y Compensaciones	(364 521,1)	(309 617,3)
Gastos de Inversión Financiera	(21 781,8)	(16 364,0)
Gastos de la Actividad Hotelera	(10 203,8)	(17 228,4)
Gastos de Inversión Inmobiliaria	(28 860,6)	(27 710,6)
Gastos Administrativos Actividad Previsional	(5 789,9)	(5 634,3)
Fondo Revolvente Administ. Por el BANMAT	(127 310.2)	(140 257.5)
Castigo costas,moras,inter. Capital	(89 277,5)	(76 276,0)
Cuentas Cobranza Dudosa	(23 449,1)	(46 159,1)
Otros Gastos	(14 583,6)	(17 822,4)
Banco Central de Reserva	(176 048.7)	(192 498.1)
Diversos	(176 048,7)	(192 498,1)
SENATI		(7 656.7)
TOTAL	(5 770 131.2)	(5 970 025.2)

En este rubro destaca Essalud, con S/. 3 735 931,7 mil ó 64,7%, cuyos conceptos de gasto corresponden a: Costo de Personal con S/. 1 989 643,5 mil ó 34,5%, Costo de Medicinas y Material Médico con S/. 615 839,8 mil ó 16,5%, Costo de Prestaciones Económicas con S/. 278 087,7 mil ó 7,4%, Servicios Médicos encargados a Terceros alcanzó S/. 187 283,2 mil ó 5,0%, Costo de Oficinas Inmuebles e Instalaciones ejecutó S/. 170 409,7 mil ó 4,6%, Provisiones Varias entre Otros con S/. 494 667,7 mil ó 13,2%; **Caja de Pensiones Militar – Policial**, con S/.1 730 840,6 mil ó 30,0%, que en gran parte corresponde a Reserva Técnica con S/. 1 299 683,4 mil ó 75,1%, Pensiones y Compensaciones con S/. 364 521,1 mil ó 21,1% y Otros Gastos con S/. 213 339,2 mil ó 12,3%; **Fondo Revolvente Administ. Por el BANMAT**, con una ejecución de S/.127 310,2 mil que representa el 2,2% con respecto al

total, de los cuales Castigo Costas, Moras y Intereses de Capital ejecutó S/. 89 277,5 mil ó 70,0%, Cuentas Cobranza Dudosa con S/. 23 449,1 mil ó 18,4% y Otros Gastos con S/. 14 583,6 mil ó 11,4% y Banco Central de Reserva con un monto de S/.176 048,7 mil del total de gastos de administración.

Nota 23 Ingresos financieros

Los ingresos financieros – por ahorro e inversión están conformados por los siguientes conceptos:

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2007	2006
EsSALUD		
Intereses sobre depósitos a plazo	101 814,8	109 488,4
Intereses sobre Títulos Valores	34 579,4	26 207,8
Ganancia en cambio	37 577,7	31 645,3
Dividendos en Acciones Varias	7 464,5	11 674,6
Intereses sobre cuentas Corrientes	16 673,1	8 320,5
Intereses sobre cuentas de Ahorro	2 766,6	2 639,2
Otros Ingresos Financieros	1 289,5	1 493,9
Intereses sobre Papeleros comerciales	937,7	26 752,0
	526,3	755,1
Caja de Pensiones Militar- Policial	34 025,2	35 497,7
Intereses sobre inversiones en Títulos	19 296,7	18 605,6
Intereses por venta a plazos de inmuebles	2 719,3	3 498,8
Intereses sobre depósitos Bancarios	2 648,2	2 323,7
Otros Ingresos Financieros	9 361,0	11 069,6
Fonavi en Liquidación	9 237,8	11 537,7
Intereses por cuentas a plazo en MN	9 171,8	11 449,9
Intereses por cta.cte. M.N.	66,0	87,8
Fondo Revolvente Adm. por el BANMAT	517,4	1 692,5
Intereses de Banco	441,8	1 234,2
Rentab.Adm. Cartera Interbank-inv. Valores	48,0	148,5
Ganancia por diferencia de cambio	27,6	309,8
SENAFI		1 797,5
TOTAL	145 595,2	160 013,8

