

3. INFORMACIÓN FINANCIERA

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

Los estados financieros del nivel Otras Entidades para el ejercicio 2009 se encuentran conformadas por las siguientes entidades: **ESSALUD**, administra descentralizadamente el régimen de la seguridad social de salud mediante prestaciones asistenciales de salud, económicas y sociales a sus asegurados; **Caja de Pensiones Militar-Policial**, administra el régimen de pagos de las pensiones y compensaciones de sus miembros de conformidad con el D.L. N° 19846; el **Fondo Revolvente Administrado por el BANMAT**, fue establecido a través del Decreto Supremo N° 005-2002-VIVIENDA, Asimismo se precisa que forman parte del Fondo Revolvente los intereses generados o pagados por recursos del Fondo Hipotecario de Promoción de la Vivienda - FONDO MI VIVIENDA concluidos aquellos generados o pagados hasta el 31 de diciembre de 1999, en virtud del artículo 1° de la Ley N° 27205; **Banco Central de Reserva del Perú**, administra las reservas internacionales, emite billetes y monedas e informa sobre las finanzas públicas y **Fonavi en Liquidación**, se encuentra en un proceso de recuperación de deudas por los préstamos otorgados y el **Fondo Ley N° 27677**, cuya finalidad según el artículo 2° del D.S.N° 109-2003-EF (Reglamento de la Ley N° 27677) dice que la utilización de los recursos servirían para financiar la construcción de viviendas de interés social, incluyendo la adquisición del terreno sobre el cual se construyan, así como la realización de las obras de infraestructura sanitaria, electrificación y acondicionamiento de las respectivas áreas de construcción; la remodelación de viviendas, y la ampliación de casa única.

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

La información financiera al 31 de diciembre de 2009, de Otras Entidades del Estado revelada en los Estados Financieros, no incorpora al SENATI por encontrarse en situación de omiso.

3.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Los estados financieros que se presentan son los siguientes:

- Balance General
- Estado de Ganancias y Pérdidas
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

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

CUADRO N° 58

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2009 y 2008

CONCEPTO	2009	2008	CONCEPTO	2009	2008
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	17 600 298.8	9 388 877.9	Sobregiros Bancarios		
Inversiones Financieras	32 158 245.9	36 439 769.5	Obligaciones Financieras	66 733 131.6	73 999 096.2
Cuentas por Cobrar Comerciales	927 147.6	1 041 908.4	Cuentas por Pagar Comerciales	218 155.4	155 464.0
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas			Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	31 243.2	5 633.6
Otras Cuentas por Cobrar	1 418 417.5	986 939.6	Impuesto a la Renta y Participaciones Corriente		
Existencias	509 131.1	492 953.4	Otras Cuentas por pagar	2 950 735.9	3 088 934.7
Activos Biológicos			Provisiones	40 043.5	60 064.4
Activos No Corrientes mantenidos para la venta			Pasivos mantenidos para la venta		
Gastos Contratados por Anticipado					
Otros Activos	6 005 262.6	8 709 927.0			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	58 618 503.5	57 060 375.8	TOTAL PASIVO CORRIENTE	69 973 309.6	77 309 192.9
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Inversiones Financieras	42 578 455.7	51 275 674.9	Obligaciones Financieras	22 539 449.3	21 827 018.6
Cuentas por Cobrar Comerciales	2 360 769.5	4 317 880.1	Cuentas por Pagar Comerciales		
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas			Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas		
Otras Cuentas por Cobrar	487.0	615.4	Pasivo por Impuesto a la Renta y Particip. Diferidas		
Existencias			Otras Cuentas por pagar	5 416 354.1	7 492 125.1
Activos Biológicos			Provisiones	20 940 094.4	19 585 319.2
Inversiones Inmobiliarias			Ingresos Diferidos (Neto)	18 497.0	2 555 598.3
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2 362 075.6	2 050 309.4	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	48 914 394.8	51 460 061.2
Activos Intangibles	95 640.8	96 562.3	TOTAL PASIVO	118 887 704.4	128 769 254.1
Activo por Impuesto a la Renta y Particip. Diferida			PATRIMONIO NETO		
Crédito Mercantil			Capital	894 347.4	875 631.7
Otros Activos			Acciones de Inversión		
			Capital Adicional	64 003.6	59 697.0
			Resultados no realizados	858 727.3	859 999.0
			Reservas Legales	2 067 335.4	1 873 461.2
			Otras Reservas	804 464.2	2 114 286.7
			Resultados Acumulados	(14 170 186.2)	(15 671 130.7)
			Diferencias de Conversión		
	3 390 464.0	4 079 781.1	TOTAL PATRIMONIO	(9 481 308.3)	(9 888 055.1)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	50 787 892.6	61 820 823.2	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	109 406 396.1	118 881 199.0
TOTAL ACTIVO	109 406 396.1	118 881 199.0	Cuentas de Orden	230 968 193.8	102 681 921.5
Cuentas de Orden	230 968 193.8	102 681 921.5			


