

2. INFORMACIÓN FINANCIERA

2.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

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

2.2 NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.3 ANÁLISIS Y ESTRUCTURA

2. INFORMACIÓN FINANCIERA

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

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

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

El saldo de efectivo y equivalente de efectivo del Balance General, con respecto al Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio 2008, muestra diferencia de S/. 69 155 426,3 mil, lo que se debe a reclasificaciones en el balance general del Banco Central de Reserva del Perú, como se expone en el balance general de Otras Entidades.

El saldo inicial de Efectivo y Equivalente de Efectivo del 2008, con respecto al saldo final de Efectivo y Equivalente de Efectivo del 2007, mostrado en el Estado de Flujos de Efectivo, reporta una variación de S/. 5 650 942,9 mil, debido a las entidades que fueron desactivadas, fusionadas u omisas en el año 2008, cuyo saldo se informa en el año 2007, a efecto de ser comparativo y por las eliminaciones efectuadas en la consolidación del saldo Caja y Bancos.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En Miles de Nuevos Soles)

| | | | |
|---|----------------------------|------------------------------|------------------------|
| Saldo Final 2007 | | 80 856 704,6 | |
| Saldo Inicial 2008 | | (75 205 761,7) | |
| | | <u>5 650 942,9</u> | |
| Variación | | | |
| Explic. Variac. Consolid. de Caja y Bancos: | | | |
| Consolidación 2008 | 34 711 428,0 | | |
| Consolidación 2007 | (30 038 223,9) | | |
| Fondos Ley N° 28939 | 1 000 000,0 | (5 673 204,0) | |
| Redondeo | (0,1) | | |
| | <u>5 673 204,0</u> | <u>(22 261,1)</u> | |
| Ent.Desact.fusionadas ó omisas | | | |
| | Saldo Inicial | Saldo Final | Diferencia |
| | <u>2008</u> | <u>2007</u> | |
| Concepto | | | |
| Gob. Locales | 5 113 037,5 | (5 116 543,9) | (3 506,4) |
| Gob. Nacional | 19 636 790,4 | (19 637 164,4) | (374,0) |
| Empresa | 15 313 300,3 | (15 287 158,8) | 26 141,5 |
| TOTAL | <u>40 063 128,2</u> | <u>(40 040 867,1)</u> | <u>22 261,1</u> |

Los Bonos de Reconocimiento en el ejercicio 2008, ascienden a S/. 8 110 323,9 mil, contabilizados íntegramente como obligación por la Oficina de Normalización Previsional.

La Ley N° 29096 “Ley que designa a la entidad encargada de efectuar registros contables derivados de los procesos de promoción de la inversión privada” a la Agencia de Promoción de

la Inversión Privada – PROINVERSION como la encargada del registro contable de los saldos de las acreencias, así como de las cuentas por cobrar que se generan por la venta de acciones y activos, cesión de derechos y demás conceptos asociados de los procesos de la inversión privada.

El procedimiento para el registro contable de las transacciones derivadas del proceso de promoción de la inversión privada se efectúa de acuerdo al Instructivo N° 21-2003-EF/93.11, aprobado por Resolución de Contaduría N° 164-2003-EF/93.01.

La Dirección Nacional del Tesoro Público presenta el Estado de Tesorería y la Dirección Nacional del Endeudamiento Público el Estado de la Deuda Pública, en cumplimiento del Artículo 26° de la Ley N° 28708, Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad.

En el período 2008 se incorporaron y desactivaron entidades que originaron variaciones en el universo de entidades del sector público, situación que se detalla en la primera sección del Tomo I.

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

El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, fue constituido mediante Ley N° 27170, para normar y dirigir la Actividad Empresarial del Estado.

Asimismo, se le faculta a ejercer la titularidad de las acciones representativas del Capital Social de todas las empresas creadas o por crearse en las que participe el Estado. Para lograr dicho fin la ley obliga a las empresas del Estado a transferir a FONAFE las acciones de las empresas en las que el Estado participe como accionista.

2.1 ESTADOS COMPARATIVOS

Los estados financieros que se presentan, son los siguientes:

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


SECTOR PÚBLICO
BALANCE GENERAL
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO Nº 8
Al 31 de Diciembre de 2007 y 2008

| CONCEPTO | 2008 | 2007 |
|---|----------------------|----------------------|
| ACTIVO | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | |
| Nota N° | | |
| Caja y Bancos | 3 23 409 189,3 | 43 519 425,9 |
| Valores Negociables | 4 37 156 565,9 | 17 649 533,1 |
| Cuentas por Cobrar | 5 6 423 005,4 | 5 190 936,2 |
| Cuentas por cobrar a vinculadas | 55 535,0 | 19 189,3 |
| Inter. y Comisiones y Otras Ctas p cobrar | 6 5 043 118,4 | 10 435 017,3 |
| Exist. Bienes adj. y otros realizab. | 7 4 302 947,9 | 5 090 258,2 |
| Act. No CTES manten p. venta | 603,6 | 3 731,8 |
| Gastos pagados por Anticipado | 8 8 882 669,7 | 8 534 774,2 |
| Cartera de Créditos | 9 5 887 944,5 | 5 016 095,1 |
| Otros Activos | 10 9 135 853,6 | 3 192 124,5 |
| Imp. a la Renta y participaciones dif. | 115 492,9 | 53 833,0 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 100 412 926,2 | 98 704 918,6 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | |
| Cuentas por Cobrar a L. Plazo | 11 6 604 219,2 | 1 822 002,1 |
| Int. y comisiones y Otras Ctas | 12 2 594 317,8 | 2 158 525,4 |
| Inversiones | 13 68 116 131,6 | 54 757 751,4 |
| Inmueble maquinaria y Equipo | 14 82 068 633,3 | 66 700 786,0 |
| Inversiones Inmobiliarias | 347 241,9 | 345 123,7 |
| Infraestructura Pública | 15 30 544 310,1 | 33 618 417,3 |
| Otras Cuentas del Activo | 16 66 272 892,6 | 71 247 636,1 |
| Cartera de Créditos | 17 3 560 130,6 | 2 410 849,4 |
| Exist. Bienes realiz. recib. en pagos | 2 178,3 | 6 622,0 |
| Activos Biológicos | 2 982,6 | 3 215,6 |
| Imp. a la Renta y Participaciones | 873 577,8 | 283 696,1 |
| TOTAL ACT. NO CORRIENTE | 260 986 615,8 | 233 354 631,1 |
| TOTAL ACTIVO | 361 399 542,0 | 332 059 549,7 |
| Cuentas de Orden | 434 359 238,5 | 381 606 377,8 |

| CONCEPTO | 2008 | 2007 |
|---|----------------------|----------------------|
| PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| PASIVO CORRIENTE | | |
| Nota N° | | |
| Obligaciones Tesoro Público | 1070 403,2 | 914 537,8 |
| Sobreg. y Fondos Interbancarios | 29 276,4 | 19 079,1 |
| Cuentas por Pagar | 18 4 334 743,7 | 4 228 577,0 |
| Ctas. por p. a partes relacionad. | 42 173,3 | 53 026,8 |
| Otras cuentas por pagar | 19 4 612 212,0 | 5 063 949,2 |
| Obligaciones con el Público | 20 11 109 447,2 | 13 667 005,9 |
| Depósitos de Emp. Del Sist. Financ. | 21 21 695 726,8 | 14 818 722,1 |
| Adeudos y oblig. financieras a c. plaz. | 22 2 019 864,5 | 1 431 326,3 |
| Provisiones | 455 804,6 | 857 490,4 |
| Parte Cte. Deudas a Largo Plazo | 23 9 058 301,3 | 11 671 635,9 |
| Valores Tit. y Oblig. En Circulación. | 24 16 664 694,1 | 17 269 948,6 |
| Parte Cte. Prov. P. benefic. Sociales | 23 524,9 | 19 281,0 |
| Impuesto a la Renta y Partic. Diferidas | 128 778,3 | 109 301,0 |
| Otros Pasivos | 25 3 452 643,8 | 4 185 397,8 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 74 697 594,1 | 74 309 278,9 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | |
| Deudas a Largo Plazo | 26 146 420 713,5 | 141 405 773,2 |
| Obligaciones con el Público | 27 3 443 813,3 | 3 073 937,6 |
| Adeudos y oblig. financieras a largo plazo | 28 3 172 633,6 | 5 330 103,2 |
| Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Orga. | 46 726,7 | 87 134,3 |
| Cuenta por pagar Comerciales | 47 561,1 | 40 013,5 |
| Ctas por Pagar a partes relacionadas | 800,0 | 1 229,0 |
| Otras Ctas por Pagar | 29 1 975 227,4 | 464 402,2 |
| Otras Cuentas del Pasivo | 30 41 220 349,4 | 29 883 353,3 |
| Provisión para Beneficios Sociales | 31 47 770 687,6 | 36 007 865,7 |
| Ingresos Diferidos | 32 5 439 249,0 | 1 396 060,6 |
| Pasivos por Imp. A la Renta y partic. | 632 261,5 | 408 321,2 |
| Provisiones | 33 22 228 943,0 | 18 646 345,0 |
| TOTAL PAS. NO CORRIENTE | 272 396 946,1 | 236 744 538,8 |
| TOTAL PASIVO | 347 094 540,2 | 311 053 817,7 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital | 34 9 997 701,4 | 10 505 419,1 |
| Hacienda Nacional | 35 175 675 860,8 | 155 527 715,0 |
| Hacienda Nacional Adicional | 36 363 651 820,9 | 333 180 126,1 |
| Resultados no realizados | 37 1 333 230,4 | 1 345 271,3 |
| Reservas y otras reservas | 38 4 241 733,4 | 2 237 721,1 |
| Resultados Acumulados | 39 (544 551 944,9) | (485 559 233,9) |
| Intereses Minoritarios | 3 956 599,8 | 3 768 713,3 |
| TOTAL PATRIMONIO | 14 305 001,8 | 21 005 732,0 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 361 399 542,0 | 332 059 549,7 |
| Cuentas de Orden | 434 359 238,5 | 381 606 377,8 |


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


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


**SECTOR PÚBLICO
ESTADO DE GESTIÓN
EJERCICIO 2008**
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 9

Por los años terminados al 31 de diciembre de :2008 Y 2007

| CONCEPTO | | 2008 | 2007 |
|--|-----------------|------------------------|-----------------------|
| INGRESOS | | | |
| | Nota IIª | | |
| Ingresos Tributario | 41 | 78 843 228,3 | 68 450 530,1 |
| Menos : Liber. Inc. Y Dev. Tributarios | | (11 382 000,1) | (8 932 092,8) |
| Ingresos No Tributarios y Ventas Netas | 42 | 31 315 679,7 | 26 229 403,3 |
| Intereses-BCR | 43 | 3 331 814,3 | 3 104 728,5 |
| Transferencias Corrientes Recibidas | 44 | | 29 325,5 |
| Ingresos Financieros | 45 | 1 937 896,8 | 2 137 756,1 |
| TOTAL INGRESOS | | 104 046 619,0 | 91 019 650,7 |
| COSTOS Y GASTOS | | | |
| Costo de Ventas | 46 | (18 027 220,5) | (12 881 360,9) |
| Gastos del BCR | | | |
| Gastos de Ventas | | (776 963,5) | (720 519,2) |
| Gastos Administrativos | 47 | (20 949 489,0) | (17 024 737,7) |
| Gastos de Personal | 48 | (16 118 977,4) | (15 020 879,3) |
| Provisiones del Ejercicio | 49 | (54 836 909,4) | (39 038 398,0) |
| Gastos Financieros | 50 | (4 341 494,7) | (3 036 700,7) |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | | (115 051 054,5) | (87 722 595,8) |
| RESULTADO OPERACIONAL | | (11 004 435,5) | 3 297 054,9 |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | | |
| Ingresos Financieros | 51 | 12 106 258,0 | 8 124 522,2 |
| Ingresos por servicios financieros | | 426 693,2 | 331 336,2 |
| Ingresos Diversos de Gestión | 52 | 1 758 604,9 | 455 530,7 |
| Gastos Div. De Gestión y Subv. Otorg. | 53 | (10 652 538,6) | (7 309 970,8) |
| Gastos por Servicios Financieros | | (14 724,9) | 140 941,6 |
| Gastos Financieros | 54 | (18 765 449,6) | (9 092 075,7) |
| Transferencias Ctes. Otorgadas | 55 | | (1 720,8) |
| Ganancias (pérdidas) por venta de activ | | 6 028,4 | 28 739,5 |
| Ingresos Extraordinarios | 56 | 4 977 001,5 | 2 659 116,4 |
| Ganancias (pérdida) por instrum.financ.derivados | | | |
| Gastos Extraordinarios | 57 | (1 305 007,6) | (860 291,4) |
| Ingresos de Ejercicios Anteriores | 58 | 26 546 487,5 | 37 781 566,5 |
| Gastos de Ejercicios Anteriores | 59 | (8 897 448,1) | (14 196 958,1) |
| Otros Ingresos | 60 | 1 807 080,5 | 1 076 148,6 |
| Otros Egresos | 61 | (3 727 192,8) | (2 576 801,2) |
| Ingr. (gasto) neto de oper.en discontinuación | | 228,6 | 4,6 |
| TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS | | 4 266 021,0 | 16 560 088,3 |
| Participación de los trabajadores | | (35 938,5) | (143 774,8) |
| Impuesto a la Renta | | (400 397,1) | (637 835,7) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO SUPERAVIT (DÉFICIT) | | (7 174 750,1) | 19 075 532,7 |
| Matriz | | 1 005 196,8 | 559 156,5 |
| Intereses Minoritarios | | 598 566,8 | 481 880,2 |


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


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


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

CUADRO N° 10

Por los años terminados al 31 de diciembre de :

| CONCEPTO | CAPITAL | HACIENDA NACIONAL | HACIENDA NACIONAL ADICIONAL | RESULTADOS NO REALIZADOS | RESERVAS | RESULTADOS ACUMULADOS | INTERES MINORITARIO | TOTAL |
|---|---------------------|----------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 | 10 967 889,7 | 157 091 686,4 | 302 910 935,9 | 1 078 468,9 | 1 374 409,6 | (471 888 219,5) | 3 573 702,5 | 5 108 833,4 |
| Efecto acumulado de Cambios en Polí | (1166,6) | | 796,5 | (4 855,0) | 129,0 | (99 468,7) | | (104 564,8) |
| Ajuste Ejercicios Anteriores | | (4 721 114,7) | 340 153,7 | 87,4 | | (465 139,5) | (3 573 702,5) | (8 419 715,6) |
| Ganancias(perd.)valor razonable de Inmueb.Maquinaria y Equipo | | | 4 446,5 | 12 182,9 | | 10 432,7 | | 27 062,1 |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipo | | | 4 385,3 | 12 182,9 | | 10 432,7 | | 27 000,9 |
| Activos Financieros disponibles para la | | | 61,2 | | | | | 61,2 |
| Trasposos y Remesas recibidas del Tesoro Público | | | 53 133 830,3 | | | | | 53 133 830,3 |
| Trasposos y Remesas entregadas al Tesoro Público | | | (49 853 331,3) | | | (449 566,4) | | (50 302 897,7) |
| Nuevos aportes de Accionistas | 97 761,4 | 1085,2 | 191 930,1 | | | | | 290 776,7 |
| Apropiación a Reservas - BCR | | | | | 412 241,1 | (412 241,1) | | 0,0 |
| Transferencias de utilidades al Tesoro | | | | | | (137 413,7) | | (137 413,7) |
| Retención por Deuda del Tesoro Público | | | | | 643 219,1 | | | 643 219,1 |
| Trasposos y Remesas recib. De otras entidades | | | 70 927 880,2 | | | | | 70 927 880,2 |
| Trasposos y Remesas entregadas a otras entidades | | | (63 927 002,8) | | | | | (63 927 002,8) |
| Transferencias netas y otras transferencias | | | 1275 221,3 | (51 564,0) | 4 718,3 | (141 958,6) | | 1086 417,0 |
| Otras Variaciones | (918 243,6) | 74 292,7 | (9 547 306,9) | 310 951,2 | (64 048,3) | 1675 370,3 | 3 286 833,1 | (5 182 151,5) |
| Dividendos declarados y participaciones | 1225,0 | | (1 225,0) | | | (789 156,5) | | (789 156,5) |
| Distribución o asig. De utilidad efec. En | | | 4 513,9 | | 206 411,6 | (210 179,1) | | (3 767,5) |
| Total de ingresos y gastos reconocidos | | | | | | 172,0 | | 4 685,9 |
| Reducción de capital o Redención acc | (126 821,6) | (24 173,9) | 24 173,9 | | | 126 499,1 | | (3 222,5) |
| Superavit (déficit) del Ejercicio | | | | | | 18 593 652,5 | 481 880,2 | 19 075 532,7 |
| Traslados entre cuentas patrimoniales | 484 774,8 | 3 211 790,0 | 27 856 710,3 | | (339 359,3) | (31213 915,8) | | 0,0 |
| Traslado de saldo por fusión y/o liquidación | | (105 850,7) | (161 560,5) | | | (158 101,6) | | (425 512,8) |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 | 10 505 419,1 | 155 527 715,0 | 333 180 126,1 | 1 345 271,3 | 2 237 721,1 | (485 559 233,9) | 3 768 713,3 | 21 005 732,0 |
| Efecto acumulado de Cambios en Polí | 2 047,5 | | (2 033,8) | (940,1) | | 55 333,3 | | 54 406,9 |
| Ajustes a Ejercicios Anteriores | | 223 414,3 | 56 213,0 | | (907,2) | 303 427,1 | (3 768 713,2) | (3 186 566,0) |
| Ganancias(perd.)por valor razonable | | | (3 006,4) | 21 847,2 | 587,7 | (3 007,4) | 0,0 | 16 421,1 |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipo | | | (4 056,4) | 21 847,2 | 587,7 | (2 273,7) | | 16 104,8 |
| Ingresos (gastos) reconocidos directamente | | | 1050,0 | | | (733,7) | | 316,3 |
| Trasposos y Remesas recibidas del Tesoro Público | | | 61 243 601,5 | | | | | 61 243 601,5 |
| Transferencias y Remesas entregadas al Tesoro P | | | (56 542 139,7) | | | | | (56 542 139,7) |
| Nuevos aportes de Accionistas | 2 242 141,0 | 6 202,6 | 2 209 251,8 | | | | | 4 457 595,4 |
| Apropiación a Reservas - BCR | | | | | 364 472,8 | (364 472,8) | | 0,0 |
| Transferencias de Utilidades al Tesoro | | | | | | (180 987,2) | | (180 987,2) |
| Reserva de Valores Razorable - BCR | | | | | 1460 698,9 | | | 1460 698,9 |
| Trasposos y Remesas recibidas de Otras ent. | | | 87 545 343,1 | | | | | 87 545 343,1 |
| Trasposos y Remesas entregadas a Otras ent. | | | (82 072 223,6) | | | | | (82 072 223,6) |
| Cobertura de pérdidas | | | | | (273,1) | 273,1 | | 0,0 |
| Transferencias netas y otras transferencias | 21 804,3 | | 1231 389,9 | (18 035,2) | 4 738,0 | (73 827,1) | | 1166 069,9 |
| Otras Variaciones | (3 141 704,4) | 201 804,0 | (10 176 601,4) | (12 375,3) | (64 268,2) | (3 613 327,4) | 3 358 032,9 | (13 448 439,8) |
| Dividendos declarados y participaciones | | | | | | (714 344,6) | | (714 344,6) |
| Distribución o asig. De utilidad efec. en | | | | | 269 570,3 | (276 184,1) | | (6 613,8) |
| Total de ingresos y gastos reconocido | | | (50 129,9) | (2 537,5) | | 1571,2 | | (51 096,2) |
| Reducción de capital o Redención acc | (49 163,0) | | (509 184,1) | | | (2 668,4) | | (561 015,5) |
| Superavit (Déficit) del Ejercicio | | | | | | (7 773 316,9) | 598 566,8 | (7 174 750,1) |
| Traslados entre Cuentas Patrimoniales | 417 156,9 | 19 659 406,6 | 26 262 749,0 | | (30 606,9) | (46 308 705,6) | | 0,0 |
| Traslado de saldo por fusión y/o liquidación | | 57 318,3 | 1278 465,4 | | | (42 474,2) | | 1293 309,5 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 | 9 937 701,4 | 175 675 860,8 | 363 651 820,9 | 1 333 230,4 | 4 241 733,4 | (544 551 944,9) | 3 956 593,8 | 14 305 001,8 |