En este rubro el que más destaca es **ESSALUD** con S/. 101 814,8 mil ó 69,9% del total, cuyo desagregado es el siguiente: Intereses sobre Depósitos a Plazo con S/. 35 579,4 mil ó 34,0%, Intereses sobre Títulos Valores S/. 37 577,7 mil ó 36,9%, Ganancia de Cambio con S/. 7 464,5 mil ó 7,3%, Dividendos en Acciones Varias ejecutó S/. 16 673,1 mil ó 16,4%, Intereses sobre Cuentas Corrientes ejecutó S/. 2 766,6 mil ó 2,7% y Otros Ingresos por S/. 2 753,3 mil ó 2,7%; **Caja de Pensiones Militar – Policial**, con un monto de S/. 34 025,2 mil ó 23,4%, que comprende mayormente a: Intereses sobre Inversiones en Títulos con S/. 19 296,7 mil ó 56,7%, Intereses por Venta a Plazos de Inmuebles con S/. 2 719,3 mil ó 8,0%, Intereses sobre Depósitos Bancarios por S/. 2 648,2 mil ó 7,8% y Otros Ingresos Financieros con S/. 9 361,0 mil ó 27,5%; **Fonavi en Liquidación**, con un monto de S/. 9 237,8 mil que comprende: Intereses por Cuentas a Plazo en Moneda Nacional con S/. 9 171,8 mil ó 99,3% y Intereses por Cuenta Corriente por S/. 66,0 mil y **Fondo Revolvente Adm. por el Bco. de Mat.**, con S/. 517,4 mil ó 0,3% que comprende: Intereses del Banco con S/. 441,8 mil ó 85,4% y Otras Ganancias por S/. 75,6 mil ó 14,6%.

Nota 24 Gastos Financieros

Comprende

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos Soles)	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
EsSALUD	27 980.8	26 798.5
Pérdida de Cambio	27 620.5	23 077.4
Gastos de Intereses Financieros	360.3	3 721.1
Caja de Pensiones Militar- Policial	8 025.1	9 175.5
Gastos Financieros	633.9	933.8
Diferencia de Cambio	7 391.2	8 241.7
Fondo Revolvente adm.por el BANMAT	666.6	1 509.8
Pérdida por Diferencia de Cambio	218.9	948.9
Gastos Bancarios	447.7	560.9
Fonavi en Liquidación	13.0	30.3
Mantenimiento, Comisiones y Portes	13.0	10.5
Otras Cargas Financieras	0.0	19.8
SENATI		<u>2 840.2</u>
TOTAL	<u>36 685.5</u>	<u>40 354.3</u>

En este rubro el que más destaca es **ESSALUD**, con S/. 27 980,8 mil ó 62,9% del total generado por la pérdida de cambio y Gastos de Intereses Financieros con S/. 360,3 mil; **Caja de Pensiones Militar – Policial**, con S/. 8 025,1 mil ó 18,0% generados por los gastos financieros y Diferencia de Cambio; **Fondo Revolvente Adm.por el Bco. de Materiales**, con S/. 666,6 mil y **Fonavi en liquidación**, con S/. 13,0 mil generados por Mantenimiento, Comisiones y Portes y Otras Cargas Financieras.