CP. OSCAR A. PALAZO RAMBEEZ
CONSEJERO GENERAL DE LA NACION


DRA. YOLANDA MARGOT RAMIREZ
Directora
Dirección de Empresas Públicas

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

CUADRO N° 59

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2009 y 2008

CONCEPTO	2009	2008
INGRESOS		
Ventas Netas	5 794 861.5	5 051 647.8
Otros Ingresos Operacionales	152 770.0	494 173.0
TOTAL INGRESOS BRUTOS	5 947 631.5	5 545 820.8
Costo de Ventas (Operacionales)	(508 045.2)	(13 412.9)
Otros Costos Operacionales	(6 025.3)	(436 939.7)
UTILIDAD BRUTA	5 433 561.0	5 095 468.2
Gastos de Ventas		
Gastos de Administración	(5 449 134.5)	(7 344 521.2)
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos		
Otros Ingresos		
Otros Gastos	1 452 596.4	562 021.3
	(1 943 809.9)	(679 608.0)
UTILIDAD OPERATIVA	(506 787.0)	(2 366 639.7)
Ingresos Financieros	2 670 484.4	3 537 271.6
Gastos Financieros	(1 440 320.0)	(3 509 757.3)
Participación en los Result. de Partes Relacion. Por Método Participación		
Ganancia (Pérdida) por Instrumentos Financieros Derivados		
RESULT. ANTES DE PARTICIPACION Y DEL IMP. A LA RENTA	723 377.4	(2 339 125.4)
Participación de los Trabajadores		
Impuesto a la Renta		
UTILIDAD (O PERDIDA) NETA DE ACTIVIDADES CONTINUAS	723 377.4	(2 339 125.4)
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones en Discontinuación		
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	723 377.4	(2 339 125.4)