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


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


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

CUADRO N° 11

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2007 y 2008

| CONCEPTO | 2008 | 2007 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Cobranza de Impuestos, Tasas y Contribuciones | 70 780 564,3 | 62 777 192,3 |
| Cobranza de Venta de Bienes y Servicios y Rentas de la Propiedad | 30 631 969,7 | 26 340 395,8 |
| Donaciones Corrientes en Efectivo | 143 262,6 | 125 595,4 |
| Transferencias Corrientes Recibidas | | 29 325,5 |
| Aumentos BCR | 11 688 260,5 | 24 471 869,7 |
| Resultado neto y ajustes al resultado | 1 440 265,5 | 1 021 633,5 |
| Otros | 22 320 433,9 | 6 951 570,5 |
| Aumento por cambio netos en el act. y pas. (financiero) | 458 364,6 | 103 831,3 |
| MENOS | | |
| Pago a Proveedores | (30 257 496,9) | (25 360 473,8) |
| Pago de Remuneraciones y Benef. Sociales | (19 536 907,4) | (17 948 669,4) |
| Pago de Pensiones y Otros Beneficios | (10 052 574,6) | (9 136 760,4) |
| Transferencias Corrientes Entregadas | 48 766,5 | (1 720,8) |
| Regalías | (7,9) | |
| Pago de Tributos | (832 317,5) | (851 374,7) |
| Otros | (47 582 018,7) | (26 696 287,6) |
| Resultado neto y ajustes al resultado (financieras) | (7 976,2) | (6 749,4) |
| AUMENTO (DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN | 29 242 588,4 | 41 819 377,9 |
| B. ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Cobranza de Venta de Valores e Inversiones | 2 614 275,3 | 1 169 789,7 |
| Cobranza de Venta de Inmueble Maquinaria | 91 127,1 | 142 129,4 |
| Préstamos a partes relacionadas | 2 620,7 | 517,8 |
| Ventas de inversiones inmobiliarias | 240,8 | 2 497,7 |
| Ventas de otras Cuentas del Activo | 5 739,6 | 1 005,2 |
| Dividendos | | 1 054,8 |
| Otros | 398 150,1 | 533 564,7 |
| MENOS | | |
| Pago por Compra de Valores e Inversiones | (2 786 313,7) | (1 525 210,8) |
| Compra de Inversiones Inmobiliarias | | |
| Transferencias de utilidades al Tesoro Público - BCR | (180 987,2) | (137 413,7) |
| Retenciones por deudas del Tesoro Público - BCR | | |
| Compra de Inmuebles Maquinarias y Equipos | (2 688 770,7) | (2 041 698,5) |
| Construcciones en curso | (8 302 843,6) | (4 798 438,0) |
| Desembolsos Otras Ctas del Activo | (2 376 408,9) | (2 250 338,8) |
| Otros | (2 878 721,1) | (1 803 826,8) |
| AUMENTO (DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE INVERSION | (16 101 891,6) | (10 706 367,3) |
| C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Aumento de Sobregiros Bancarios | 6 661,0 | 164,9 |
| Cobranza de Emisión de acciones o Nuevos aportes | 450 808,2 | 240 246,5 |
| Cobranza por colocaciones de valores y otros documentos | 3 135 083,6 | 9 564 772,2 |
| Disminución Neta de activos financieros | 59 615,6 | 59 883,3 |
| Dividendos (recibidos) | 188 542,7 | 1 205,4 |
| Donaciones de Capital en Efectivo | 763 555,9 | 864 509,8 |
| Transferencias de Capital Recibidas | 121 317 002,2 | 109 588 474,8 |
| Préstamos internos y / o Externos | 720 579,2 | 396 554,8 |
| Otros | 6 085 682,6 | 2 951 525,6 |
| MENOS | | |
| Amortización o pago de Sobregiros Bancarios | (7 188,5) | (1 968,7) |
| Dividendos Recibidos | (548 840,0) | (275 920,5) |
| Transferencias de Capital Entregadas | (118 196 302,8) | (103 326 930,8) |
| Amortización de Préstamos e Intereses | (5 951 599,4) | (4 579 280,4) |
| Otros | (3 776 838,2) | (7 790 316,6) |
| Traslado de saldos por fusión y/o Liquidación | (28 605,0) | (40 983,4) |
| AUMENTO (DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO) | 4 218 157,1 | 7 052 036,9 |
| D. AUMENTO (DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO | 17 358 853,9 | 38 165 047,5 |
| E. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERC. | 75 205 761,7 | 42 691 657,1 |
| F. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFEC. AL FINALIZAR DEL EJERC. | 92 564 615,6 | 80 856 704,6 |


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


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

2.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1: Finalidad

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

Nota 2: Políticas y Prácticas Contables Consideradas en la Integración

Sistema Contable

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

Plan de Cuentas

Las entidades del gobierno nacional utilizan, para la contabilización de sus operaciones, el Nuevo Plan Contable Gubernamental, aprobado con Resolución del Consejo Normativo de Contabilidad N° 010-097-EF/93.01; las empresas financieras se rigen por el Plan Contable aprobado por la Superintendencia de Banca y Seguros y las empresas no financieras y otras entidades, por el Plan Contable General Revisado aprobado por CONASEV.

Obligaciones Laborales y Obligaciones Previsionales

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

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

Saldo en Moneda Extranjera

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

Activo Fijo

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

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

Base de Registro de hechos económicos

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

Consolidación

La consolidación se ha efectuado a nivel del sector público, lo cual implica las eliminaciones de las transacciones y tenencias de saldos entre las empresas públicas, gobierno nacional, gobiernos regionales, gobiernos locales y otras entidades; como si constituyeran una sola unidad, con el propósito de evitar la doble presentación de transacciones de activos y pasivos.

Cabe indicar que el proceso de consolidación se realiza en forma paulatina, toda vez que constituye un tema novedoso por las peculiaridades que presentan las entidades del sector público y la diversidad de operaciones que realizan.

El sector público consolidado comprende las unidades del gobierno nacional, gobiernos regionales, gobiernos locales, empresas del Estado y otras entidades.

Las eliminaciones en el activo y pasivo del Balance General asciende a S/. 68 907 574,4 mil y en los ingresos y gastos del Estado de Gestión es de S/. 44 756 962,7 mil y S/.13 322 187,0 mil, superior en S/. 11 654 851,8 mil, S/. 4 828 622,9 mil y S/. 1 474 874,6 mil respectivamente, con respecto al año anterior, como es de notar que en cada año se va mejorando la consolidación, debido a la inclusión de más entidades y mayores montos, situación que se fortalecerá en las cuentas futuras por las nuevas experiencias que se vienen descubriendo y con la ayuda de los sistemas informáticos.

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

Caja Bancos

Incluye las eliminaciones de los saldos registrados en esta cuenta, por las entidades del sector público, por los depósitos efectuados en el sistema financiero del Estado, principalmente por el Banco de la Nación y el Banco Central de Reserva del Perú, que registraron dichos depósitos en los rubros Obligaciones con el Público y Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales.

Valores Negociables

Comprende la eliminación y saldos registrados principalmente por el Banco de la Nación, Fondo Mi Vivienda S.A. y Otras Entidades, resaltando los Bonos, Valores y Títulos emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas – MEF y el Banco Central de Reserva del Perú - BCRP, que hicieron el registro en las cuentas recíprocas de Deudas a Largo Plazo, Parte Corriente Deudas a Largo Plazo y Valores Títulos y Obligaciones en Circulación.

Otras Cuentas por Cobrar (Cte)

Los saldos eliminados en este rubro son los registrados principalmente por la Dirección Nacional del Endeudamiento Público y en menor proporción por otras entidades públicas, por concepto de Convenio de Traspaso de Recursos y otras transacciones celebradas con las empresas públicas, gobierno regional del Amazonas y la SUNAT; que registraron en las cuentas recíprocas de Cuentas por Pagar (corriente), Obligaciones Financieras a Corto y a Largo Plazo, Deudas a Largo Plazo y Otras Cuentas del Pasivo.

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

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

Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

En esta cuenta se eliminaron los saldos registrados principalmente por la Oficina de Normalización Previsional - ONP y por el Ministerio de Economía y Finanzas - MEF, con las cuentas recíprocas: Deudas a Largo Plazo, Obligaciones Financieras a Largo Plazo, y Otras Cuentas del Pasivo, que registraron el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales - FCR, Ministerio de Economía y Finanzas y las empresas públicas, por concepto de la administración

de los activos financieros de la ONP por parte del FCR y por las deudas por pagar que las empresas tienen con el MEF, según Convenio de Traspaso de Recursos.

Inversiones

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

Ventas Netas

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

Transferencias Corrientes Otorgadas

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

Detalle de las eliminaciones:

RESUMEN DE ELIMINACIONES EN EL BALANCE GENERAL Y ESTADO DE GESTIÓN RUBROS DEL BALANCE GENERAL

(En miles de nuevos soles)

ACTIVO

| | |
|--|--------------|
| Caja y Bancos | 34 711 428,0 |
| Valores Negociables | 3 597 807,1 |
| Cuentas por Cobrar (Cte.) | 434 976,5 |
| Otras Cuentas por Cobrar (Cte.) | 1 444 744,9 |
| Cartera de Crédito (Cte.) | 187 850,2 |
| Gastos Pagados Anticipados | 64,3 |
| Cartera de Crédito (No Cte.) | 282 701,3 |
| Cuentas por Cobrar (No Cte.) | 2 108,8 |
| Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo | 15 215 463,5 |
| Inversiones | 4 960 002,0 |
| Otras Cuentas del Activo | 8 070 427,8 |

PASIVO Y PATRIMONIO

| | |
|---|---------------------|
| Obligaciones con el Público | 7 113 309,1 |
| Obligaciones Tesoro Público | |
| Adeudos y Obligaciones Financ. a Corto Plazo | 546 573,8 |
| Depósitos Emp. Sist. Financ. y Organ. Financieros | 35 668 546,6 |
| Pasivos BCR | |
| Cuentas por Pagar (Cte.) | 122 160,8 |
| Otras Cuentas por Pagar | 396 290,5 |
| Valores Títulos y Ob. en Cir. (Cte.) | 429 863,6 |
| Parte Cte. de las Deudas a Largo Plazo | 1 000 499,3 |
| Otros Pasivos (Cte.) | 16 199,4 |
| Adeudos y Obligaciones Financ. a Largo Plazo | 4 084 690,1 |
| Depósitos Emp. Sist. Financ. y Organ. Financieros | |
| Cuentas por Pagar Corrientes | |
| Deudas a Largo Plazo | 12 180 743,0 |
| Otras Cuentas por Pagar (No Cte.) | 92 535,6 |
| Ingresos Diferidos | |
| Otras Cuentas del Pasivo | 2 762 115,7 |
| Capital | 4 468 981,9 |
| Hacienda Nacional Adicional | 385 681 898,7 |
| Resultados Acumulados | (385 656 833,7) |
| TOTALES | 68 907 574,4 |

RESUMEN EN LOS RUBROS DEL ESTADO DE GESTIÓN

En miles de nuevos soles

INGRESOS

| | |
|--|---------------------|
| Ingresos Tributarios | 1 874,9 |
| Ingresos No Tributarios y Ventas Netas | 1 091 852,5 |
| Ingresos Financieros | 1 248 036,8 |
| Ingresos Servicios Financieros | 79,1 |
| Ingresos Diversos de Gestión | 1 009 951,0 |
| Transf. Ctes. Recibidas (Interinstitucional) | 41 402 164,7 |
| Otros Ingresos | 3 003,7 |
| TOTAL | 44 756 962,7 |

GASTOS

| | |
|--|---------------------|
| Costo de venta | 942 198,8 |
| Gastos Administrativos | 151 757,7 |
| Gastos Diversos de Gestión y Subvenciones Otorgadas | 1 009 951,0 |
| Gastos Financieros | 1 248 036,8 |
| Gastos por Servicios Financieros | 79,5 |
| Transferencias Corrientes Otorgadas (Interinstitucional) | 9 967 389,0 |
| Otros Gastos | 2 774,2 |
| TOTAL | 13 322 187,0 |

Las variaciones entre el saldo final del ejercicio 2007 e inicial del ejercicio 2008, se debe a que en el período 2008 se incorporaron y desactivaron entidades que se detallan en la primera sección del Tomo I. Asimismo, a las entidades que presentaron información contable en el ejercicio 2007 y que en el año 2008 fueron omisas.

PRINCIPALES VARIACIONES DE SALDOS

| <u>Concepto</u> | <u>CTA. GRAL</u> | <u>CTA. GRAL</u> | <u>VARIACIÓN</u> |
|--|----------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2008</u> | <u>2007</u> | |
| | <u>Al 31.12.2007</u> | <u>Al 31.12.2007</u> | |
| <u>Gobierno Nacional</u> | | | |
| Total Activo | 169 601 606,0 | 169 601 283,5 | 322,5 |
| Total Pasivo | 215 390 024,7 | 215 389 987,7 | 37,0 |
| Total Patrimonio | 45 788 418,7 | 45 788 704,2 | 285,5 |
| Total Resultado Neto | 25 950 761,3 | 25 950 750,3 | 11,0 |
| <u>Gobierno Regional</u> | | | |
| Total Activo | 24 832 042,2 | 24 832 042,2 | 0,0 |
| Total Pasivo | 4 670 711,4 | 4 670 711,4 | 0,0 |
| Total Patrimonio | 20 161 330,8 | 20 161 330,8 | 0,0 |
| Total Resultado Neto | 515 807,4 | 515.807,4 | 0,0 |
| <u>Gobiernos Locales</u> | | | |
| Total Activo | 39 189 236,5 | 38 704 129,7 | 485 106,8 |
| Total Pasivo | 4 047 214,5 | 4 031 354,4 | 15 860,1 |
| Total Patrimonio | 35 142 022,0 | 34 672 775,3 | 469 246,7 |
| Total Resultado Neto | 231 255,6 | 236 573,1 | (5 317,5) |
| <u>Empresas</u> | | | |
| Total Activo | 59 652 802,3 | 59 649 292,8 | 3 509,5 |
| Total Pasivo | 35 255 601,0 | 35 245 553,1 | 10 047,9 |
| Total Patrimonio | 24 397 201,3 | 24 403 739,7 | 6 538,4 |
| Total Resultado Neto | 1 541 957,1 | 1 542 141,1 | 184,0 |
| <u>Otras Entidades (Empresas)</u> | | | |
| Total Activo | 95 036 585,3 | 95 036 585,3 | 0,0 |
| Total Pasivo | 104 263 492,9 | 104 263 492,9 | 0,0 |
| Total Patrimonio | (9 226 907,6) | (9 226 907,6) | 0,0 |
| Total Resultado Neto | (20 023,8) | (20 023,8) | 0,0 |

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

Asimismo, la presentación de las notas a los estados financieros con respecto al ejercicio 2007, se ha seguido de acuerdo a lo normado en la Directiva de Cierre Contable N° 01-2008-EF/93.01 para empresas del Estado, que establece la nueva estructura en la presentación de los estados financieros.

Nota 3: Caja y Bancos

El rubro Caja y Bancos comprenden las siguientes entidades:

| <u>Entidades</u> | <u>En miles de nuevos soles</u> | |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Direc. Nac. del Tesoro Público | 14 602 920,3 | 10 960 982,1 |
| Banco de la Nación - Fonafe Matriz | 11 884 617,9 | 11 771 672,9 |
| Banco Central de Reserva del Perú | 8 363 245,1 | 28 685 282,8 |
| Fondo Consolid. de Reser. Previs. | 4 009 219,3 | 3 715 091,0 |
| Minis. de Transp. y Comunic. | 977 395,7 | 630 124,7 |
| Gob. Reg. de Ancash | 971 516,5 | 775 349,4 |
| Ofic.de Normalización Previsional | 819 596,1 | 426 409,1 |
| Otras Entidades | 16 492 106,4 | 15 592 737,7 |
| Sub-Total | 58.120.617,3 | 72.557.649,7 |
| Fondo Ley N° 28939 | | 1.000.000,00 |
| (-) Eliminaciones | (34.711.428,0) | (30.038.223,8) |
| TOTAL NETO | 23.409.189,3 | 43.519.425,9 |

Este rubro presenta un saldo consolidado de S/. 23 409 189,3 mil, menor en S/. 20 110 236,6 mil respecto al año 2007, que son depósitos que el Banco Central de Reserva mantiene en bancos del exterior y cuyos depósitos a plazo están representados por US\$ 2 652 071,0. Este rubro presenta saldo neto por efecto de eliminaciones entre las entidades que efectuaron vínculo operacional.