Nota 25 Otros Ingresos

Comprende

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos Soles)	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Essalud	23 757,4	32 031,2
Alquileres y Concesiones a Terceros	4 166,8	4 528,6
Ingreso por Venta de Bienes Varios	38,1	45,1
Ingreso por Servicios Administrativos	1 693,2	2 684,1
Multas-Regular, Especial, seg trab. de Riesgo	387,0	1 518,1
Otros Ingresos	17 472,3	23 255,3
Caja de Pensiones Militar - Policial	7 504,6	6 646,1
Recuperación de Costos de Ventas	2 581,4	5 138,5
Devolución de Pensiones y Compensaciones	4 844,2	1 183,1
Otros ingresos diversos	79,0	324,5
Fonavi en Liquidación	10 844,8	7 794,0
Ingresos de Ejercicios Anteriores	9 983,6	6 154,3
Intereses- Ganancia de Capital	150,4	352,6
Ganacias por Diferencia de Cambio	12,3	200,9
Otros ingresos	698,5	1 086,2
Fondo Revolvente	20,7	14 192,1
Ingresos Extraordinarios	20,7	14 192,1
SENATI		<u>2 289,2</u>
TOTAL	<u>42 127,5</u>	<u>62 952,6</u>

En este rubro sobresale; **ESSALUD**, con S/.23 757,4 mil ó 56,4% generado por alquileres y concesiones a terceros por S/. 4 166,8 mil ó 17,5%, Ingresos por Servicios Administrativos con S/. 1 693,2 mil ó 4,2% y Otros Ingresos igual a S/. 17 897,4 mil ó 75,3%; **Caja de Pensiones Militar – Policial**, con S/. 7 504,6 mil ó 17,8% generados por recuperación de costos de ventas con S/. 2 581,4 mil ó 34,4%, Devolución de Pensiones y Compensaciones con S/. 4 844,2 mil ó 64,5% y Otros Ingresos Diversos por S/. 79,0 mil ó 1,0%; **Fonavi en liquidación**, con S/. 10 844,8 mil ó 25,7% generado por ingresos de años anteriores con S/. 9 983,6 mil ó 92,1% y otros ingresos por S/. 861,2% ó 8,6%.

Nota 26 Otros Gastos

Se encuentra representado por lo siguiente:

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2007	2006
Caja de Pensiones Militar - Policial	6 000,7	7 304,3
Anulaciones Venta y Alquiler de Inmuebles	5 333,9	6 456,3
Devolución de Aportes	144,5	609,5
Otros	522,3	238,5
Fonavi en Liquidación	41 847,4	27 749,2
Servicios de Cobranzas	684,0	816,3
Gastos de ejercicios anteriores	11 287,2	7 998,8
Provisión Cobranza Dudosa	29 037,9	17 016,5
Perdidas por Diferencia de Cambio	838,3	1 679,1
Bonos de Tesoro	0,0	238,5
Fondo Revolvente	90 022,4	175 047,9
SENATI		1 414,4
TOTAL	137 870,5	211 515,8

En este rubro destaca la **Caja de Pensiones Militar – Policial**, con S/. 6 000,7 mil ó 12,5% del total que comprende. Anulaciones de Venta y Alquiler de Inmuebles con S/. 5 333,9 mil ó 88,9%, Devolución de Aportes con S/. 144,5 mil ó 2,4% y Otros con S/. 522,3 mil ó 8,7% y **Fonavi en Liquidación**, con S/. 41 847,4 mil ó 87,5% del total conformado por: Servicios de Cobranza con S/. 684,0 mil ó 1,6%, Gastos de Ejercicios Anteriores con S/. 11 287,2 mil ó 27,0%, Provisión de Cobranza Dudosa con S/. 29 037,9 mil ó 69,4% y Pérdidas por Diferencia de Cambio con S/. 838,3 mil ó 2,0%.

Nota 27 Cuentas de Orden

Comprende lo siguiente:

ENTIDADES	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2007	2006
Banco Central de Reserva	15 487 226.8	19 939 346.2
Existencias de Billetes y Monedas	10 151 724.2	15 447 412.0
Titulos Valores en Custodia	3 229 312.2	3 248 364.0
Titulos Valores en Garantía	1 155 816.2	12 274.0
Otros Conceptos	950 374.2	1 231 296.2
Caja de Pensiones Militar - Policial	25 990 540.0	10 556 847.9
Rendimiento de Créditos y Rentas	261 970.5	8 782 472.8
Valores y Bienes Recibidos en Custodia	327 552.2	592 606.4
Créditos Cedidos	24 097 255.7	0.0
Deuda del Estado (Intereses)	895 825.3	857 445.7
Garantías Recibidas por Operaciones de Crédito	175 580.3	0.0
Otros Conceptos	232 356.0	324 323.0
Essalud	730 161.4	735 871.9
Rubros Activos	184 311.2	190 021.7
Rubros Inactivos	545 850.2	545 850.2
Fonavi en Liquidación	1 450 190.6	1 440 661.6
Obras de Electrificación	1 202 203.2	1 185 672.8
Reclamos Judiciales	109 183.9	103 031.5
Garantía Hipotecaria	56 504.4	57 155.9
Saldos de Créditos por Desembolsar	36 319.5	36 319.5
Otros	45 979.6	58 481.9
TOTAL	43 658 118.8	32 672 727.6

Con relación al ejercicio anterior, se puede apreciar un incremento de S/. 10 985 391,2 mil, dentro de este rubro se puede apreciar a **ESSALUD** con mayores recursos económicos con S/. 730 161,5 mil igual al 2,6% del total, constituido por Control de Partidas Anteriores a 1992-

1998, por S/. 359 758,7 mil ó 49,3%, asimismo presenta Cartas Fianzas en Custodia de Tesorería por S/. 131 872,9 mil ó 18,1 %, Control de Partidas Anteriores a 1992 por S/. 84 157,4 mil ó 11,5% y Otros Conceptos que suman S/.232 356,0 mil ó 31,8%, **Caja de Pensiones Militar Policial**, con S/. 25 990 540,0 mil ó 92,1%, constituidos por los Créditos Cedidos con S/. 24 097 255,7 mil ó 93,5%, Valores y Bienes Recibidos en Custodia con S/. 327 552,2 mil ó 1,3%, Deuda del Estado por S/. 895 825,3 mil ó 3,5%; **Fonavi en Liquidación** con S/. 1 450 190,6 mil igual a 5,2%, constituidos principalmente por Obras de Electrificación por S/. 1 202 203,2 mil ó 82,9%, Reclamos Judiciales con S/. 109 183,9 mil ó 7,5%, Garantía Hipotecaria por S/. 56 504,4 mil ó 3,9% y **Banco Central de Reserva**, con S/. 15 487 226,8 mil equivalente al 0,1%, constituidos por la Existencia de Billetes y Monedas por S/. 10 151,7 mil ó 65,5%, Títulos Valores en Custodia con S/. 3 229,3 mil ó 20,8% y Títulos Valores en Garantía por S/. 1 155,8 mil ó 7,5% y Otros Depósitos que posee el Banco en el sistema financiero en cuentas corrientes.

Nota 28 Contingencias

Es una condición, situación o conjunto de circunstancias existentes, que implican que es posible que pueda ocurrir la pérdida de activos o la generación de pasivos importantes debiendo revelarse en las Notas a los Estados Financieros, en relación a reclamaciones civiles, laborales y tributarias

TIPO DE ENTIDADES	(En Miles de Nuevos Soles)		(En Miles de Dólares)	
	CONTINGENCIAS		CONTINGENCIAS	
	EN CONTRA	A FAVOR	EN CONTRA	A FAVOR
EsSALUD	115 908.2	136 296.8	1 133.0	4 282.2
Administrativas	11 048.3	1 000.2		
Civiles	99 839.9	129 512.4	1 133.0	3 794.8
Laborales	3 497.2	1 043.3		487.4
Penales	344.0	2 253.1		500.0
Tributarias				
Otros	1 178.8	2 487.8		
Caja de Pensiones Militar-Policial	56 876.6	1.0	21 637.5	0.0
Civiles	132.5		21 614.7	
Laborales	224.9		22.8	
Tributarias	56 383.5			
Otros	135.7	1.0		
FONAVI en Liquidación	100 192.8	463 061.2	3 000.0	9 093.9
Civiles	82 480.4	463 061.2	3 000.0	9 093.9
Laborales	2 531.1			
Otros	15 181.3			
TOTAL	272 977.6	599 359.0	25 770.5	13 376.1

Las entidades de este nivel también presentaron contingencias a favor y en contra según se muestra en el cuadro precedente. En el **Banco Central de Reserva** no se han registrado contingencias pasivas.

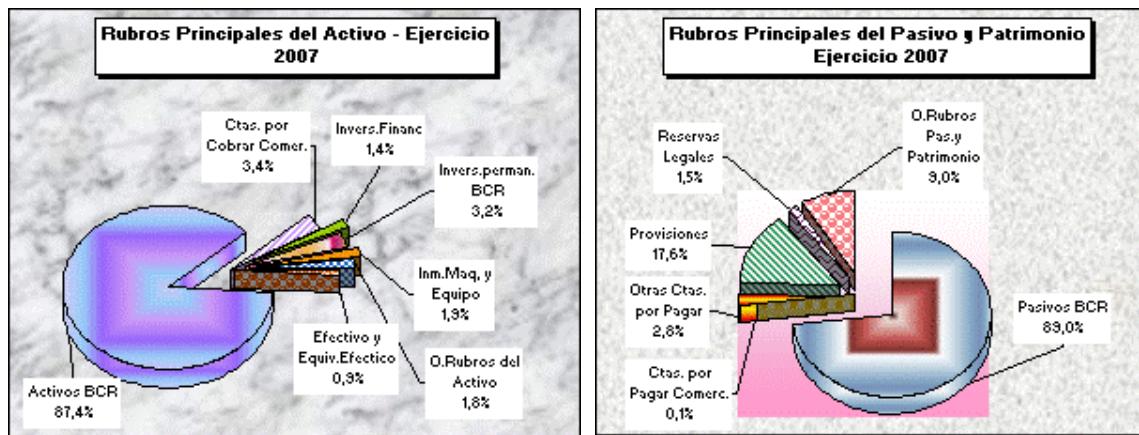
3.3 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL BALANCE GENERAL

Del análisis estructural efectuado a la información del Balance General se ha determinado que el Activo Total, de Otras Empresas, alcanzó S/. 95 036 585,3 mil correspondiendo el 91,4% ó S/ 86 816 366,8 mil al Activo Corriente; reflejando un menor importe en el Activo No Corriente en 8,6% ó 8 220 218,5 mil, destacando el rubro de Inversiones Financieras y Permanentes (Neto) que participa con el 36,6%, de la misma manera el Pasivo Total alcanzó a S/. 104 263 492,9 mil correspondiendo el 66% ó S/. 62 715 833,4 mil al Pasivo Corriente, mostrando un menor importe en el Pasivo No Corriente en 43,7% ó S/. 41 547 659,5 mil destacando en el rubro de Pasivos Banco Central de Reserva en 59,5%. El Patrimonio Neto representa el 9,7% ó 9 226 907,6 mil conformado principalmente por el rubro Resultados Acumulados.

(En Miles de Nuevos Soles)

Concepto	2007		2006		Variaciones		Crecimien. Decrecimien
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Total Activo	95 036 585,3	100,0	67 763 874,6	100,0	27 272 710,7		40,2
Corriente	86 816 366,8	91,4	59 191 523,3	87,4	27 624 843,5	3,9	46,7
No Corriente	8 220 218,5	8,6	8 572 351,3	12,6	(352 132,8)	(3,9)	(4,1)
Total Pasivo	104 263 492,9	109,7	77 209 807,7	113,9	27 053 685,2	(4,2)	35,0
Corriente	62 715 833,4	66,0	41 352 655,0	61,0	21 363 178,4	5,0	51,7
No Corriente	41 547 659,5	43,7	35 857 152,7	52,9	5 690 506,8	(9,2)	15,9
Total Pat. Neto	(9 226 907,6)	(9,7)	(9 445 933,1)	(13,9)	219 025,5	4,2	(2,3)
Total Pas. y Pat.	95 036 585,3	100,0	67 763 874,6	100,0	27 272 710,7		40,2