Nota 4: Valores Negociables

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

| <u>Entidades</u> | <u>En miles de nuevos soles</u> | |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Banco Central de Reserva del Perú | 35 946 693,5 | 16 039 167,0 |
| Banco de la Nación - Fonafe Matriz | 3 576 763,3 | 4 381 083,3 |
| Cofide - Fonafe Matriz | 446 456,6 | 470 400,1 |
| Caja de Pens. Militar Policial | 301 039,1 | 385 295,9 |
| Fondo Mi Vivienda | 167 039,8 | 145 418,5 |
| ESSALUD | 115 352,0 | 216 180,1 |
| Otras Entidades | 717 461,8 | 838 390,9 |
| | 41 270 806,1 | 22 475 935,8 |
| (-) Eliminaciones | (3 597 807,1) | (4 353 481,1) |
| Sub - Total | 37 672 999,0 | 18 122 454,7 |
| Menos: Prov. Fluct. Valores | (516 433,1) | (472 921,6) |
| TOTAL NETO | 37 156 565,9 | 17 649 533,1 |

La variación positiva de S/. 19 507 032,8 mil representa el 110,5% de incremento respecto al 2007, corresponde al Banco Central de Reserva del Perú y comprende obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos de América y de Integrantes de la Comunidad Económica Europea, del Banco de Pagos Internacionales, así como bonos y papeles comerciales de entidades internacionales con respaldo soberano de gobiernos y organismos supranacionales.

El incremento se origina principalmente por la recomposición de la cartera de inversiones, reduciéndose el saldo de depósitos a plazos en bancos del exterior para la adquisición principalmente de Papeles Comerciales por S/. 12 483 216,3 mil y Notas de Agencia por un monto de USA S/. 7 512 967,5 mil.

Este rubro se presenta neto de eliminaciones y de Provisión para Fluctuación de Valores.

Nota 5: Cuentas por Cobrar

Corresponde las siguientes entidades:

| <u>Entidades</u> | <u>En miles de nuevos soles</u> | |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| SUNAT (Captadora) | 29.020.657,9 | 16.458.092,7 |
| Fdo. Revolvente Administ. por BAMMAT | 1.272.490,1 | 1.220.295,4 |
| ESSALUD | 722.223,7 | 646.500,5 |
| Fonavi en Liquidación | 707.594,0 | 670.057,9 |
| Petroperú | 511.454,0 | 419.461,7 |
| Otras Entidades | 4.584.482,4 | 4.788.339,0 |
| | <u>36.818.902,1</u> | <u>24.202.747,2</u> |
| (-) Eliminaciones | <u>(434.976,5)</u> | <u>(641.092,4)</u> |
| Sub-total | 36.383.925,6 | 23.561.654,8 |
| Menos: Prov. Cobr. Dudosa | <u>(29.960.920,1)</u> | <u>(18.370.718,6)</u> |
| TOTAL NETO | <u>6.423.005,5</u> | <u>5.190.936,2</u> |

Este rubro muestra un incremento de S/. 1 232 069,2 mil ó 23,7% respecto al año anterior; se origina en la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria, principalmente por reclasificación contable de intereses por cobrar de tributos, presentados al 31.1.2007, en el rubro Intereses y Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar, además, debido a la permanente labor de fiscalización y por autoliquidaciones de deuda tributaria; así como por la ampliación de la base tributaria. Este rubro se presenta neto de eliminaciones y de Provisión de Cobranza Dudosa.

Nota 6: Intereses y Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar

Incluye las siguientes entidades:

| <u>Entidades</u> | <u>En miles de nuevos soles</u> | |
|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| SUNAT (Captadora) | 13 516 511,1 | 20 216 910,5 |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 3 023 083,5 | 3 101 231,6 |
| ESSALUD | 1 365 137,3 | 408 010,3 |
| Fdo. Mivivienda - Fonafe Matriz | 1 076 953,3 | 359 728,8 |
| Ofic. De Normaliz. Previsional | 957 664,6 | 1 148 745,2 |
| Otras Entidades | 5 539 736,6 | 4 610 496,5 |
| | <u>25 479 086,4</u> | <u>29 845 122,9</u> |
| (-) Eliminaciones | <u>(1 444 744,9)</u> | <u>(2 074 809,8)</u> |
| Sub-total | 24 034 341,5 | 27 770 313,1 |
| Menos: Prov. Cobr. Dudosa | <u>(18 991 223,1)</u> | <u>(17 335 295,8)</u> |
| TOTAL NETO | <u>5 043 118,4</u> | <u>10 435 017,3</u> |

Este rubro presenta disminución de S/. 5 391 898,9 mil ó 51,7% respecto al año 2007; se debe básicamente a la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria con S/. 6 700 399,4

mil, producto de la reclasificación contable de los intereses por cobrar de tributos al rubro Cuentas por Cobrar; asimismo al Ministerio de Economía y Finanzas por las recuperaciones en efectivo y en bienes muebles e inmuebles de las carteras del Ministerio. Se presenta neto de eliminaciones y de Provisión de Cobranza Dudosa.

Nota 7: Existencias, Bienes Adjudicables y Otros Realizables

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

| En miles de nuevos soles | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Minis. de Defensa | 1 544 579,4 | 1 921 537,4 |
| Petroperú | 770 097,7 | 1 370 830,5 |
| Caja de Pensiones Militar-Policia | 289 136,1 | 327 157,6 |
| ESSALUD | 245 198,9 | 200 017,1 |
| Minis. de Salud | 179 643,1 | 186 962,1 |
| Otras Entidades | 1 406 478,9 | 1 288 068,2 |
| Sub-total | 4 435 134,1 | 5 294 572,9 |
| Menos: Prov. Desvaloriz. Exist. | (132 186,2) | (204 314,7) |
| TOTAL NETO | 4 302 947,9 | 5 090 258,2 |

Este rubro reporta una variación de S/. 787 310,3 mil ó 15,5% respecto al año 2007, corresponde mayormente al Ministerio de Defensa y Petróleos del Perú que disminuyeron en S/. 376 958,0 mil, y S/. 600 732,8 mil, respectivamente, compuesto básicamente por los suministros de funcionamiento necesarios para el consumo o funcionamiento operativo de la entidad. Se presente neto de Provisión para Desvalorización de Existencias.

Nota 8: Gastos Pagados por Anticipado

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

| En miles de nuevos soles | | |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 4 998 466,6 | 5 455 135,8 |
| Minis. de Transp. Y Comunic. | 474 594,9 | 128 357,6 |
| Minis. de Salud | 270 309,8 | 284 946,6 |
| Minis. del Interior | 182 344,4 | 152 336,8 |
| Petroperú | 180 714,9 | 60 026,9 |
| Minis. de Defensa | 175 234,9 | 240 048,3 |
| Gob. Reg. de Pasco | 174 320,3 | 138 721,3 |
| Otras Entidades | 2 426 748,2 | 2 096 484,3 |
| Sub-total | 8 882 734,0 | 8 556 057,6 |
| (-) Eliminaciones | (64,3) | (21 283,4) |
| TOTAL NETO | 8 882 669,7 | 8 534 774,2 |

Presenta una variación de S/. 347 895,5 mil respecto al año anterior, siendo el más significativo el Ministerio de Economía y Finanzas, por los pagos de la deuda pública pendiente de confirmación por el Banco de la Nación; el Ministerio de Transporte de Comunicaciones, por los Fidecomisos de financiación de obras públicas, y Petroperú con S/. 120 688,0 mil, por pagos a cuenta del Impuesto a la Renta. Se presenta neto de las eliminaciones por consolidación.

Nota 9: Cartera de Crédito

Está conformado por las siguientes entidades:

| <u>Entidades</u> | En miles de nuevos soles | |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Banco de la Nación - Fonafe matriz | 2 959 396,1 | 2 430 759,5 |
| Cofide - Fonafe Matriz | 1 205 467,7 | 1 228 350,5 |
| Caja Municipal Ahorro y Crédito Piura | 664 741,7 | 413 806,4 |
| Otras Entidades | 1 758 689,1 | 1 564 787,7 |
| | <u>6 588 294,6</u> | <u>5 637 704,1</u> |
| (-) Eliminaciones | <u>(187 850,2)</u> | <u>(149 810,3)</u> |
| Sub-Total | 6 400 444,4 | 5 487 893,8 |
| Menos: Prov. para Crédito | <u>(512 499,9)</u> | <u>(471 798,7)</u> |
| TOTAL NETO | <u>5 887 944,5</u> | <u>5 016 095,1</u> |

Este rubro aumentó en S/. 871 849,4 mil ó 17,4% con respecto al año 2007, destacó el Banco de la Nación por el incremento de los créditos vigentes en S/. 520 788,2 mil y por los préstamos Multired otorgados a los trabajadores y pensionistas del sector público por S/. 274 305,4 mil.

Se presenta neto de eliminaciones y de Provisión para Créditos

Nota 10: Otros Activos

Está conformado por las siguientes entidades:

| <u>Entidades</u> | En miles de nuevos soles | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Banco Central de Reserva del Perú | 8 734 919,7 | 2 938 565,9 |
| Banco de la Nación - Fonafe Matriz | 291 531,7 | 202 436,5 |
| Fondo Municipal de Inversiones del Callao | 63 989,9 | 27 680,1 |
| Otras Entidades | 45 412,3 | 38 649,9 |
| | <u>9 135 853,6</u> | <u>3 207 332,4</u> |
| (-) Eliminaciones | | <u>(15 207,9)</u> |
| TOTAL NETO | <u>9 135 853,6</u> | <u>3 192 124,5</u> |

Este rubro aumentó en S/. 5 943 729,1 mil ó 186,2% con respecto al año 2007, destacó el Banco Central de Reserva del Perú por operaciones de compra con compromiso de recompra de valores, con el propósito de inyectar liquidez en moneda nacional a las empresas del sistema financiero, siendo las más importantes las Operaciones de reporte con certificados de depósito con negociación restringida por S/. 3 833 200,0 mil, las Operaciones de reporte con certificado de depósito por S/. 1 475 000,0 mil y las Operaciones de reporte con certificados de depósito reajustables por S/. 103 900,0 mil.

Al 31 de diciembre del 2008, las operaciones de reporte en moneda nacional devengaron una tasa de interés promedio anual de 6,8%.

Nota 11: Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Este rubro incluye las siguientes entidades:

| En miles de nuevos soles | | |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| ESSALUD | 2 860 361,5 | 437 070,6 |
| FONAVI en Liquidación | 1 749 573,6 | 1 809 041,4 |
| Agencia de Prom.de la Invers.Privad | 1 569 171,4 | |
| Fdo. Revol. Administ. por BANMAT | 999 813,7 | 1 039 510,9 |
| SUNAT (captadora) | 467 169,2 | 759 394,7 |
| Inst.Nac.de Recursos Naturales | 63 445,8 | 392,7 |
| Otras Entidades | 239 887,1 | 239 087,1 |
| | <u>7 949 422,3</u> | <u>4 284 497,4</u> |
| (-) Eliminaciones | <u>(2 108,8)</u> | <u>(1033 063,5)</u> |
| Sub-Total | 7 947 313,5 | 3 251 433,9 |
| Menos: Prov. Cob. Dudosa | <u>(1 343 094,3)</u> | <u>(1429 431,8)</u> |
| TOTAL NETO | <u>6 604 219,2</u> | <u>1 822 002,1</u> |

La variación en este rubro es de S/. 4 782 217,1 mil, con respecto al año 2007, se debe principalmente a ESSALUD, está constituido por aportaciones por cobrar de años anteriores, que anteriormente estaban registradas en cuentas de orden por el importe de S/. 2 331 195,7 mil, dicho saldo también se encuentra registrado en el pasivo en el rubro Ingresos Diferidos; además está compuesto por las eliminaciones de saldos por operaciones recíprocas entre entidades del sector público, efectuadas en el ejercicio anterior.

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

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

| En miles de nuevos soles | | |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Ofic.de Normalización Previsional | 11 306 571,4 | 10 528 694,6 |
| Ministerio de Economía y Finanzas | 4 505 498,1 | 4 252 793,4 |
| Activos Mineros - Fonafe Matriz | 1 326 515,3 | 86 868,0 |
| Egecen - Fonafe Matriz | 91 414,6 | 95 861,6 |
| Otras Entidades | 579 781,9 | 1 002 346,6 |
| | <u>17 809 781,3</u> | <u>15 966 564,2</u> |
| (-) Eliminaciones | <u>(15 215 463,5)</u> | <u>(13 808 038,8)</u> |
| Sub-Total | <u>2 594 317,8</u> | <u>2 158 525,4</u> |
| TOTAL NETO | <u>2 594 317,8</u> | <u>2 158 525,4</u> |

La variación positiva de S/. 435 792,4 mil ó 20,2%, se origina básicamente al reconocimiento de las obligaciones ambientales acerca del proyecto Michiquillay por S/. 1 242,3 mil.

Este rubro mantiene su contrapartida con el pasivo no corriente en la cuenta contable Otras Cuentas por Pagar. Se presenta neto de las eliminaciones por consolidación originada principalmente por la Oficina de Normalización Previsional con el Fondo Consolidado de Reservas, y el Ministerio de Economía y Finanzas con las Empresas Públicas.

Nota 13: Inversiones

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

| En miles de nuevos soles | | |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Banco Central de Rva. del Perú | 53 554 914,8 | 38 433 612,1 |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 8 174 212,6 | 7 565 917,4 |
| Fdo. Consol. de Rva. Previs. | 4 745 407,6 | 4 630 966,5 |
| Cofide - Fonafe Matriz | 2 439 818,2 | 2 145 578,8 |
| ESSALUD | 753 386,8 | 741 713,0 |
| Fonafe | 703 657,6 | 848 330,5 |
| Munic. Provincial de Trujillo | 220 707,0 | 179 991,4 |
| Munic. Provincial de Cusco | 170 008,7 | 144 571,9 |
| Otras Entidades | 2 471 840,4 | 4 053 159,5 |
| Sub-Total | 73 233 953,7 | 58 743 841,1 |
| (-) Eliminaciones | (4 960 002,0) | (3 846 986,1) |
| Sub-Total | 68 273 951,7 | 54 896 855,0 |
| Menos: Prov. Fluct. Val. | (157 820,1) | (139 103,6) |
| TOTAL NETO | 68 116 131,6 | 54 757 751,4 |

El incremento de S/. 13 358 380,2 mil ó 24,4% mil respecto al 2007, lo origina el Banco Central de Reserva del Perú, debido a la recomposición de la cartera de inversiones, por adquisición, principalmente, de Bonos M/E de Entidades Internacionales que incrementó en S/. 7 983 783,0 mil y Notas del Tesoro USA T-Notas por el importe de S/. 9 310 661,9 mil, pero disminuyó en S/. 2 810 274,0 mil, los valores denominados Medium Term Instruments – MTI. Se presenta neto de las eliminaciones por consolidación y de las Provisiones por Fluctuación de Valores.

Nota 14: Inmuebles, Maquinaria y Equipo

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

Este rubro comprende las siguientes entidades:

| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Ministerio de Defensa | 33 229 359,9 | 32 108 074,1 |
| Ministerio de Transportes y Comunicaciones | 9 943 489,2 | 3 516 524,3 |
| Serv. de Agua Pot. Alcant. de Lima - Fonafe matriz | 9 930 842,6 | 9 512 234,8 |
| Electricidad del Perú S.A. - Fonafe matriz | 6 298 656,7 | 6 307 002,9 |
| Petroperú | 1 450 374,4 | 1 342 129,4 |
| ESSALUD | 3 474 756,0 | 3 112 976,5 |
| Ministerio de la Mujer y Desarrollo Social | 1 277 550,0 | 1 408 207,4 |
| Gobierno Regional de Piura | 1 106 733,2 | 1 019 318,9 |
| Otras Entidades | 69 201 011,9 | 61 231 697,0 |
| Sub-Total | 135 912 773,9 | 119 558 165,3 |
| Menos: Deprec. Acumulada | (53 844 140,6) | (52 857 379,3) |
| TOTAL NETO | 82 068 633,3 | 66 700 786,0 |

La variación de S/. 15 367 847,3 mil ó 23,0%, corresponde básicamente al Ministerio de Defensa, debido a la incorporación del avión presidencial dentro de los inventarios de los bienes patrimoniales de la Fuerza Aérea del Perú, y al Ministerio de Transportes y

Comunicaciones por la ejecución de obras que realiza la unidad ejecutora Provias Nacional para la construcción de carreteras a nivel nacional. Se muestra neto de eliminaciones, las que se efectuaron a fin de no duplicar cifras a nivel de entidades del sector público.

Nota 15: Infraestructura Pública

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

| Entidades | 2008 | 2007 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Minis. de Transp. y Comunic. | 12 056 470,7 | 15 268 439,3 |
| Gob. Regional de Arequipa | 5 551 359,8 | 5 466 133,8 |
| Gob. Regional La Libertad | 3 881 896,7 | 3 894 418,8 |
| Gob. Regional de Piura | 2 129 048,4 | 2 105 622,2 |
| Inst. Nac. de Desarrollo | 1 694 095,8 | 1 735 438,4 |
| Munic. Provincial de Lima | 1 680 307,6 | 1 583 096,9 |
| Minis. de Educación | 1 435 754,5 | 1 404 405,5 |
| Otras Entidades | 19 963 930,2 | 18 268 033,2 |
| Sub-Total | 48 392 863,7 | 49 725 588,1 |
| Menos: Deprec. Acumulada | (17 848 553,6) | (16 107 170,8) |
| TOTAL NETO | 30 544 310,1 | 33 618 417,3 |

Muestra disminución de S/. 3 074 107,2 mil ó 9,1% respecto al ejercicio anterior, originada principalmente por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones, por las transferencias de los puertos a los gobiernos regionales y las carreteras a la unidad Provias Nacional. Se muestra neto de eliminaciones, las que se efectuaron a fin de no duplicar cifras a nivel de entidades del sector público.