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

CUADRO N° 62
Por los años terminados al 31 de Dic. de :

CONCEPTO	2007		2006		VARIACION	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	821 335,0	0,9	714 238,7	1,1	107 096,3	15,0
Activos de BCR	83 022 000,5	87,4	55 349 366,9	81,7	27 672 633,6	50,0
Inversiones Financieras	600 353,2	0,6	484 531,2	0,7	115 822,0	23,9
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	1 103 430,3	1,2	1 041 015,4	1,5	62 414,9	6,0
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas						
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	800 014,9	0,8	621 260,6	0,9	178 754,3	28,8
Existencias	336 697,6	0,3	402 966,8	0,6	(66 269,2)	(16,4)
Activos Biológicos						
Activos No Ctes. mantenidos para la venta						
Gastos Diferidos	39 838,4		56 150,9	0,1	(16 312,5)	(29,1)
Otros Activos	92 696,9	0,1	521 992,8	0,8	(429 295,9)	(82,2)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	86 816 366,8	91,3	59 191 523,3	87,4	27 624 843,5	46,7
ACTIVO NO CORRIENTE						
Inversiones Financieras	797 079,5	0,8	758 788,8	1,1	38 290,7	5,0
Inversiones Permanentes del BCR	3 011 008,3	3,2	3 066 930,6	4,5	(55 922,3)	(1,8)
Cuentas por Cobrar Comerciales	2 150 563,3	2,3	2 182 973,8	3,2	(32 410,5)	(1,5)
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas						
Otras Cuentas por Cobrar						
Existencias						
Activos Biológicos						
Inversiones Inmobiliarias						
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	1 782 664,3	1,9	1 993 242,5	2,9	(210 578,2)	(10,6)
Activos Intangibles	4 665,7		8 630,2		(3 964,5)	(45,9)
Activo por Impo.a la Renta y Partic.Diferida						
Crédito Mercantil						
Otros Activos	474 237,4	0,5	561 785,4	0,9	(87 548,0)	(15,6)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	8 220 218,5	8,7	8 572 351,3	12,6	(352 132,8)	(4,1)
TOTAL ACTIVO	95 036 585,3	100,0	67 763 874,6	100,0	27 272 710,7	40,2
Cuentas de Orden	43 658 118,8	45,9	32 672 727,6	48,2	10 985 391,2	33,6
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Sobregiros Bancarios						
Pasivos BCR	59 858 056,6	63,0	38 378 058,6	56,6	21 479 998,0	56,0
Obligaciones Financieras	61 438,6	0,1	65 538,6	0,1	(4 100,0)	(6,3)
Cuentas por Pagar Comerciales	114 084,9	0,1	139 172,6	0,2	(25 087,7)	(18,0)
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	1 899,0		4 768,7		(2 869,7)	(60,2)
Impuesto a la Renta y Participaciones Cte.						
Otras Cuentas por pagar	2 668 312,5	2,8	2 755 796,0	4,1	(87 483,5)	(3,2)
Provisiones	12 041,8		9 320,5		2 721,3	29,2
Pasivos mantenidos para la venta						
TOTAL PASIVO CORRIENTE	62 715 833,4	66,0	41 352 655,0	61,0	21 363 178,4	51,7
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras						
Pasivos BCR	24 703 178,4	26,0	20 307 373,9	30,0	4 395 804,5	21,6
Cuentas por Pagar Comerciales						
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas						
Pasivo por Impuesto a la Renta y Particip.						
Otras Cuentas por pagar	12 627,8		12 076,6		551,2	4,6
Provisiones	16 715 823,1	17,6	15 379 886,0	22,7	1 335 937,1	8,7
Ingresos Diferidos (Neto)	116 030,2	0,1	157 816,2	0,2	(41 786,0)	(26,5)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	41 547 659,5	43,7	35 857 152,7	52,9	5 690 506,8	15,9
TOTAL PASIVO	104 263 492,9	109,7	77 209 807,7	113,9	27 053 685,2	35,0
PATRIMONIO NETO						
Capital	591 375,3	0,6	459 035,0	0,7	132 340,3	28,8
Acciones de Inversión						
Capital Adicional	7 394,1		17 315,1		(9 921,0)	(57,3)
Resultados no realizados	867 601,9	0,9	868 232,8	1,3	(630,9)	(0,1)
Reservas Legales	1 390 769,6	1,5	1 191 083,5	1,8	199 686,1	16,8
Otras Reservas	653 000,1	0,7	25 247,6		627 752,5	2 486,4
Resultados Acumulados	(12 737 048,6)	(13,4)	(12 006 847,1)	(17,7)	(730 201,5)	6,1
Diferencias de Conversión						
TOTAL PATRIMONIO	(9 226 907,6)	(9,7)	(9 445 933,1)	(13,9)	219 025,5	(2,3)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	95 036 585,3	100,0	67 763 874,6	100,0	27 272 710,7	40,2
Cuentas de Orden	43 658 118,8	45,9	32 672 727,6	48,2	10 985 391,2	33,6