Nota 16: Otras Cuentas del Activo

Representa Inversiones Intangibles y Cargas Diferidas en las siguientes entidades:

| En miles de nuevos soles | | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Entidades | 2008 | 2007 |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 56 647 309,6 | 59 971 358,9 |
| Direc. Nac. del Tesoro Público | 7 967 508,6 | 2 733 409,9 |
| Minis. de Transp. y Comunic. | 1 400 038,6 | 1 282 202,3 |
| Fondo Mi Vivienda - Fonafe (Matriz) | 1 066 634,0 | 1 995 051,5 |
| Fonavi en Liquidación | 561 644,7 | 393 452,0 |
| Banco Central de Rva. del Perú | 524 881,0 | 503 214,2 |
| Gobierno Regional San Martín | 295 485,1 | 252 770,4 |
| Gobierno Regional Lambayeque | 265 690,6 | 161 605,7 |
| Gobierno Regional La Libertad | 222 554,7 | 161 605,7 |
| Otras Entidades | 8 295 586,2 | 7 305 602,8 |
| | 77 247 333,1 | 74 760 273,4 |
| (-) Eliminaciones | (8 070 427,8) | (983 599,8) |
| Sub- Total | 69 176 905,3 | 73 776 673,6 |
| Menos: Amortiz. y Agotam. | (2 904 012,7) | (2 529 037,5) |
| TOTAL NETO | 66 272 892,6 | 71 247 636,1 |

Con relación al ejercicio anterior disminuyó en S/. 4 974 743,5 mil ó 7,0%, debido principalmente a que el Ministerio de Economía y Finanzas efectuó el ajuste de los intereses

por devengar y cargas diferidas de deuda pública externa; en tanto que la Dirección Nacional del Tesoro Público, muestra variación positiva, por la incorporación de los fondos creados por Ley N° 28030 y por la recepción de recursos a favor del Fondo de Estabilización Fiscal.

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

Nota 17: Cartera de Crédito (No Corriente)

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

| En miles de nuevos soles | | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Cofide - Fonafe (matriz) | 795 517,6 | 467 535,9 |
| Caja Munic.de ahorro y Créd. Trujillo | 692 548,8 | 504 423,5 |
| Banco de la Nación Fonafe (matriz) | 82 510,4 | 29 145,0 |
| Otras Entidades | 2 550 743,3 | 1 896 284,6 |
| | 4 121 320,1 | 2 897 389,0 |
| (-) Eliminaciones | (282 701,3) | (287 125,4) |
| Sub- Total | 3 838 618,8 | 2 610 263,6 |
| Menos: Prov. Para Crédito | (278 488,2) | (199 414,2) |
| TOTAL NETO | 3 560 130,6 | 2 410 849,4 |

Presenta variación de S/. 1 149 281,2 mil, generado principalmente por COFIDE – FONAFE Matriz, por el incremento de créditos en moneda extranjera otorgados a Instituciones Financieras Intermediarias, y por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo por incremento en los créditos vigentes. Se presenta neto de eliminaciones y de Provisión para Créditos

Nota 18: Cuentas por Pagar

| En miles de nuevos soles | | |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Petroperú | 315 507,2 | 668 401,5 |
| Soc.de Benef. Pública de Lima | 290 161,9 | 249 065,0 |
| Ministerio de Defensa | 157 429,3 | 130 652,3 |
| Ministerio de Salud | 133 014,2 | 154 219,3 |
| Ministerio del Interior | 130 614,9 | 178 839,1 |
| Electroperú - Fonafe Matriz | 123 915,0 | 32 155,2 |
| ESSALUD | 123 614,7 | 82 115,7 |
| Otras Entidades | 3 182 647,3 | 3 352 124,8 |
| Sub- Total | 4 456 904,5 | 4 847 572,9 |
| (-) Eliminaciones | (122 160,8) | (618 995,9) |
| TOTAL NETO | 4 334 743,7 | 4 228 577,0 |

El saldo de este rubro muestra una variación de S/. 106 166,7 mil, respecto a lo registrado en el ejercicio anterior, siendo la más representativa la deuda de PETROPERU, por adquisición de petróleo crudo y productos refinados, transporte y operadores de planta, siendo el principal proveedor Petrobrás; ELECTROPERU incrementó en S/. 91 759,8 mil, por compra de energía y peaje de transmisión. Se muestra neto de eliminaciones, las que se efectuaron a fin de no duplicar cifras a nivel de entidades del sector público.

Nota 19: Otras Cuentas por Pagar

Comprende a las entidades siguientes:

| En miles de nuevos soles | | |
|---|--------------------|--------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Fonavi en Liquidación | 2 294 615,2 | 2 121 960,5 |
| Enafer - Fonafe Matriz | 692 448,2 | 608 413,2 |
| ESSALUD | 417 222,2 | 422 723,6 |
| Sociedad de Paramonga Ltda. | 243 856,0 | 223 472,8 |
| Perú Petro - Fonafe Matriz | 171 013,7 | 295 158,9 |
| Fondo Municipal de Inversiones del Callao | 165 372,4 | 118 663,3 |
| Petroperú | 148 808,6 | 179 776,2 |
| Fdo. Revolv. Adm. por el Bco. de Mater. | 41 271,7 | 96 915,8 |
| Otras Entidades | 833 894,5 | 1 297 318,2 |
| Sub-Total | 5 008 502,5 | 5 364 402,5 |
| (-) Eliminaciones | (396 290,5) | (300 453,3) |
| TOTAL NETO | 4 612 212,0 | 5 063 949,2 |

Este rubro representa una variación de S/. 451 737,2 mil en relación al año 2007. Está compuesto principalmente por el Fondo Acumulado de FONAVI en Liquidación, siendo el más representativo: Contribución Reembolsable Empresas Concesionarias de Saneamiento por el importe de S/. 1 002 996,9 mil. PERU PETRO – FONAFE Matriz disminuyó en S/ 124 145,2 mil, principalmente por la baja de precios de hidrocarburos. Se muestra neto de eliminaciones, las que se efectuaron a fin de no duplicar cifras a nivel de entidades del Sector Público.

Nota 20: Obligaciones con el Público

Comprende las obligaciones derivadas de la captación de recursos públicos, mediante las diversas modalidades y los depósitos recibidos en la prestación de servicios bancarios diversos. Los fondos captados de las entidades del sector público, corresponden a las siguientes entidades:

| En miles de nuevos soles | | |
|--|---------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Banco de la Nación - Fonafe Matriz | 14 549 416,2 | 14 741 068,5 |
| Caja Munic. Ahorro y Crédito de Piura | 765 890,5 | 681 943,8 |
| Caja Munic. Ahorro y Crédito de Trujillo | 544 941,5 | 451 610,1 |
| Caja Munic. Ahorro y Crédito de Arequipa | 515 140,7 | 414 849,1 |
| Caja Munic. Ahorro y Crédito de Cusco | 398 152,7 | 313 315,9 |
| Caja Munic. Ahorro y Crédito de Sullana | 391 295,0 | 247 616,3 |
| Caja Munic. Ahorro y Crédito de Tacna | 204 476,8 | 157 826,6 |
| Otras Entidades | 853 442,9 | 535 956,1 |
| Sub- Total | 18 222 756,3 | 17 544 186,4 |
| (-) Eliminaciones | (7 113 309,1) | (3 877 180,5) |
| TOTAL NETO | 11 109 447,2 | 13 667 005,9 |

Muestra disminución de S/. 2 557 558,7 mil ó 18,7%, destaca el Banco de la Nación, originado principalmente por la disminución del rubro Obligaciones a la vista y Obligaciones por Cuentas de Ahorro. Se ha consolidado S/. 7 113 309,1 mil, mayor en S/. 3 236 128,6 mil con respecto al ejercicio anterior. Se efectuaron eliminaciones, a fin de no duplicar cifras a nivel de entidades del sector público.

Nota 21: Depósitos de Emp. Del Sist. Financ. y Org.

Comprende a las entidades siguientes:

| En miles de nuevos soles | | |
|---|---------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Banco Central de Reserva del Perú | 56 888 382,5 | 42 076 601,9 |
| Cofide - Fonafe Matriz | 193 772,6 | 85 535,2 |
| Banco de la Nación - Fonafe Matriz | 58 483,7 | 77 229,9 |
| Caja Municipal Ahorro y Crédito de Trujillo | 56 783,4 | 34 476,0 |
| Otras Entidades | 166 851,2 | 161 751,4 |
| Sub-Total | 57 364 273,4 | 42 435 594,4 |
| (-) Eliminaciones | (35 668 546,6) | (27 616 872,3) |
| TOTAL NETO | 21 695 726,8 | 14 818 722,1 |

Este rubro presenta variación de S/. 6 877 004,7 mil ó 46,4% respecto a lo informado el año anterior, correspondiendo principalmente a los depósitos en moneda nacional que se incrementaron en S/. 6 911 170,7 mil, los depósitos en moneda extranjera que aumentaron en S/. 6 827 837,1 mil y la Emisión Primaria con S/. 1 072 772,9 mil; de los cuales se consolidó el importe de S/. 35 668 546,6 mil, mayor en S/. 8 051 674,3 mil con respecto al ejercicio anterior.

Nota 22: Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo

Este rubro comprende las siguientes entidades:

| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Petroperú | 1 332 684,6 | 654 088,8 |
| Cofide - Fonafe Matriz | 562 806,7 | 655 772,4 |
| Sedapal | 123 063,8 | 107 293,8 |
| Caja Munic.de Ahorro y Crédito de Arequipa | 101 380,2 | 26 084,7 |
| Caja Munic.de Ahorro y Crédito de Trujillo | 87 979,6 | 30 968,1 |
| Caja Munic.de Ahorro y Crédito de Piura | 54 345,8 | 4 116,8 |
| Otras Entidades | 304 177,6 | 454 943,4 |
| Sub-Total | 2 566 438,3 | 1 933 268,0 |
| (-) Eliminaciones | (546 573,8) | (501 941,7) |
| TOTAL NETO | 2 019 864,5 | 1 431 326,3 |

Respecto al año anterior el saldo incrementó en S/. 588 538,2 mil ó 41,1%, destacando PETROPERU debido a créditos documentarios por importación en dólares, y cuyos intereses incrementaron de acuerdo a tasas referenciales de crédito internacional. Se muestra neto de eliminaciones, las que se efectuaron a fin de no duplicar cifras a nivel de entidades del Sector Público.

Nota 23: Parte Corriente Deudas a Largo Plazo

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

| En miles de nuevos soles | | |
|-------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 8 292 987,5 | 11 122 614,0 |
| Fdo. Consol. de Rvas. Previsionales | 851 859,3 | 1 059 982,8 |
| Minis. de Transp. y Comunic. | 387 009,4 | 56 327,7 |
| Ofic. de Normaliz. Previsional | 321 312,7 | 251 320,6 |
| Munic. Provincial de Lima | 81 573,2 | 67 445,0 |
| Fdo. Metropolitano de Inversiones | 35 772,1 | 13 735,3 |
| Otras Entidades | 88 286,4 | 177 556,8 |
| Sub-Total | 10 058 800,6 | 12 748 982,2 |
| (-) Eliminaciones | (1 000 499,3) | (1 077 346,3) |
| TOTAL NETO | 9 058 301,3 | 11 671 635,9 |

La variación de S/. 2 613 334,6 mil, se debe al mayor pago de las obligaciones contraídas por el Gobierno Peruano, por préstamos internos y externos que vencen en el corto plazo incluyendo los respectivos intereses. Se presenta neto de eliminaciones, las que han sido efectuadas por efecto de las operaciones recíprocas entre entidades del sector público.

Nota 24: Valores Títulos y Obligaciones en Circulación.

Incluye las siguientes entidades:

| En miles de nuevos soles | | |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Banco Central de Reserva del Perú | 16 984 617,9 | 17 208 251,4 |
| Cofide - Fonafe Matriz | 109 939,8 | 62 586,9 |
| Sub-Total | 17 094 557,7 | 17 270 838,3 |
| (-) Eliminaciones | (429 863,6) | (889,7) |
| TOTAL NETO | 16 664 694,1 | 17 269 948,6 |

Obtuvo variación negativa de S/. 605 254,5 mil ó 3,5%, representada por el Banco Central de Reserva del Perú, conformado principalmente por 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.

Nota 25: Otros Pasivos

Registran las obligaciones de pago por Procesos Judiciales, los pagos pendientes por Bonos Familiar Habitacional para el programa Techo Propio. Comprende las siguientes entidades:

| En miles de nuevos soles | | |
|--|--------------------|--------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Minis. De Vivienda, Construcción y Saneamiento | 802 670,9 | 520 336,2 |
| Banco Central de Reserva del Perú | 466 425,0 | 573 203,3 |
| SUNAT (gastadora) | 281 497,3 | 276 092,7 |
| Munic. Provincial del Callao | 268397,5 | 257 795,8 |
| Minis. De Economía y Finanzas | 170 075,1 | 155 172,3 |
| Otras Entidades | 1 748 174,9 | 1 435 254,4 |
| Sub-Total | 3 468 843,2 | 3 217 854,7 |
| Fondo Ley N° 28939 | | 1 000 000,0 |
| (-) Eliminaciones | (16 199,4) | (32 456,9) |
| TOTAL NETO | 3 452 643,8 | 4 185 397,8 |

La variación de S/. 732 754,0 mil con respecto al año 2007, lo origina básicamente el Ministerio de Vivienda Construcción y Saneamiento, mayormente por los procesos con sentencia judicial en Contra, informadas por la Procuraduría Pública; también por los bonos Familiares Habitacionales. Se presenta neto de eliminaciones.

Nota 26: Deudas a Largo Plazo

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

| En miles de nuevos soles | | |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 135 900 507,7 | 137 088 568,4 |
| Fdo. Consol. de Rvas. Previsionales | 8 182 968,2 | 7 760 733,6 |
| Ofic. de Normaliz. Previsional | 7 789 011,2 | 5 212 023,6 |
| Minis. de Transp. y Comunic. | 5 438 087,9 | 3 931 871,6 |
| Munic. Provincial de Lima | 410 140,1 | 220 212,1 |
| Minis. de Defensa | 287 571,2 | 300 673,6 |
| Otras Entidades | 593 170,2 | 751 660,8 |
| Sub-Total | 158 601 456,5 | 155 265 743,7 |
| (-) Eliminaciones | (12 180 743,0) | (13 859 970,5) |
| TOTAL NETO | 146 420 713,5 | 141 405 773,2 |

La variación de S/. 5 014 940,3 mil con respecto al año 2007, lo origina básicamente el Ministerio de Economía y Finanzas con S/. 1 188 060,7 mil, mayormente por los intereses de la deuda pública externa, por ajuste y diferencia de cambio, con vencimiento mayor a un año y por reclasificación a la Parte Corriente Deudas a Largo Plazo, los saldos con vencimiento igual o menores a un año. El Ministerio de Transporte incrementó en S/. 1 506 216,3 mil, el compromiso de pago de los Certificados de Reconocimiento de Derechos sobre el Pago Anual de Obras (CRPAO) de la Interoceánica del Sur. Se presenta neto de eliminaciones, efectuadas por efecto de las operaciones recíprocas entre entidades del sector público, a fin de no duplicar cifras.

Nota 27: Obligaciones con el Público a Largo Plazo

Este rubro comprende las siguientes entidades:

| En miles de nuevos soles | | |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Banco de la Nación - Fonafe Matriz | 2 346 190,1 | 2 325 953,2 |
| CMAC Trujillo | 225 318,1 | 113 344,6 |
| CMAC Arequipa | 206 685,1 | 139 262,0 |
| Otras Entidades | 665 620,0 | 495 377,8 |
| TOTAL NETO | 3 443 813,3 | 3 073 937,6 |

Este rubro presenta incremento de S/. 369 875,7 mil o 12,0% en relación al año anterior, destacando Banco de la Nación – FONAFE matriz principalmente por los beneficios sociales de trabajadores y pensionistas del Banco de la Nación que se incrementó S/. 20 236,9 mil.

Nota 28: Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo

Este rubro comprende las siguientes entidades:

| En miles de nuevos soles | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Sedapal - Fonafe Matriz | 1 399 545,2 | 1 135 539,8 |
| Banco Central de Reserva del Perú | 1 360 370,4 | 3 550 353,8 |
| Cofide - Fonafe Matriz | 1 626 057,8 | 994 636,2 |
| CMAC Arequipa | 127 212,9 | 139 262,0 |
| Otras Entidades | 2 744 137,4 | 2 716 603,6 |
| Sub Total | 7 257 323,7 | 8 536 395,4 |
| (-) Eliminaciones | (4 084 690,1) | (3 206 292,2) |
| TOTAL NETO | 3 172 633,6 | 5 330 103,2 |

Este rubro disminuyó en S/. 2 157 469,6 mil con respecto al año 2007, y lo origina el Banco Central de Reserva del Perú, comprende los valores emitidos en circulación, 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 tiene vencimiento hasta tres años. Se presenta neto de eliminaciones, efectuadas por efecto de las operaciones recíprocas entre entidades del sector público, a fin de no duplicar cifras.

Nota 29: Otras Cuentas por Pagar (No Corriente)

Comprende a las siguientes entidades:

| En miles de nuevos soles | | |
|--|--------------------|------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Activos Mineros - Fonafe Matriz | 1 242 252,0 | |
| Entidad Prest. De Serv. de Saneamiento Grau S.A. | 220 098,1 | 225 858,3 |
| Serv. de Agua Pot. y Alcant. De Juliaca | 41 589,3 | 43 611,8 |
| Emp. Munic. De Serv. de Limp.Pub. Del Callao | 24 299,6 | 25 018,9 |
| Otras Entidades | 539 524,0 | 223 829,5 |
| | 2 067 763,0 | 518 318,5 |
| (-) Eliminaciones | (92 535,6) | (53 916,3) |
| TOTAL NETO | 1 975 227,4 | 464 402,2 |

La variación de S/. 1 510 825,2 mil ó 325,3%, se origina básicamente por el reconocimiento de las obligaciones ambientales acerca del proyecto Michiquillay, por el importe de S/. 1 242,3 mil.

Este rubro mantiene su contrapartida con el activo no corriente, en la cuenta contable Intereses y Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo.

Se presenta neto de las eliminaciones por consolidación.