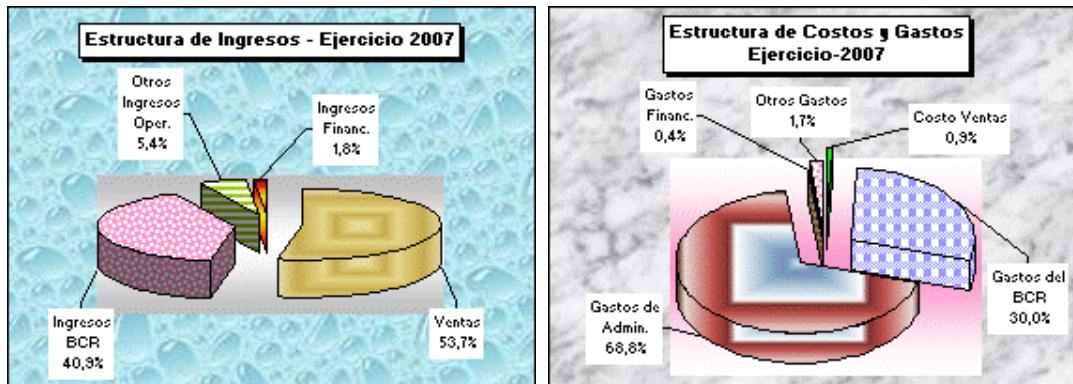
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Las Otras Entidades del Estado están conformados por cinco (05) entidades, muestran un total de Ingresos Brutos conformados por ventas netas, ingresos financieros y operacionales al 31 de diciembre de 2007, el monto de S/. 8 268 658,8 mil. Los costos y gastos representa el 102,8% ó S/. 8 501 768,8 del total de Ingresos Brutos.

El rubro de Otros Ingresos representado por el 2,6% ó S/. 213 086,2; el Resultado del Ejercicio representa el 0,2% del Total de Ingresos Brutos.

(En Miles de Nuevos Soles)

Concepto	2007		2006		Variaciones		Crecimien. Decrecimien
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Total Ingresos	8 268 658,8	100,0	674 304,3	100,0	8 942 963,1		1 126,3
Total Costos y Gastos	(8 501 768,8)	(102,8)	(7 885 520,1)	(1 169,4)	(16 387 288,9)	1 066,6	7,8
Otros Ingresos	213 086,5	2,6	222 966,4	33,1	436 052,9	(30,5)	(4,4)
Total Resul.Neto	(20 023,5)	(0,2)	(6 988 249,4)	(1 036,4)	(7 008 272,9)	1 036,1	(99,7)



PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS / PERIODOS 2007 y 2006 OTRAS ENTIDADES

INDICADORES	VALORES DE LAS VARIABLES				
	2007	%	2006	%	
LIQUIDEZ	<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	86.816.366,8 62.715.833,4	1,38	59.191.523,3 41.352.655,0	1,43
PRUEBA ACIDA	<u>Activo Corriente - Existencias- Gast.Diferidos</u> Pasivo Corriente	86.439.830,80 62.715.833,4	1,38	58732405,6 41.352.655,0	1,42

INTERPRETACION DE RATIOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la situación económico-financiera de Otras Entidades es la siguiente:

ANALISIS DE LIQUIDEZ

Evaluá la disponibilidad de la entidad para pagar sus deudas u obligaciones de corto plazo, utilizando los fondos disponibles.

Al cierre del año 2007, este índice nos muestra que hay S/. 1.38 disponible para cancelar cada nuevo sol en compromisos de corto plazo.

PRUEBA ACIDA

Constituye un indicador mucho más exigente para medir la liquidez de la entidad, ya que a los Activos Corrientes se les deduce los menos líquidos, como por ejemplo los inventarios y los gastos pagados por adelantado.

Al cierre del año 2007, revela que por cada nuevo sol de deuda a corto plazo, la entidad cuenta con S/. 1.38 de activos líquidos para asumir deudas contraídas con un periodo de exigibilidad menor a un año.

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

CUADRO N° 63
Por los años terminados al 31 de Dic. de :

CONCEPTO	2007		2006		VARIACION	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
INGRESOS OPERACIONALES						
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	4 445 703,9	53,7	3 995 844,7	59,2	449 859,2	11,3
Ingresos del BCR	3 379 530,8	40,9	2 257 905,2	33,5	1 121 625,6	49,7
Otros Ingresos Operacionales	443 424,1	5,4	493 554,4	7,3	(50 130,3)	(10,2)
TOTAL INGRESOS BRUTOS	8 268 658,8	100,0	6 747 304,3	100,0	1 521 354,5	22,5
COSTOS Y GASTOS						
Costo de Ventas (Operacionales)	(77 548,1)	(0,9)	(37 922,0)	(0,6)	(39 626,1)	104,5
Otros Costos Operacionales						
UTILIDAD BRUTA	8 191 110,7	99,1	6 709 382,3	99,4	1 481 728,4	22,1
Gastos de Ventas			(109 950,5)	(1,6)	109 950,5	(100,0)
Gastos del BCR	(2 479 533,5)	(30,0)	(1 515 752,3)	(22,5)	(963 781,2)	63,6
Gastos Administrativos	(5 770 131,2)	(69,8)	(5 970 025,2)	(88,5)	199 894,0	(3,3)
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	25 363,5	0,3		0,0	25 363,5	100,0
Otros Ingresos	42 127,5	0,5	62 952,6	0,9	(20 825,1)	(33,1)
Otros Gastos	(137 870,5)	(1,7)	(211 515,8)	(3,1)	73 645,3	(34,8)
UTILIDAD OPERATIVA	(128 933,5)	(1,6)	(1 034 908,9)	(15,4)	905 975,4	(87,5)
Ingresos Financieros	145 595,2	1,8	160 013,8	2,4	(14 418,6)	(9,0)
Otros Ingresos y Gastos						
Gastos Financieros	(36 685,5)	(0,4)	(40 354,3)	(0,6)	3 668,8	(9,1)
Participac. en los Result. de Partes Relacion. Por Método Participación						
Ganancia (Pérdida) por Instrumentos Financieros Derivados						
RESULT. ANTES DE PARTICIPACIÓN Y DEL IMP. RENTA	(20 023,8)	(0,2)	(915 249,4)	(13,6)	895 225,6	(97,8)
Participación de los Trabajadores						
Impuesto a la Renta						
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACTIVIDADES CONTINUAS	(20 023,8)	(0,2)	(915 249,4)	(13,6)	895 225,6	(97,8)
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones en Discontinuación						
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(20 023,8)	(0,2)	(915 249,4)	(13,6)	895 225,6	(97,8)