Nota 30: Otras Cuentas del Pasivo

Comprende las entidades siguientes:

| En miles de nuevos soles | | |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Banco Central de Reserva del Perú | 28 033 252,2 | 21 106 662,6 |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 9 283 611,5 | 8 583 912,5 |
| Direc. Nac. del Tesoro Público | 6 106 830,9 | 2 031 845,3 |
| Minis. de Defensa | 164 752,9 | 141 554,5 |
| Cofide - Fonafe Matriz | 148 603,8 | 226 241,4 |
| Ofic. de Normaliz. Previsional | 44 095,7 | 32 121,4 |
| Munic. Distrital de Ate - Vitarte | 31 814,8 | 24 370,9 |
| Otras Entidades | 169 503,3 | 108 199,2 |
| Sub-Total | 43 982 465,1 | 32 254 907,8 |
| (-) Eliminaciones | (2 762 115,7) | (2 371 554,5) |
| TOTAL NETO | 41 220 349,4 | 29 883 353,3 |

Este rubro muestra variación de S/. 11 336 996,1 mil, que representa el 37,9% con respecto al año 2007, corresponde principalmente al Banco Central de Reserva del Perú que incrementó en S/. 6 926 589,6 mil por emisión de billetes y monedas y por el Reajuste en Valuación, Ley Orgánica Art. 89º; la Dirección Nacional del Tesoro Público aumentó en S/. 4 074 985,6 mil, por la recepción de recursos para el Fondo de Estabilización Fiscal, y el Ministerio de Economía y Finanzas registró un incremento de S/. 699 699,0 mil, debido a la diferencia de cambio favorable por las deudas pendiente de pago a los organismos internacionales.

Nota 31: Provisión para Bienes Sociales

Comprende las siguientes entidades:

| En miles de nuevos soles | | |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Ofic. de Normaliz. Previsional | 37 283 285,7 | 27 006 382,2 |
| Minis. de Educación | 1 815 259,1 | 1 819 231,5 |
| Minis. de Salud | 832 241,9 | 757 364,5 |
| Poder Judicial | 556 651,5 | 531 842,8 |
| Gob. Reg. de Lambayeque | 369 435,1 | 369 628,5 |
| Gob. Reg. de Piura | 329 494,3 | 197 173,7 |
| Otras Entidades | 6 584 300,0 | 5 326 242,5 |
| TOTAL NETO | 47 770 667,6 | 36 007 865,7 |

Presenta incremento de S/. 11 762 801,9 mil a lo reportado el año anterior; debido principalmente al registro de la parte alícuota de reserva pensionaria y reserva no pensionaria por las entidades del sector público según lo dispone el Decreto Supremo N° 026-2003-EF/ y Resolución de Contaduría N° 159-2003-EF/93.01. El incremento se origina en el Decreto Ley N° 19990 con el importe de S/. 9 900 476,2 mil.

Las Obligaciones Previsionales acumuladas en este rubro ascienden a S/. 46 224 387,7 mil y comprenden al Sistema Nacional de Pensiones de los regímenes del Decreto Ley N° 19990 el importe de S/. 35 840 362,7 mil y S/. 10 348 024,6 mil al Decreto Ley N° 20530.

Nota 32: Ingresos Diferidos

Incluye las siguientes entidades:

| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| ESSALUD | 2 539 321,2 | 116 030,3 |
| Agenc.de Promoción de la Inver.Privada | 1 571 672,5 | |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 200 422,9 | 258 497,8 |
| Inst. Nac. de Recur.Naturales | 118 495,4 | 90 860,7 |
| Munic.Provincial de Lima | 117 339,8 | 105 747,7 |
| Serv. de Agua Pot. Alcant. La Libertad | 64 959,1 | 34 402,3 |
| Otras Entidades | 827 038,1 | 832 408,4 |
| Sub-Total | 5 439 249,0 | 1 437 947,2 |
| (-) Eliminaciones | | (41 886,6) |
| TOTAL NETO | 5 439 249,0 | 1 396 060,6 |

Presenta un incremento de S/. 4 043 188,4 mil, se debe principalmente a ESSALUD, está constituido por aportaciones por cobrar de años anteriores, que anteriormente estaba registrada en cuentas de orden por el importe de S/. 2 331 195,7 mil, dicho saldo también se encuentra registrado en el rubro Cuentas por Cobrar a Largo Plazo. La Agencia de Promoción de la Inversión Privada incrementó en S/. 1 571 672,5 mil, debido a la concesión del Proyecto Michiquillay a la empresa Anglo American Michiquillay S.A. por el importe de S/. 1 242 252,0 mil.

Nota 33: Provisiones

Comprende las siguientes entidades:

| En miles de nuevos soles | | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Caja de Pens. Militar Policial | 19 365 969,1 | 16 592 594,7 |
| FONAFE (matriz) | 863 264,0 | 440 110,7 |
| Petroperú | 752 145,7 | 678 658,6 |
| Contraloría General de la República | 240 204,2 | |
| Seguro Social de Salud | 123 173,2 | 123 228,3 |
| Minist.de Transportes y Comunicaci | 112 811,8 | 55 234,0 |
| Otras Entidades | 769 375,0 | 756 518,7 |
| TOTAL NETO | 22 226 943,0 | 18 646 345,0 |

Muestra incremento de S/. 3 580 598,0 mil o 19,2% con relación al año 2007, y se debe principalmente a la Caja de Pensiones Militar Policial que se incrementó en S/. 2 773 374,4 mil por actualización de la Reserva Técnica futura que proyecta pagar a los pensionistas.

Nota 34: Capital

Es el capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2008 y el saldo incluye las siguientes entidades:

| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|--------------------|---------------------|
| Sedapal - Fonafe Matriz | 5 309 298,0 | 3 176 016,8 |
| Fondo Mi Vivienda - Fonafe Matriz | 2 657 007,2 | 2 657 007,2 |
| Electroperú S.A. | 1 717 598,7 | 1 778 357,2 |
| Banco Central de Rva. del Perú | 591 375,3 | 591 375,3 |
| Petroperú | 441 628,7 | 441 628,7 |
| Banco Agropecuario | 238 603,0 | 108 603,0 |
| Entidad Prest. de Serv. y Saneam. de Lambayeque | 232 932,0 | 232 932,0 |
| Serv. de Agua Potable y Alcantar. de Arequipa | 213 898,5 | 213 898,5 |
| Entid.Munic.Prest.de Serv.de Saneam.del Cusco | 128 795,8 | 100 493,0 |
| Otras Entidades | 2 935 546,1 | 4 884 603,2 |
| Sub-Total | 14 466 683,3 | 14 184 914,9 |
| (-) Eliminaciones | (4 468 981,9) | (3 679 495,8) |
| TOTAL NETO | 9 997 701,4 | 10 505 419,1 |

El mayor monto lo constituye SEDAPAL – FONAFE Matriz con incremento de S/. 2 133 281,2 mil, por Acuerdo de Directorio N° 003-2003/006-FONAFE. Dicho Capital Social no está representado por acciones ni títulos de ninguna especie. Se presenta neto de eliminaciones, efectuadas por efecto de las operaciones recíprocas entre entidades del sector público, a fin de no duplicar cifras.

Nota 35: Hacienda Nacional

Este saldo está conformado por las siguientes entidades:

| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Minis. de Econ. y Finanzas | (70 609 546,1) | (69 927 142,8) |
| Minis. de Educación | 29 216 458,0 | 29 105 400,6 |
| Minis. de Defensa | 17 401 774,3 | 17 390 764,8 |
| Minis. de Transp. y Comun. | 16 553 702,5 | 15 443 159,4 |
| Direc. Nac. del Tesoro Público | 16 005 244,2 | 12 188 509,5 |
| Minis. del Interior | 11 969 498,8 | 11 893 756,4 |
| Sunat | 9 743 310,3 | 7 589 559,0 |
| Gob. Reg. de Piura | 8 136 640,9 | 7 984 086,4 |
| Otras Entidades | 137 258 777,9 | 123 859 621,7 |
| TOTAL NETO | 175 675 860,8 | 155 527 715,0 |

El aumento de S/. 20 148 145,8 mil, respecto a lo informado en el ejercicio anterior, se debe básicamente a los traslados de saldos entre cuentas patrimoniales y además se considera los saldos en ajustes de ejercicios anteriores.

Nota 36: Hacienda Nacional Adicional

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

| En miles de nuevos soles | | |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Entidades | 2008 | 2007 |
| SUNAT (captadora) | (48 484 012,8) | (42 571 857,6) |
| Direc. Nac. de Tesoro Público | 4 752 409,4 | 3 816 734,7 |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 3 190 450,1 | (689 267,0) |
| Minis. de Transp. y Comun. | 1 901 446,2 | 869 989,9 |
| Adinelsa - Fonafe Matriz | 530 081,8 | 513 384,4 |
| Gob. Reg. de Ancash | 351 749,0 | 693 186,2 |
| Ministerio de Agricultura | 336 766,0 | 187 490,3 |
| Sedapal - Fonafe Matriz | 294 279,9 | 80 702,8 |
| Otras Entidades | 15 146 882,6 | 16 057 704,4 |
| Sub-Total | (21 979 947,8) | (21 041 931,9) |
| (-) Eliminaciones | 385 631 768,7 | 354 222 058,0 |
| TOTAL NETO | 363 651 820,9 | 333 180 126,1 |

El incremento neto de S/. 30 471 694,8 mil con respecto al 2007, se debe básicamente a la reclasificación de las transferencias recibidas por el importe de S/. 41 402 164,7 mil y las Transferencias Entregadas por S/. 9 967 389,0 mil.

Nota 37: Resultados No Realizados

Disminuyó en S/. 12 040,9 mil con respecto al año 2007, lo origina ESSALUD como resultado del extorno de tres tiendas R.A. Sabogal, Cine Tumbes, Edificio ENAFER Huancas, Edificio ENAFER Ica, Terreno de Pacasmayo, Terreno de Pisco, Terreno Malambito, entre otros.

Nota 38: Reservas y otras Reservas

El incremento de S/. 2 004 012,3 mil, con respecto al ejercicio anterior se origina principalmente en el Banco Central de Reserva, en el rubro Reserva de Valor Razonable, como resultado de la diferencia entre el valor de adquisición de los valores de entidades internacionales y su respectivo precio de mercado por el mayor precio de los valores de entidades del exterior como consecuencia del recorte de tasas realizadas por la reserva federal en el año 2008, así como el mayor saldo de los valores de entidades internacionales debido a la recomposición de la cartera de inversiones.

Nota 39: Resultados Acumulados

Conformado por las siguientes entidades:

| | | |
|--|------------------------|------------------------|
| SUNAT (captadora) | 42 081 272,1 | 44 723 288,3 |
| Ofic. de Normaliz. Provisional | (34 095 435,8) | (22 190 936,0) |
| Minis. de Educación | (29 489 193,2) | (29 474 067,2) |
| Caja de Pens. Militar Policial | (18 456 137,1) | (15 624 194,6) |
| Minis. de Econ. y Finanzas | (11 642 736,2) | (8 800 288,7) |
| Minis. del Interior | (11 122 480,5) | (11 253 860,2) |
| Minis. de Transportes y Comunicaciones | (8 023 948,6) | (7 354 463,1) |
| Otras Entidades | (88 146 451,9) | (81 362 654,4) |
| Sub-Total | (158 895 111,2) | (131 337 175,9) |
| (-) Eliminaciones | (385 656 833,7) | (354 222 058,0) |
| TOTAL NETO | (544 551 944,9) | (485 559 233,9) |

El saldo negativo neto se incrementó en S/. 58 992 711,0 mil respecto al año anterior, y se debe principalmente al traslado entre cuentas patrimoniales por el importe de S/. 46 308 705,6 mil, por el resultado del ejercicio con S/. 7 773 316,9 mil y por otras variaciones S/. 3 613 327,4 mil. Se presenta neto de eliminaciones por efectos de consolidación.

Nota 40: Cuentas de Control (Orden) Contingencias y Otras Cuentas

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

| <u>Entidades</u> | <u>En miles de nuevos soles</u> | |
|---------------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Banco de la Nación - Fonafe Matriz | 51 422 765,7 | 44 864 114,8 |
| Caja de Pens. Militar Policial | 69 969 051,7 | 25 990 540,0 |
| Ofic. de Normaliz. Provisional | 53 145 305,1 | 53 911 981,7 |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 36 807 175,3 | 33 188 493,2 |
| Banco Central de Rva. del Perú | 30 970 275,8 | 15 487 226,8 |
| Cofide - Fonafe Matriz | 27 123 755,6 | 22 893 325,3 |
| Minis.de Transportes y Comunicaciones | 13 095 916,1 | 4 435 840,7 |
| Otras Entidades | 151 824 993,2 | 180 834 855,3 |
| TOTAL NETO | 434 359 238,5 | 381 606 377,8 |

El incremento que presenta este rubro corresponde principalmente al cumplimiento de las entidades de la Actividad Gubernamental, del registro de la obligación previsional del Decreto Ley N° 20530 determinados mediante cálculo actuarial en aplicación al Instructivo N° 20-2003-EF/93.01, aprobado por Resolución de Contaduría N° 159-2003-EF/93.01, sobre "Registro y Control de Obligaciones Previsionales a cargo del Estado" y por la aplicación del Comunicado N° 004-2008-EF/93.01, Tratamiento Contable de las Obligaciones Previsionales. El registro de obligaciones en esta cuenta, asciende a S/. 86 780 026,4 mil, correspondiendo al D. Ley N° 20530 S/. 35 093 851,6 mil; al D. Ley N° 19990 el importe de S/. 51 686 174,8 mil; que sumados a los S/. 46 226 601,7 mil registrados en los pasivos del Balance General, da como resultado el total de obligaciones previsionales de S/. 133 006 628,1 mil.

| <u>Ley</u> | <u>Gob. Nacional</u> | <u>Gob. Regional</u> | <u>Gob. Local</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Cuentas de Orden | | | | |
| 20530 | 16 088 483,3 | 17 211 809,4 | 1 793 558,9 | 35 093 851,6 |
| 19990 | 51 686 174,8 | | | 51 686 174,8 |
| Sub-Total | 67 774 658,1 | 17 211 809,4 | 1 793 558,9 | 86 780 026,4 |
| Cuentas del Pasivo | | | | |
| 20530 | 6 725 723,6 | 3 531 587,6 | 187 545,7 | 10 444 856,9 |
| 19990 | 35 781 744,8 | | | 35 781 744,8 |
| Sub-Total | 42 507 468,4 | 3 531 587,6 | 187 545,7 | 46 226 601,7 |
| TOTAL | 110 282 126,5 | 20 743 397,0 | 1 981 104,6 | 133 006 628,1 |

REGISTRO DE OTRAS ENTIDADES

Las Entidades del Estado, para el ejercicio 2008, han considerado en el pasivo el monto calculado por la ONP para formar la Reserva Pensionaria del decreto Ley N° 20530, en aplicación a la NIC 19 Beneficios a los trabajadores, de acuerdo al siguiente detalle:

| En miles de nuevos soles | | | | |
|--------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Empresas | Nº de Pensionistas | Reserva Actuarial según ONP | | Oblig. Registradas |
| | | En miles de US\$ | En miles de S/. | |
| Banco de la Nación | 6 447 | 682 451,7 | 2 140 850,9 | 2 140 850,9 |
| Enapu | 1 874 | 204 469,9 | 641 422,1 | 641 422,1 |
| Sedapal | 230 | 33 151,2 | 99 287,8 | 92 860,4 |
| Electroperu | 178 | 22 001,8 | 69 129,6 | 69 129,6 |
| Electronoroeste | 32 | 2 191,1 | 6 873,5 | |
| Electrocentro | 22 | 2 071,9 | 6 499,4 | 6 499,4 |
| Electronorte | 11 | 2 727,8 | 8 557,3 | 8 557,3 |
| Hidrandina | 33 | 1 705,3 | 5 349,4 | 5 349,4 |
| Electrosur | 10 | 416,4 | 1 247,1 | 1 247,1 |
| Resto de Empresas | 1 561 | 19 060,2 | 58 885,0 | 828 031,7 |
| TOTAL | 10 398 | 970 247,3 | 3 038 102,1 | 3 793 947,9 |

CONTINGENCIAS

Son aquellas que dan origen a una acción jurídica con terceros y cuya ejecución futura originaría una variación patrimonial modificativa positiva o negativa. La información de contingencias remitidas por las entidades del sector público se muestra por niveles y tipos de demandas, el detalle se indica en el cuadro siguiente:

DETALLE DE LAS CONTINGENCIAS A NIVEL DE SECTOR PÚBLICO

| TIPOS DE DEMANDAS | En miles de nuevos soles | | En miles de dolares | |
|----------------------------|--------------------------|--------------------|---------------------|------------------|
| | En contra S/. | A favor S/. | En contra \$/. | A favor \$/. |
| ADMINISTRATIVAS | 349.190,9 | 37.325,1 | 1.307,1 | 47,9 |
| Gobierno Nacional | 65.453,6 | 9.401,4 | 472,3 | 28,0 |
| Gobiernos Regionales | 116.896,2 | 16.005,0 | 309,8 | |
| Gobiernos Locales | 132.001,8 | 7.301,3 | 525,0 | |
| Empresas del Estado | 24.470,5 | 3.598,9 | | 19,9 |
| Otros. | 10.368,8 | 1.018,4 | | |
| AGRARIAS | 179.388,3 | | | |
| Gobierno Nacional | 179.388,3 | | | |
| CIVILES | 3.368.777,6 | 1.439.476,5 | 1.267.012,9 | 122.683,2 |
| Gobierno Nacional | 2.040.918,0 | 860.391,3 | 1.101.239,5 | 30.194,3 |
| Gobiernos Regionales | 284.391,0 | 120.566,8 | 474,3 | 287,6 |
| Gobiernos Locales | 286.000,1 | 143.314,9 | 29.549,6 | 65.959,9 |
| Empresas del Estado | 656.257,8 | 175.857,2 | 110.732,9 | 11.524,1 |
| Otros | 101.210,6 | 139.346,4 | 25.016,6 | 14.717,3 |
| LABORALES | 6.709.313,0 | 111.342,0 | 13.565,4 | 781,3 |
| Gobierno Nacional | 5.855.835,2 | 3.045,3 | 10.062,9 | 242,5 |
| Gobiernos Regionales | 178.100,5 | 54.363,0 | 57,9 | |
| Gobiernos Locales | 235.354,9 | 33.018,7 | 2.759,7 | 10,0 |
| Empresas del Estado | 431.870,6 | 19.786,4 | 662,1 | 41,4 |
| Otros | 8.151,8 | 1.128,6 | 22,9 | 487,5 |
| PENALES | 30.905,9 | 148.093,9 | 102,5 | 1.145,1 |
| Gobierno Nacional | 23.062,8 | 41.769,8 | 102,5 | 653,5 |
| Gobiernos Regionales | 4.606,6 | 26.789,6 | | |
| Gobiernos Locales | 686,3 | 6.007,5 | | 6,1 |
| Empresas del Estado | 2.359,7 | 69.651,9 | | 485,0 |
| Otros | 190,5 | 3.875,2 | | 0,5 |
| TRIBUTARIAS | 234.368,5 | 40.777,4 | 38.531,0 | |
| Gobierno Nacional | 35.903,3 | 1.448,9 | | |
| Gobiernos Regionales | 31.103,9 | | | |
| Gobiernos Locales | 2.492,2 | 3,9 | | |
| Empresas del Estado | 156.352,9 | 39.324,6 | 38.531,0 | |
| Otros | 8.516,2 | | | |
| OTRAS CONTINGENCIAS | 428.546,4 | 81.266,5 | 25.105,7 | 574.485,2 |
| Gobierno Nacional | 201.206,1 | 23.025,0 | 19.602,4 | 32.165,0 |
| Gobiernos Regionales | 40.258,0 | | | |
| Gobiernos Locales | 48.040,6 | 134,4 | 50,4 | 3.050,0 |
| Empresas del Estado | 138.527,0 | 55.585,5 | 5.452,9 | 539.270,3 |
| Otros | 514,8 | 2.521,6 | | |
| TOTAL GENERAL | 11.300.490,5 | 1.858.281,2 | 1.345.624,6 | 699.142,7 |

Como se observa en el cuadro anterior, los tipos de demandas se han clasificado en demandas En Contra y A Favor, tanto en nuevos soles, así como dólares US\$.

En lo que corresponde en Nuevos Soles En Contra el total ascendió a S/. 11 300 490,5 mil, en este grupo sobresalen las demandas laborales por S/. 6 709 313,0 mil o el 59,4%, y las demandas civiles por S/. 3 368 777,6 mil equivalente a 29,8% del total en contra; en tanto, las demandas a favor fueron S/. 1 858 281,2 mil sobresaliendo las demandas civiles con un importe de S/. 1 439 476,5 mil ó 77,5% y demandas penales con S/. 148 093,9 mil ó 8,0% del total a favor.

Asimismo las demandas valoradas en Dólares US\$, en contra, alcanzaron a S/. 1 345 624,6 mil, sobresaliendo las demandas civiles con S/. 1 267 012,9 mil ó 94,2%, seguidos de las tributarias con S/. 38 531,0 mil ó 2,9% del total en contra y las demandas a favor fueron de S/. 699 142,7 mil, siendo las mas relevantes las demandas civiles con S/. 122 683,2 mil ó 17,5% y otras contingencias con S/. 574 485,2 mil ó 82,2% del total a favor.

En lo que se refiere a la devolución de los aportes por FONAVI a los fonavistas, la Comisión Multisectorial creada mediante el D.S. N° 027-2008-PCM, modificada por D.S. N° 065-2008-PCM, a la fecha no ha establecido los montos respectivos, motivo por el cual no ha sido consignado en el presente documento.

Nota 41: Ingresos Tributarios

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

| En miles de nuevos soles | | |
|---|---------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| SUNAT (captadora) | 73 026 920,2 | 63 531 981,5 |
| Ofic. de Normaliz. Previsional | 1 202 202,3 | 870 735,0 |
| Munic. Metrop. de Lima | 637 564,9 | 535 886,2 |
| Minis. de Transp. y Comunic. | 319 317,2 | 310 407,1 |
| Superint.Nacional de Registros Públicos | 271 315,3 | 223 990,2 |
| Munic. Distrital de Santiago de Surco | 138 453,0 | 119 349,7 |
| Registro Nacional de Identif.y Estado Civil | 128 196,9 | 95 370,4 |
| Minis. de Energía y Minas | 128 172,3 | 70 811,7 |
| Munic. Distrital de San Isidro | 122 166,5 | 111 934,4 |
| Otras Entidades | 2 870 794,6 | 2 583 650,2 |
| Sub-Total | 78 845 103,2 | 68 454 116,4 |
| (-) Eliminaciones | (1 874,9) | (3 586,3) |
| Sub-Total | 78 843 228,3 | 68 450 530,1 |
| (-) Lib. Incent. Dev. Trib. | (11 382 000,1) | (8 932 092,7) |
| TOTAL NETO | 67 461 228,2 | 59 518 437,4 |

Este rubro se incrementó en S/. 10 392 698,2 mil, originado principalmente por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria - SUNAT (captadora), por el mayor registro del Impuesto a la Producción y Consumo por el importe de S/. 6 138 943,1 y por el incremento en el Impuesto a la Renta que superó en S/. 2 547 276,7 mil a lo reportado en el ejercicio 2007, debido al dinamismo registrado en las importaciones del año 2008.

Se presenta Neto de Liberaciones, Incentivos y Devoluciones Tributarias.

Nota 42: Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales

| En miles de nuevos soles | | |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Petroperú | 10 728 265,9 | 7 790 297,4 |
| ESSALUD | 5 008 276,3 | 4 317 857,4 |
| Perúpetro - Fonafe Matriz | 4 366 209,7 | 3 366 297,5 |
| SUNAT (Gastadora) | 1 300 159,2 | 1 262 188,3 |
| Electroperú - Fonafe Matriz | 1 124 992,6 | 1 138 008,2 |
| Caja de Pens. Militar Policial | 394 279,9 | 396 896,9 |
| Minis. de Salud | 243 843,2 | 278 576,2 |
| Minis. de Defensa | 197 735,0 | 180 157,6 |
| Org.Superv.de la Inver.Privada en Ene | 186 529,5 | 161 363,3 |
| Superint. de Banca y Seguros y AFP | 142 176,4 | 128 151,4 |
| Otras Entidades | 8 715 064,5 | 8 509 669,6 |
| Sub-Total | 32 407 532,2 | 27 529 463,8 |
| (-) Eliminaciones | (1 091 852,5) | (1 300 060,5) |
| TOTAL NETO | 31 315 679,7 | 26 229 403,3 |

Se incrementó en S/. 5 086 276,4 mil, que equivale al 19,4% respecto al año anterior. Destaca Petroperú, por ventas nacionales de Petróleos Diesel 2 de S/. 3 089 529 mil y Petróleos Diesel 2 T1 por S/. 1 234 383 mil, PERUPETRO – FONAFE Matriz incremento en Regalías Crudo por ventas a Pluspetrol Norte S.A. de S. 965 120,5 mil. ESSALUD creció S/. 690 418,9 mil, debido esencialmente a los ingreso por aportaciones de los asegurados comprendidos en la Ley N° 26790 Régimen Regular.

Nota 43: Intereses – BCR

| En miles de nuevos soles | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Intereses Disponibles | 783 401,5 | 1 286 176,8 |
| Ingresos por Invs. Negoc. a Venc. | 2 417 268,8 | 1 806 692,1 |
| Otras Comisiones | 15 145,9 | 3 383,4 |
| Otros Ingresos Financieros | 115 998,1 | 8 476,1 |
| TOTAL NETO | 3 331 814,3 | 3 104 728,4 |

Los que más destacan son los ingresos por inversiones negociables a vencimiento, que asciende a S/. 2 417 268,8 mil, superior en S/. 610 576,7 mil a lo reportado en el año anterior, mientras que los intereses disponibles disminuyeron en S/. 502 775,3 mil.

Nota 44: Transferencias Corrientes Recibidas

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

| En miles de nuevos soles | | |
|------------------------------------|----------------|-----------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Minis. de Econon. y Finanzas | 5 492 920,9 | 6 575 053,0 |
| Minis. del Interior | 4 104 365,1 | 3 843 609,9 |
| Minis. de Defensa | 3 528 957,7 | 3 543 567,0 |
| Ofic. de Normaliz. Previsional | 2 392 893,5 | 2 739 701,3 |
| Minis. de Educación | 2 377 108,2 | 1 941 461,6 |
| Minis. de Energía y Minas | 2 163 940,2 | 205 256,8 |
| Minis. de Salud | 1 821 309,2 | 1 869 802,2 |
| Minis. de la Mujer y Desar. Social | 885 173,0 | 736 246,4 |
| Poder Judicial | 761 839,3 | 665 131,4 |
| Pres. del Consejo de Ministros | 637 287,3 | 626 025,7 |
| Otras Entidades | 17 236 370,3 | 15 346 354,3 |
| Sub-Total | 41 402 164,7 | 38 092 209,6 |
| (-) Eliminaciones | (41 402 164,7) | (38 062 884,1) |
| TOTAL NETO | 0,0 | 29 325,5 |

Destaca el Ministerio de Economía y Finanzas, por lo destinado principalmente al pago de la carga financiera por servicios de la Deuda Pública Interna y Externa, por S/. 5 114 168,0 mil; en tanto que los Ministerios del Interior, Defensa, Educación y Salud, a la atención de gastos de personal y la Oficina de Normalización Previsional, para la atención del pago de pensiones y bonificaciones FONAHPU. Por efectos de la consolidación se muestra neto de eliminación con la finalidad de no duplicar ingresos.

Nota 45: Ingresos Financieros

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

| En miles de nuevos soles | | |
|--|--------------------|--------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Banco de la Nación - Fonafe Matriz | 1 246 941,6 | 1 004 042,1 |
| Cofide - Fonafe Matriz | 274 645,3 | 209 588,0 |
| Caja Munic. Ahorro y Crédito de Arequipa | 242 502,5 | 19 196,7 |
| Caja Munic. Ahorro y Crédito de Piura | 222 376,3 | 171 217,9 |
| Caja Munic. Ahorro y Crédito de Trujillo | 221 374,5 | 178 086,7 |
| Caja Munic. Ahorro y Crédito de Sullana | 141 054,4 | 108 778,3 |
| Caja Munic. Ahorro y Crédito de Huancayo | 107 881,3 | 84 036,0 |
| Caja Munic. Ahorro y Crédito de Cusco | 104 339,4 | 83 218,8 |
| Caja Munic. Ahorro y Crédito de Ica | 72 465,3 | 50 825,7 |
| Otras Entidades | 552 352,9 | 636 946,4 |
| Sub- Total | 3 185 933,5 | 2 545 936,6 |
| (-) Eliminaciones | (1 248 036,8) | (408 180,5) |
| TOTAL NETO | 1 937 896,7 | 2 137 756,1 |

Este rubro vario en S/. 199 859,3 mil respecto al ejercicio 2007, destacando el incremento de S/. 242 899,5 mil, proveniente de mayores intereses y comisiones cobrado por el Banco de la Nación – FONAFE Matriz, COFIDE – FONAFE Matriz incremento en el rubro Diferencia de Cambio de Instrumentos Financieros Derivados.

Nota 46: Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales

| | | |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Petroperú | 10 437 622,0 | 6 657 588,7 |
| Perúpetro - Fonafe Matriz | 2 893 351,7 | 2 316 289,3 |
| SUNAT (Gastadora) | 1 194 265,1 | 1 121 426,8 |
| Electroperú - Fonafe Matriz | 807 467,4 | 870 428,1 |
| Caja de Pens. Militar Policial | 450 352,6 | 77 548,1 |
| Emp. Segur. Vigilancia y Control S.A. | 79 693,7 | 58 768,0 |
| Serv. Integrados de Limpieza S.A. | 75 334,3 | 47 569,3 |
| Ministerio de Salud | 62 283,8 | 72 346,6 |
| Otras Entidades | 2 969 048,7 | 2 780 822,8 |
| Sub-Total | 18 969 419,3 | 14 002 787,7 |
| (-) Eliminaciones | (942 198,8) | (1 121 426,8) |
| TOTAL NETO | 18 027 220,5 | 12 881 360,9 |

Se incrementó en S/. 5 145 859,6 mil con relación al ejercicio anterior, originado principalmente por Petroperú, como consecuencia del aumento de los precios de compra de Petróleo crudo y productos refinados, y Perúpetro – Fonafe Matriz, por los costos de servicios de extracción de hidrocarburos prestados por las empresas contratistas, en los contratos de servicios como el rubro de Canon y Sobrecanon que muestra un incremento de S/. 351 164,7 mil.

Nota 47: Gastos Administrativos

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

| En miles de nuevos soles | | |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| ESSALUD | 4 325 463,2 | 3 735 931,7 |
| Caja de Pens. Militar Policial | 2 806 856,7 | 1 730 840,6 |
| Banco de la Nación - Fonafe Matriz | 910 338,5 | 1 047 141,4 |
| Minis. de Defensa | 1 225 187,0 | 940 339,0 |
| Minis. de Salud | 651 894,0 | 590 102,5 |
| Minis. de Educación | 477 540,6 | 350 040,9 |
| Minis. del Interior | 463 709,2 | 452 979,6 |
| Minis. de Transp. y Comunic. | 393 113,4 | 227 954,0 |
| Munic. Provincial de Lima | 237 171,4 | 185 131,9 |
| Otras Entidades | 9 609 972,7 | 7 946 564,3 |
| Sub-Total | 21 101 246,7 | 17 207 025,9 |
| (-) Eliminaciones | (151 757,7) | (182 288,2) |
| TOTAL NETO | 20 949 489,0 | 17 024 737,7 |

Este rubro creció en S/. 3 924 751,3 mil, ó 23,1%, comparado con el año anterior; destaca la Caja de Pensiones Militar – Policial, en el rubro Reserva Técnica con S/. 1 383 203,3 mil, ESSALUD con S/. 589 531,5 mil, por los gastos destinados a costos de personal, medicinas, material médico y prestaciones económicas; el Banco de la Nación – Fonafe Matriz disminuyó en S/. 136 802,9 mil, por gastos de personal y directorio.

Nota 48: Gastos de Personal

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

| En miles de nuevos soles | | |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Minis. del Interior | 2 015 286,8 | 1 745 541,0 |
| Minis. de Defensa | 1 388 874,0 | 1 319 879,9 |
| Minis. de Educación | 1 073 955,5 | 1 050 908,6 |
| Minis. de Salud | 906 172,8 | 872 480,5 |
| SUNAT (Captadora) | 591 861,9 | 559 615,4 |
| Gob. Reg. de Puno | 464 556,4 | 445 324,0 |
| Gob. Reg. de Cajamarca | 434 019,5 | 416 160,7 |
| Gob. Reg. de Piura | 406 877,5 | 387 983,6 |
| Gob. Reg. La Libertad | 403 473,3 | 383 068,1 |
| Poder Judicial | 401 786,7 | 354 704,8 |
| Otras Entidades | 8 032 113,0 | 7 485 212,7 |
| TOTAL | 16 118 977,4 | 15 020 879,3 |

Muestra un incremento de S/. 1 098 098,1 mil comparado con el ejercicio anterior, destacan los Ministerios del Interior, Defensa y Educación, por gastos de personal permanente y obligaciones del empleador.

Nota 49: Provisiones del Ejercicio

Comprende las siguientes entidades:

| En miles de nuevos soles | | |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| SUNAT (captadora) | 29 766 703,4 | 24 661 808,9 |
| Ofic. de Normaliz. Previsional | 13 614 357,5 | 4 495 916,3 |
| Minis. de Defensa | 1 229 321,0 | 1 108 370,7 |
| Minis. de Transp. y Comunic. | 1 126 284,7 | 902 623,7 |
| Minis. de Educación | 632 269,8 | 594 058,2 |
| Minis. de Salud | 469 254,4 | 362 756,0 |
| Gob. Reg. de Arequipa | 463 702,3 | 442 874,8 |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 396 590,1 | 302 125,3 |
| Gob. Reg. de Piura | 384 864,0 | 293 894,4 |
| Gob. Reg. La Libertad | 345 045,5 | 356 201,7 |
| Otras Entidades | 6 408 516,7 | 5 517 768,0 |
| TOTAL | 54 836 909,4 | 39 038 398,0 |

El saldo reporta aumento de S/.15 798 511.4 mil, con relación al año 2007, destaca la Oficina de Normalización Previsional con S/. 9 118 441.2 mil, debido principalmente al registro de la provisión equivalente a la parte de la alícuota y el ajuste de la nueva reserva actuarial de los pensionistas y trabajos activos del Sistema Nacional Pensiones Decreto Ley N° 19990, en tanto la SUNAT (captadora) creció en S/. 5 104 894,5 mil, en razón al incremento de las provisiones por impugnaciones de cuentas por cobrar.

Nota 50: Gastos Financieros (Costos y Gastos)

Corresponde las siguientes:

| En miles de nuevos soles | | |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Banco Central de Reserva del Perú | 3 447 588,3 | 2 359 793,0 |
| Cofide - Fonafe matriz | 234 177,9 | 148 498,8 |
| Banco de la Nación - Fonafe Matriz | 173 962,0 | 123 269,3 |
| Fondo Mi Vivienda - Fonafe Matriz | 71 117,4 | 102 243,9 |
| Otras Entidades | 414 649,1 | 302 895,7 |
| TOTAL | 4 341 494,7 | 3 036 700,7 |

La variación de S/. 1 304 794,0 mil con relación al año anterior, se debe principalmente a intereses, originados por depósitos en el Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales y como resultado de los Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación, que incrementaron en S/. 1 087.8 mil.

Nota 51: Ingresos Financieros

Corresponde las siguientes:

| <u>Entidades</u> | En miles de nuevos soles | |
|---------------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 8 631 445,9 | 4 293 239,0 |
| Fdo. Cons. de Rvas. Previs. | 1 436 655,2 | 704 348,6 |
| Ofic. de Normaliz. Previs. | 413 732,6 | 565 314,0 |
| ESSALUD | 156 174,4 | 101 814,8 |
| Sedapal - Fonafe Matriz | 147 655,2 | 122 461,6 |
| Electroperú - Fonafe Matriz | 141 395,4 | 69 544,7 |
| SUNAT (captadora) | 99 704,0 | 1 729 314,2 |
| Minis.de Transportes y Comunicaciones | 68 080,2 | 33 694,4 |
| Otras Entidades | 1 011 415,1 | 504 790,9 |
| TOTAL | 12 106 258,0 | 8 124 522,2 |

La variación de S/. 3 981 735,8 mil, con relación al año anterior, se debe principalmente al aumento del tipo de cambio y otros de la propiedad financiera, en tanto que, los intereses bancarios, en menor proporción, mostraron disminución, representado por el Ministerio de Economía y Finanzas que corresponde básicamente a las cuentas bancarias a nombre de la Dirección Nacional del Tesoro Público.

Nota 52: Ingresos Diversos de Gestión

Comprende las siguientes entidades:

| <u>Entidades</u> | En miles de nuevos soles | |
|-----------------------------------|---------------------------------|------------------|
| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Ofic. de Normaliz. Previsional | 1 676 831,1 | 547,0 |
| Fondo Consolidado de Rva. Previs. | 661 953,4 | 41 197,8 |
| Minis. de Economía y finanzas | 43 771,6 | 54 167,7 |
| Minis. de Salud | 29 773,9 | 22 898,6 |
| Minis.dDe Defensa | 27 921,6 | 14 809,5 |
| Otras Entidades | 328 304,3 | 321 978,2 |
| Sub Total | 2 768 555,9 | 455 598,8 |
| (-) Eliminaciones | (1 009 951,0) | (68,1) |
| TOTAL | 1 758 604,9 | 455 530,7 |

Se observa un crecimiento de S/. 1 303 074,2 mil, respecto al año 2007, por el ajuste del nuevo cálculo actuarial de los fondos del Decreto Ley N° 20530, Decreto Ley N° 1762 y Decreto Legislativo N° 728 registrado por la Oficina de Normalización Previsional. Se presenta neto de eliminaciones.

Nota 53: Gastos Diversos de Gestión y Subvenciones Otorgadas

Comprende las siguientes entidades:

| En miles de nuevos soles | | |
|------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Minis. de Energía y Minas | 2 161 256,3 | 203 025,2 |
| Minis. del Interior | 1 588 392,1 | 1 492 193,4 |
| Minis. de Defensa | 1 208 458,8 | 1 150 474,7 |
| Ofic. de Normaliz. Previsional | 1 199 868,3 | 543 983,7 |
| Fondo Consolidado de Rva. Previs. | 1 044 531,0 | 184 627,0 |
| Minis. de la Mujer y Desar. Social | 739 530,8 | 590 259,8 |
| Pres. del Consejo de Ministros | 487 832,2 | 324 210,2 |
| Minis. de Educación | 302 957,7 | 14 482,8 |
| Minis. de Agricultura | 185 454,8 | 236 786,0 |
| Poder Judicial | 165 513,0 | 89 685,6 |
| Otras Entidades | 2 578 694,6 | 2 480 242,4 |
| Sub Total | 11 662 489,6 | 7 309 970,8 |
| (-) Eliminaciones | (1 009 951,0) | |
| TOTAL | 10 652 538,6 | 7 309 970,8 |

Se observa un crecimiento de S/. 3 342 567,8 mil, respecto al año 2007, por las subvenciones sociales y otros gastos de gestión en el Ministerio de Energía y Minas, con S/. 1 958 231,1 mil.

El Fondo Consolidado de Reservas Previsionales obtuvo un aumento de S/. 859 904,0 mil, por la devolución de recaudación y reducción de pensiones de otras entidades.

Nota 54: Gastos Financieros

Comprende las siguientes entidades:

| En miles de nuevos soles | | |
|---|---------------------|--------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 16 848 103,6 | 8 023 892,7 |
| Fondo Consolidado de Rva. Previs. | 1 067 371,3 | 584 800,6 |
| Sedapal - Fonafe Matriz | 356 865,2 | 114 610,9 |
| Agencia de Promoc.de la Inversión Privada | 258 274,4 | 16 267,6 |
| Petróleos del Perú S.A. | 251 211,9 | 24 542,5 |
| SUNAT (Gastadora) | 54 400,4 | 82 777,3 |
| Munic. Provincial de Lima | 49 229,0 | 24 011,0 |
| Otras Entidades | 1 128 030,6 | 629 353,6 |
| Sub - Total | 20 013 486,4 | 9 500 256,2 |
| (-) Eliminaciones | (1 248 036,8) | (408 180,5) |
| TOTAL | 18 765 449,6 | 9 092 075,7 |

Este rubro incremento en S/. 9 673 373,9 mil con respecto al ejercicio anterior, destaca el Ministerio de Economía y Finanzas con variación de S/. 8 824 210,9 mil, por comisiones, intereses y gastos para efectuar operaciones financieras, así como por la pérdida en el tipo de cambio de las cuentas bancarias de la Dirección Nacional del Tesoro Público.

Nota 55: Transferencias Corrientes Otorgadas

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

| <u>Entidades</u> | <u>En miles de nuevos soles</u> | |
|---------------------------------|---------------------------------|----------------|
| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| SUNAT (captadora) | 8 567 085,1 | 8 606 140,8 |
| Seguro Integral de Salud | 419 586,4 | 283 366,5 |
| Inst. Nac. de Defensa Civil | 205 544,2 | 60 010,5 |
| Minis. de Salud | 164 072,3 | 111 128,6 |
| Minis. de Educación | 161 449,8 | 91 852,6 |
| Munic. Provincial de Lima | 122 874,0 | 233 615,2 |
| Minis. de Viv. Const. y Saneam. | 30 277,2 | 40 798,0 |
| Munic. Provincial del Callao | 27 151,3 | 21 210,6 |
| Otras Entidades | 269 348,7 | 535 454,7 |
| Sub - Total | 9 967 389,0 | 9 983 577,5 |
| (-) Eliminaciones | (9 967 389,0) | (9 981 856,7) |
| TOTAL | 0,0 | 1 720,8 |

Las transferencias más significativas se otorgaron a los Gobiernos Locales y Gobiernos Regionales por concepto de Canon – Ley N° 27506 con S/. 4 742 991,1 mil y Fondo de Compensación Municipal por S/. 3 309 440,2 mil, entre otras, efectuados por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria-SUNAT (captadora).

Nota 56: Ingresos Extraordinarios

Comprende las siguientes entidades:

| <u>Entidades</u> | <u>En miles de nuevos soles</u> | |
|------------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Minis. de Defensa | 2 705 430,7 | 398 950,8 |
| Agencia de Promoc. Invers. Privada | 919 644,7 | 560 879,7 |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 527 838,0 | 1 192 624,6 |
| Minis. de Transp. y Comunic. | 192 302,0 | 96 608,1 |
| Minis. de la Mujer y Desar. Social | 114 653,0 | 29 905,7 |
| Minis. de Viv. Const. y Saneam. | 97 203,6 | 107 989,4 |
| Minis. de Educación | 69 903,2 | 28 701,3 |
| Gob. Reg. de Lambayeque | 21 875,3 | 1 168,1 |
| Otras Entidades | 328 151,0 | 242 288,7 |
| TOTAL | 4 977 001,5 | 2 659 116,4 |

Este rubro reporta aumento de S/. 2 317 885,1 mil, respecto del ejercicio 2007, destaca el Ministerio de Defensa con S/. 2 306 479,9 mil, originado básicamente por el registro de alta de bienes del activo fijo y el ingreso por venta de bienes dados de baja; comportamiento adverso presenta el Ministerio de Economía y Finanzas que decreció en S/. 664 786,6 mil, en los rubros venta colaterales de Bonos Soberanos, Bonos Brady - Bonos del Tesoro Público Norteamericano y por condonación de deuda pública.

Nota 57: Gastos Extraordinarios

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

| En miles de nuevos soles | | |
|------------------------------------|--------------------|------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Agencia de Promoc. Invers. Privada | 487 224,9 | 98 875,0 |
| Minis. de Defensa | 174 421,9 | 19 069,8 |
| Minis. de Viv. Const. y Saneam. | 128 405,4 | 121 401,6 |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 101 067,0 | 269 673,6 |
| SUNAT (Gastadora) | 51 162,7 | 57 904,6 |
| Gob. Reg. de Apurímac | 48 502,5 | 3 962,5 |
| Munic. Provincial de Lambayeque | 26 244,1 | 77,3 |
| Otras Entidades | 287 979,1 | 289 327,0 |
| TOTAL | 1 305 007,6 | 860 291,4 |

Existe una variación creciente de S/. 444 716,2 mil con relación al año anterior, se origina principalmente en la Agencia de Promoción de la Inversión Privada con S/. 388 349,9 mil destacando el rubro Fondos destinados a fideicomisos; el Ministerio de Defensa participa con S/. 155 352,1 mil, producto de la baja de bienes; mientras que el Ministerio de Economía y Finanzas decrece en el rubro Otros Gastos Extraordinarios por S/. 187 316,4 mil que corresponde al pago de fondos Contravalores por canje de Deuda Pública.

Nota 58: Ingresos de Ejercicios Anteriores

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

| En miles de nuevos soles | | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| SUNAT (captadora) | 23 660 037,3 | 24 685 092,7 |
| Minis. de Defensa | 520 574,2 | 10 698 327,8 |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 389 764,2 | 521 236,7 |
| Minis. de Salud | 184 493,6 | 167 891,9 |
| Minis. de Educación | 176 577,3 | 53 710,8 |
| Ofic.de Normaliz. Previsional | 158 458,0 | 21 182,3 |
| Gob. Regional de Arequipa | 84 444,1 | 79 787,7 |
| Minis.de Trabajo y Promoción del Em | 58 560,4 | 11 479,4 |
| Gob. Regional de Huanuco | 58 468,4 | 14 315,8 |
| Otras Entidades | 1 255 110,0 | 1 528 541,4 |
| TOTAL | 26 546 487,5 | 37 781 566,5 |

Reporta disminución en S/. 11 235 079,0 mil en relación al año anterior, destaca el Ministerio de Defensa con S/. 10 177 753,6 mil, originado principalmente por el registro de las rendiciones de cuentas pendientes de años anteriores y la SUNAT (captadora) por S/. 1 025 055,4 mil, debido fundamentalmente a la reversión de la provisión de cuentas por cobrar y a la devolución de provisiones de ejercicios anteriores.

Nota 59: Gastos de Ejercicios Anteriores

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

| En miles de nuevos soles | | |
|---------------------------------|--------------------|---------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| SUNAT (Gastadora) | 3 766 455,7 | 1 865 327,3 |
| Ofic. de Normaliz. Previsional | 2 861 706,0 | 495 474,8 |
| Minis. de Defensa | 354 529,7 | 9 952 365,4 |
| Minis. de Econ. y Finanzas | 311 481,3 | 139 897,5 |
| Minis. de Salud | 137 019,4 | 50 791,8 |
| Minis. de Transp. y Comun. | 130 729,5 | 82 270,1 |
| Minis. de Educación | 66 103,0 | 62 178,7 |
| Minis. de Agricultura | 52 129,8 | 43 948,3 |
| Gob. Regional de Tacna | 49 833,8 | 8 899,1 |
| Munic. Distrital de Jesús María | 45 589,8 | 2 062,3 |
| Otras Entidades | 1 121 870,1 | 1 493 742,8 |
| TOTAL | 8 897 448,1 | 14 196 958,1 |

El rubro disminuyó en S/. 5 299 510,0 mil, comparado con el periodo anterior. Sobresale el Ministerio de Defensa con S/. 9 597 835,7 mil, debido al consumo de suministros de funcionamiento que estuvieron en el almacén el año anterior y se utilizaron en el ejercicio 2008. La Oficina de Normalización Previsional aumentó en S/. 2 366 231,2 mil, como consecuencia de la emisión de nuevas resoluciones, pagos de bonos de reconocimiento y pagos realizados en cumplimiento de mandatos del Poder judicial.

Nota 60: Otros Ingresos

Corresponde las siguientes:

| En miles de nuevos soles | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Entidades</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Banco Central de Reserva del Perú | 466 992,0 | 274 802,4 |
| Cofide - Fonafe matriz | 248 268,0 | 121 679,4 |
| ESSALUD | 219 206,5 | 23 757,4 |
| Perupetro - Fonafe matriz | 37 266,3 | 45,9 |
| Otras Entidades | 838 351,4 | 655 863,5 |
| Sub Total | 1 810 084,2 | 1 076 148,6 |
| | (3 003,7) | |
| TOTAL | 1 807 080,5 | 1 076 148,6 |

La variación de S/. 730 931,9 mil, con relación al año anterior, se debe principalmente al Banco Central de Reserva del Perú por Distribución de resultado financiero del FLAR.

Nota 61: Otros Egresos

Corresponde las siguientes:

| <u>Entidades</u> | En miles de nuevos soles | |
|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
| Perupetro - Fonafe Matriz | 1 909 802,5 | 1 345 293,6 |
| ESSALUD | 573 699,3 | |
| Petroperu | 406 114,1 | 306 163,2 |
| Banco Central de Reserva del Perú | 136 192,6 | 119 740,5 |
| Fonave en Liquidación | 42 353,2 | 41 009,1 |
| Otras Entidades | 661 805,3 | 764 594,8 |
| Sub Total | 3 729 967,0 | 2 576 801,2 |
| | (2 774,2) | |
| TOTAL | 3 727 192,8 | 2 576 801,2 |

La variación de S/. 1 150 391,6 mil, con relación al año anterior, se debe principalmente a ESSALU por el pago a pensionistas del DL. 20530 y DL. 18846 por S/. 573 699,3 mil, acuerdos Nº 3-I y 1-I. PERUPETRO - FONAFE Matriz, incremento en el rubro Transferencias Efectivas – Tesoro Público en S/. 564 508,9 mil.

2.3 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVALUACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL BALANCE GENERAL

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ACTIVO

- **El Activo Total**, ascendió a S/. 361 399 542,0 mil, correspondiendo S/. 100 412 926,2 mil (27,9%) al Activo Corriente y S/. 260 986 615,8 mil (72,1%) al Activo No Corriente.
- **En el Activo Corriente**, los conceptos más significativos corresponden a Valores Negociables con S/. 37 156 565,9 mil ó 10,3%, Caja y Bancos con S/. 23 409 189,3 mil (6,5%), Otros Activos con S/. 9 135 853,6 mil ó 2,5%, Gastos Pagado por Anticipado con S/. 8 882 669,7 mil ó 2,5%, finalmente Cuentas por Cobrar con S/. 6 423 005,4 mil (1,8%).
- **En los conceptos** considerados como Activo No Corriente destacan Inmuebles, Maquinaria y Equipo con S/. 82 068 633,3 mil (22,7%), Inversiones por S/. 68 116 131,6 mil (18,8%), Otras Cuentas del Activo S/. 66 272 892,6 mil (18,3%) e Infraestructura Pública con S/. 30 544 310,1 mil (8,5%).

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2008

- **El Pasivo y Patrimonio**, ascendió a S/. 361 399 542,0 mil, correspondiendo S/. 347 094 540,2 mil (96,1%) al Pasivo y S/. 14 305 001,8 mil, (3,9%) al Patrimonio.
- **El Pasivo Corriente**, presenta el concepto Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos con S/. 21 695 726,8 mil (6,0%), Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación por S/. 16 664 694,1 mil (4,6%) y Obligaciones con el Público con S/. 11 109 447,2 mil, (3,1%); como los más importantes.
- **Pasivo No Corriente**, alcanzó S/. 272 396 946,1 mil, y estuvo conformado principalmente por Deudas a Largo Plazo con S/. 146 420 713,5 mil, es decir el 40,5%, Provisión para Beneficios Sociales con S/. 47 770 667,6 mil ó 13,2% y Otras Cuentas del Pasivo con S/. 41 220 349,4 mil (11,4%).
- **El Patrimonio**, alcanzó el saldo de S/. 14 305 001,8 mil, correspondiendo a Hacienda Nacional Adicional S/. 363 651 820,9 mil (100,6%), a Hacienda Nacional S/. 175 675 860,8 mil (48,6%) y a Resultados Acumulados el saldo negativo de S/. 544 551 944,9 mil (150,7%).

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

En el año 2008 el Activo Total del Sector Público, aumentó en 8,8% con relación al año anterior, debido principalmente al rubro Valores Negociables con S/. 19 507 032,8 mil, Inmuebles, Maquinaria y Equipo con S/. 15 367 847,3 mil e Inversiones con S/. 13 358 380,2 mil, entre otros.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Durante el ejercicio 2008, el Pasivo Corriente tuvo variación positiva de 0,5%, el Pasivo No Corriente aumentó en 15,1% y el Patrimonio decreció en 31,9%, generando incremento de S/. 36 040 722,5 mil en el Total Pasivo, y disminución de S/. 6 700 730,2 mil en el Patrimonio, sobresale Otras Cuentas del Pasivo con S/. 11 336 996,1 mil, Provisión para Beneficios Sociales con S/. 11 762 801,9 mil, Hacienda Nacional con S/. 20 148 145,8 mil y Hacienda Nacional Adicional S/. 30 471 694,8 mil, entre otros.

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

CUADRO N° 12

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2007 y 2008

| CONCEPTO | 2008 | | 2007 | | VARIACION | CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO |
|---|----------------------|--------------|----------------------|--------------|-----------------------|-----------------------------------|
| | S/. | % | S/. | % | | |
| ACTIVO | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | |
| Caja y Bancos | 23 409 189,3 | 6,5 | 43 519 425,9 | 13,1 | (20 110 236,6) | (46,2) |
| Activos del BCR | | 0,0 | | 0,0 | | |
| Valores Negociables | 37 156 565,9 | 10,3 | 17 649 533,1 | 5,3 | 19 507 032,8 | 110,5 |
| Cuentas por Cobrar | 6 423 005,4 | 1,8 | 5 190 936,2 | 1,6 | 1 232 069,2 | 23,7 |
| Cuentas por cobrar a vinculadas | 55 535,0 | 0,0 | 19 189,3 | 0,0 | 36 345,7 | 189,4 |
| Intereses y Comisiones y Otras Ctas. Por Cobrar | 5 043 118,4 | 1,4 | 10 435 017,3 | 3,1 | (5 391 898,9) | (51,7) |
| Existencias, Bienes adjudicables y Otros realizables | 4 302 947,9 | 1,3 | 5 090 258,2 | 1,5 | (787 310,3) | (15,5) |
| Activos No Corrientes mantenidos para la venta | 603,6 | 0,0 | 3 731,8 | 0,0 | (3 128,2) | (83,8) |
| Gastos Pagados por Anticipado | 8 882 669,7 | 2,5 | 8 534 774,2 | 2,6 | 347 895,5 | 4,1 |
| Cartera de Créditos | 5 887 944,5 | 1,6 | 5 016 095,1 | 1,5 | 871 849,4 | 17,4 |
| Otros Activos | 9 135 853,6 | 2,5 | 3 192 124,5 | 1,0 | 5 943 729,1 | 186,2 |
| Impuesto a la Renta y participaciones diferidas | 115 492,9 | 0,0 | 53 833,0 | 0,0 | 61 659,9 | 114,5 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 100 412 926,2 | 27,9 | 98 704 918,6 | 29,7 | 1 708 007,6 | 1,7 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | |
| Cuentas por Cobrar a Largo Plazo | 6 604 219,2 | 1,8 | 1 822 002,1 | 0,5 | 4 782 217,1 | 262,5 |
| Intereses y Comisiones y Otras Ctas por Cobrar a Largo P. | 2 594 317,8 | 0,7 | 2 158 525,4 | 0,7 | 435 792,4 | 20,2 |
| Inversiones | 68 116 131,6 | 18,8 | 54 757 751,4 | 16,5 | 13 358 380,2 | 24,4 |
| Inmueble Maquinaria y Equipo | 82 068 633,3 | 22,7 | 66 700 786,0 | 20,1 | 15 367 847,3 | 23,0 |
| Inversiones Inmobiliarias | 347 241,9 | 0,1 | 345 129,7 | 0,1 | 2 112,2 | 0,6 |
| Infraestructura Pública | 30 544 310,1 | 8,5 | 33 618 417,3 | 10,1 | (3 074 107,2) | (9,1) |
| Otras Cuentas del Activo | 66 272 892,6 | 18,3 | 71 247 636,1 | 21,5 | (4 974 743,5) | (7,0) |
| Cartera de Créditos | 3 560 130,6 | 1,0 | 2 410 849,4 | 0,7 | 1 149 281,2 | 47,7 |
| Existencias Bienes realizables rec. En pagos | 2 178,3 | 0,0 | 6 622,0 | 0,0 | (4 443,7) | (67,1) |
| Activos Biológicos | 2 982,6 | 0,0 | 3 215,6 | 0,0 | (233,0) | (7,2) |
| Impuesto a la Renta y participaciones | 873 577,8 | 0,2 | 283 696,1 | 0,1 | 589 881,7 | 207,9 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 260 986 615,8 | 72,1 | 233 354 631,1 | 70,3 | 27 631 984,7 | 11,8 |
| TOTAL ACTIVO | 361 399 542,0 | 100,0 | 332 059 549,7 | 100,0 | 29 339 992,3 | 8,8 |
| Cuentas de Orden | 434 359 238,5 | 120,1 | 381 606 377,8 | 114,9 | 52 752 860,7 | 13,8 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | |
| Obligaciones Tesoro Público | 1 070 403,2 | 0,3 | 914 537,8 | 0,3 | 155 865,4 | 17,0 |
| Sobregiros y Fondos Interbancarios | 29 276,4 | 0,0 | 19 079,1 | 0,0 | 10 197,3 | 53,4 |
| Cuentas Por Pagar | 4 334 743,7 | 1,2 | 4 228 577,0 | 1,3 | 106 166,7 | 2,5 |
| Cuentas por Pagar a partes relacionadas | 42 173,3 | 0,0 | 53 026,8 | 0,0 | (10 853,5) | (20,5) |
| Otras cuentas por Pagar | 4 612 212,0 | 1,3 | 5 063 949,2 | 1,5 | (451 737,2) | (8,9) |
| Pasivos - BCR | | 0,0 | | 0,0 | | |
| Obligaciones con el Público | 11 109 447,2 | 3,1 | 13 667 005,9 | 4,1 | (2 557 558,7) | (18,7) |
| Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Orga. | 21 695 726,8 | 6,0 | 14 818 722,1 | 4,5 | 6 877 004,7 | 46,4 |
| Adeudos y obligaciones financieras a corto plaz. | 2 019 864,5 | 0,6 | 1 431 326,3 | 0,4 | 588 538,2 | 41,1 |
| Provisiones | 455 804,6 | 0,1 | 857 490,4 | 0,3 | (401 685,8) | (46,8) |
| Parte Cte Deudas a Largo Plazo | 9 058 301,3 | 2,5 | 11 671 635,9 | 3,5 | (2 613 334,6) | (22,4) |
| Valores Títulos y Obligac en circulación | 16 664 694,1 | 4,6 | 17 269 948,6 | 5,2 | (605 254,5) | (3,5) |
| Parte Corriente prov. Para beneficios Sociales | 23 524,9 | 0,0 | 19 281,0 | 0,0 | 4 243,9 | 22,0 |
| Impuesto a la Renta y Partic. Diferidas | 128 778,3 | 0,0 | 109 301,0 | 0,0 | 19 477,3 | 17,8 |
| Otros Pasivos | 3 452 643,8 | 1,0 | 4 185 397,8 | 1,3 | (732 754,0) | (17,5) |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 74 697 594,1 | 20,8 | 74 309 278,9 | 22,4 | 388 315,2 | 0,5 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | 0,0 | | |
| Deudas a Largo Plazo | 146 420 713,5 | 40,5 | 141 405 773,2 | 42,6 | 5 014 940,3 | 3,5 |
| Obligaciones con el Público | 3 443 813,3 | 1,0 | 3 073 937,6 | 0,9 | 369 875,7 | 12,0 |
| Adeudos y obligaciones financieras a larg.plaz. | 3 172 633,6 | 0,9 | 5 330 103,2 | 1,6 | (2 157 469,6) | (40,5) |
| Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Orga. | 46 726,7 | 0,0 | 87 134,3 | 0,0 | (40 407,6) | (46,4) |
| Cuenta por pagar comerciales | 47 561,1 | 0,0 | 40 013,5 | 0,0 | 7 547,6 | 18,9 |
| Cuentas por Pagar a partes relacionadas | 800,0 | 0,0 | 1 229,0 | 0,0 | (429,0) | (34,9) |
| Otras cuentas por Pagar | 1 975 227,4 | 0,5 | 464 402,2 | 0,1 | 1 510 825,2 | 325,3 |
| Otras Cuentas del Pasivo | 41 220 349,4 | 11,4 | 29 883 353,3 | 9,0 | 11 336 996,1 | 37,9 |
| Provisión para Beneficios Sociales | 47 770 667,6 | 13,2 | 36 007 865,7 | 10,8 | 11 762 801,9 | 32,7 |
| Ingresos Diferidos | 5 439 249,0 | 1,5 | 1 396 060,6 | 0,5 | 4 043 188,4 | 289,6 |
| Pasivo por Imp. A la Renta y partic. Diferidos p. | 632 261,5 | 0,1 | 408 321,2 | 0,1 | 223 940,3 | 54,8 |
| Provisiones | 22 226 943,0 | 6,2 | 18 646 345,0 | 5,6 | 3 580 598,0 | 19,2 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 272 396 946,1 | 75,4 | 236 744 538,8 | 71,2 | 35 652 407,3 | 15,1 |
| TOTAL PASIVO | 347 094 540,2 | 96,1 | 311 053 817,7 | 93,7 | 36 040 722,5 | 11,6 |
| PATRIMONIO | | | | 0,0 | | |
| Capital | 9 997 701,4 | 2,8 | 10 505 419,1 | 3,2 | (507 717,7) | (4,8) |
| Hacienda Nacional | 175 675 860,8 | 48,6 | 155 527 715,0 | 46,8 | 20 148 145,8 | 13,0 |
| Hacienda Nacional Adicional | 363 651 820,9 | 100,6 | 333 180 126,1 | 100,3 | 30 471 694,8 | 9,1 |
| Resultados no realizados | 1 333 230,4 | 0,3 | 1 345 271,3 | 0,4 | (12 040,9) | (0,9) |
| Reservas y otras reservas | 4 241 733,4 | 1,1 | 2 237 721,1 | 0,7 | 2 004 012,3 | 89,6 |
| Resultados Acumulados | (544 551 944,9) | (150,7) | (495 559 233,9) | (146,1) | (58 992 711,0) | 12,1 |
| Intereses Minoritarios | 3 956 599,8 | 1,1 | 3 768 713,3 | 1,1 | 187 886,5 | 5,0 |
| TOTAL PATRIMONIO | 14 305 001,8 | 3,9 | 21 005 732,0 | 6,4 | (6 700 730,2) | (31,9) |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 361 399 542,0 | 100,0 | 332 059 549,7 | 100,0 | 29 339 992,3 | 8,8 |
| Cuentas de Orden | 434 359 238,5 | 120,1 | 381 606 377,8 | 114,9 | 52 752 860,7 | 13,8 |

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GESTIÓN

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE GESTION

Al 31 de diciembre de 2008

El sector público en el ejercicio 2008, obtuvo ingresos brutos por S/. 104 046 619,0 mil, principalmente en los rubros Ingresos Tributarios que representó el 75,8%; e Ingresos No Tributarios y Ventas Netas con el 30,1%.

El total de Costos y Gastos fue de S/. 115 051 054,5 mil ó 110,6% del total de Ingresos Operacionales, influenciado por Provisiones del Ejercicio con S/. 54 836 909,4 mil ó 52,7%, Gastos Administrativos con S/. 20 949 489,0 mil ó 20,1%, Costo de Ventas en S/. 18 027 220,5 mil ó 17,4% y Gastos de Personal con S/. 16 118 977,4 mil ó 15,5%.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GESTIÓN

Los Ingresos por Operación durante el ejercicio 2008, se incrementaron en S/. 13 026 968,3 mil, debido básicamente a Ingresos Tributarios que aumentaron en S/. 10 392 698,2 mil ó 15,2%, Ingresos No Tributarios y Ventas Netas que variaron en S/. 5 086 276,4 mil ó 19,4% e Intereses-BCR que obtuvo crecimiento de S/. 227 085,8 mil ó 7,3%

El Total de Costos y Gastos, incrementó en S/. 27 328 458,7 mil respecto al año 2007, explicado principalmente por aumento de Provisiones del Ejercicio con S/. 15 798 511,4 mil.

El Resultado Operativo ha variado de positivo a negativo, registrando un decrecimiento de S/. 14 301 490,4 mil ó 433,8%, los Costos y Gastos consumieron el 110,6% de los ingresos del 2008 y el 96,4% en el año 2007, obteniendo un Margen Operativo negativo de 10,6% en el 2008 y, un porcentaje positivo de 3,6%, en el año 2007.

El total Otros Ingresos y Gastos, pasó de representar 18,3% de los Ingresos Netos de 2007 a 4,0% en el año 2008.

El Margen Neto del sector público varió notoriamente de un porcentaje positivo de 21,0% en el año 2007 a un saldo negativo de 7,0% en el año 2008, representando una variación de S/. 26 250 282,8 mil ó 137,6%.

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

CUADRO II° 13

Por los años terminados al 31 de diciembre de :

| CONCEPTO | 2008 | | 2007 | | VARIACION | CRECIMIENTO O DECRECIMIENT |
|---|------------------------|-----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------------------------|
| | S./ | % | S./ | % | | |
| INGRESOS | | | | | | |
| Ingresos Tributarios | 78 843 228,3 | 75,8 | 68 450 530,1 | 75,2 | 10 392 698,2 | 15,2 |
| Menos: Liber.Inv. Y Dev. Tributarias | (11 382 000,1) | (11,0) | (8 932 092,8) | (9,8) | (2 449 907,3) | 27,4 |
| Ingresos No Tributarios y Ventas Netas | 31 315 679,7 | 30,1 | 26 229 403,3 | 28,8 | 5 086 276,4 | 19,4 |
| Intereses BCR | 3 331 814,3 | 3,2 | 3 104 728,5 | 3,4 | 227 085,8 | 7,3 |
| Transferencias Corrientes Recibidas | | 0,0 | 29 325,5 | 0,0 | (29 325,5) | (100,0) |
| Ingresos Financieros | 1 937 896,8 | 1,9 | 2 137 756,1 | 2,3 | (199 859,3) | (9,3) |
| TOTAL INGRESOS | 104 046 619,0 | 100,0 | 91 019 650,7 | 100,0 | 13 026 968,3 | 14,3 |
| COSTOS Y GASTOS | | | | | | |
| Costo de Ventas | (18 027 220,5) | (17,4) | (12 881 360,9) | (14,2) | (5 145 859,6) | 39,9 |
| Gastos de Ventas | (776 963,5) | (0,7) | (720 519,2) | (0,8) | (56 444,3) | 7,8 |
| Gastos Administrativos | (20 949 489,0) | (20,1) | (17 024 737,7) | (18,7) | (3 924 751,3) | 23,1 |
| Gastos de Personal | (16 118 977,4) | (15,5) | (15 020 879,3) | (16,5) | (1 098 098,1) | 7,3 |
| Provisiones del Ejercicio | (54 836 909,4) | (52,7) | (39 038 398,0) | (42,9) | (15 798 511,4) | 40,5 |
| Gastos Financieros | (4 341 494,7) | (4,2) | (3 036 700,7) | (3,3) | (1 304 794,0) | 43,0 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | (115 051 054,5) | (110,6) | (87 722 595,8) | (96,4) | (27 328 458,7) | 31,2 |
| RESULTADO OPERACIONAL | (11 004 435,5) | (10,6) | 3 297 054,9 | 3,6 | (14 301 490,4) | (433,8) |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | | | | | |
| Ingresos Financieros | 12 106 258,0 | 11,7 | 8 124 522,2 | 8,9 | 3 981 735,8 | 49,0 |
| Ingresos por Servicios Financieros | 426 693,2 | 0,4 | 331 336,2 | 0,4 | 95 357,0 | 28,8 |
| Ingresos Diversos de Gestión | 1 758 604,9 | 1,7 | 455 530,7 | 0,5 | 1 303 074,2 | 286,1 |
| Gastos Div. De Gestión y Subv. Otorgadas | (10 652 538,6) | (10,3) | (7 309 970,8) | (8,0) | (3 342 567,8) | 45,7 |
| Gastos por Servicios Financieros | (14 724,9) | | 140 941,6 | 0,2 | (155 666,5) | (110,4) |
| Gastos Financieros | (18 765 449,6) | (18,1) | (9 092 075,7) | (10,0) | (9 673 373,9) | 106,4 |
| Transferencia Corrientes Otorgadas | | | (1 720,8) | | 1 720,8 | (100,0) |
| Ganancias (pérdidas) por venta de Act. | 6 028,4 | | 28 739,5 | | (22 711,1) | (79,0) |
| Ingresos Extraordinarios | 4 977 001,5 | 4,8 | 2 659 116,4 | 2,9 | 2 317 885,1 | 87,2 |
| Gastos Extraordinarios | (1 305 007,6) | (1,3) | (860 291,4) | (0,9) | (444 716,2) | 51,7 |
| Ingresos de Ejercicios Anteriores | 26 546 487,5 | 25,6 | 37 781 566,5 | 41,5 | (11 235 079,0) | (29,7) |
| Gastos de Ejercicios Anteriores | (8 897 448,1) | (8,6) | (14 196 958,1) | (15,6) | 5 299 510,0 | (37,3) |
| Otros Ingresos | 1 807 080,5 | 1,7 | 1 076 148,6 | 1,2 | 730 931,9 | 67,9 |
| Otros Egresos | (3 727 192,8) | (3,6) | (2 576 801,2) | (2,8) | (1 150 391,6) | 44,6 |
| Ingresos (gasto) neto de ope.en discont. | 228,6 | 0,0 | 4,6 | | 224,0 | 4 869,6 |
| TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS | 4 266 021,0 | 4,0 | 16 560 088,3 | 18,3 | (12 294 067,3) | (74,2) |
| Participación de los trabajadores | (35 938,5) | | (143 774,8) | (0,2) | 107 836,3 | (75,0) |
| Impuesto a la Renta | (400 397,1) | (0,4) | (637 835,7) | (0,7) | 237 438,6 | (37,2) |
| RESULT. DEL EJERCICIO SUPERAVIT(DEFICIT) | (7 174 750,1) | (7,0) | 19 075 532,7 | 21,0 | (26 250 282,8) | (137,6) |
| Matriz | 1 005 196,8 | 1,0 | 559 156,5 | 0,6 | 446 040,3 | 79,8 |
| Intereses Minoritarios | 598 566,8 | 0,6 | 481 880,2 | 0,5 | 116 686,6 | 24,2 |

CONCLUSIONES

Los Ingresos Fiscales pasaron de representar S/. 91 019 650,7 mil en el 2007 a S/. 104 046 619,0 mil en el 2008, incrementándose 14,3% en los rubros Ingresos Tributarios, Ingresos No Tributarios y Ventas Netas e Intereses-BCR.

El Total de Costos y Gastos, aumentó 31,2% principalmente en Provisiones del Ejercicio, Costo de Ventas y Gastos Administrativos.

El Resultado Operativo, disminuyó en 433,8%, por el incremento de Provisiones del Ejercicio, Costo de Ventas y Gastos Administrativos.

Los Costos y Gastos, constituyeron el 110,6% de los Ingresos Netos del ejercicio 2008 y 96,4% en el 2007, dejando Margen Operativo de -10,6%, en el 2008 y 3,6% en el 2007.

El Resultado del Ejercicio, registró variación negativa de S/. 26 250 282,8 mil, respecto al año anterior, por aumento de Provisiones del Ejercicio, Costo de Ventas, Gastos Administrativos, Gastos Financieros y la disminución de Ingresos de Ejercicios Anteriores.

Rendimiento Inversión, varió ligeramente de 0,01 en el año 2007 a -0,03 en el año 2008

La Liquidez Corriente, aumentó de 1,33 en el 2007 a 1,34 en el 2008, evidenciando S/. 1,00 de derechos por cada S/. 1,34 de obligaciones.

La Prueba Ácida o Rápida, presenta incremento de 1,14 en el año 2007 a 1,17 en el año 2008, lo que indica que existe S/. 1,17 para atender cada S/. 1,00 de obligaciones a corto plazo, neto del realizable.

El Endeudamiento Total, reportó un crecimiento de 93,67% en el año 2007 a 96,05% en el año 2008.