CPC OSCAR A. PAJUELLO RAMIREZ
CORTEADOR GENERAL DE LA NACION


CPC YORLEILINA MARQUEZ FARFAN
Directora
Dirección de Empresas Públicas

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

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

CONCEPTO	OTRAS ENTIDADES							
	CAPITAL	ACCIONES DE INVERSIÓN	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS LEGALES	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	DIFERENCIAS DE CONVERSIÓN
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008	863 712.1		7 394.1	867 601.9	1 390 769.6	653 000.2	(12 714 311.3)	
Ganancia(pérdida) por valor razonable de:				(7 602.9)		587.7		(7 015.2)
Inmueble, Maquinaria y Equipo				(7 602.9)		587.7		(7 015.2)
Activos Financieros disponibles para la venta								
Ganan(perd) por cobert. De Flujo de Efect y/o Cobert. de								
Gaancia (pérdida) por diferencia de cambio								
Ingresos(gastos)reconocidos directamente en: _								
Transferencias netas de resultado no realizados								
Otras transferencias netas			2 173.0				(180 987.1)	(178 814.1)
Utilidad (pérdida) Neta del ejercicio							(2 339 125.4)	(2 339 125.4)
Total de ingresos y gastos reconocidos							(29 728.3)	(29 728.3)
Efecto acumulado de cambios en Políticas Contables y					482 691.6		48 152.0	48 152.0
Distribuciones o Asignaciones a reservas de utilidades							(482 691.6)	
Dividendos declarados y participaciones acordados								
Nuevos aportes de accionistas								
Reducción de capital o redención de Acc. de Inversión								
Acciones de tesorería								
Capitalización de partidas patrimoniales								
Incrementos o disminuciones por fusiones o escisiones								
Conversión a moneda de presentación								
Apropiación de Reservas - BCR								
Transferencias de Utilidades al Tesoro Público - BCR								
Retención por Deuda del Tesoro Público - BCR								
Reserva de Valores Razonables - BCR								
Otros Incrementos o Disminuciones de Partidas	11 919.6		50 129.9			1 460 698.8	27 561.0	1 550 309.3
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008	875 631.7		59 697.0	859 999.0	1 873 461.2	2 114 286.7	(15 671 130.7)	(9 888 055.1)
SALDOS AL 1ERO. DE ENERO DE 2009	875 631.7		59 697.0	859 999.0	1 873 461.2	2 114 286.7	(15 671 130.7)	(9 888 055.1)
Ganancia(pérdida) por valor razonable de:				(1 271.7)				(1 271.7)
Inmueble, Maquinaria y Equipo				(1 271.7)				(1 271.7)
Activos Financieros disponibles para la venta								
Ganan(perd) por cobert. De Flujo de Efect y/o Cobert. de								
Gaancia (pérdida)por diferencia de cambio								
Ingresos(gastos)reconocidos directamente en: _								
Transferencias netas de resultado no realizados								
Otras transferencias netas			4 306.6				(13 701.1)	(9 394.5)
Utilidad (pérdida) Neta del ejercicio							723 377.4	723 377.4
Total de ingresos y gastos reconocidos							395 584.0	395 584.0
Efecto acumulado de cambios en Políticas Contables y					193 874.2		611 506.1	611 506.1
Distribuciones o Asignaciones a reservas de utilidades							(193 874.2)	
Dividendos declarados y participaciones acordados								
Nuevos aportes de accionistas								
Reducción de capital o redención de Acc. de Inversión								
Acciones de tesorería								
Capitalización de partidas patrimoniales								
Incrementos o disminuciones por fusiones o escisiones								
Conversión a moneda de presentación								
Apropiación de Reservas - BCR								
Transferencias de Utilidades al Tesoro Público - BCR								
Retención por Deuda del Tesoro Público - BCR								
Reserva de Valores Razonables - BCR								
Otros Incrementos o Disminuciones de Partidas	18 715.7					(1 309 822.5)	(21 947.7)	(1 313 054.5)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	894 347.4		64 003.6	858 727.3	2 067 335.4	804 464.2	(14 170 186.2)	(9 481 308.3)


CPC OSCAR A. NAJUELO RAMIREZ
CORRECTOR GENERAL DE LA NACIÓN


DRA YOLANDA BANGUERO VAZQUEZ
Directora de Empresas Públicas

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

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

CONCEPTO	2009	2008
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza (entradas) por:		
Venta de Bienes o Servicios (Ingresos Operacionales)	5 777 136.8	5 111 270.6
Honorarios y comisiones		
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la actividad de Inversión)	88 282.0	88 609.9
Dividendos (no incluidos en la Actividad de Inversión) y regalías		
Otros Cobros en Efectivo Relativos a la Actividad	402 069.6	12 079 300.0
Menos pagos (salidas) por:		
Proveedores de Bienes y Servicios	(2 749 875.3)	(1 747 042.2)
Remuneraciones y Beneficios Sociales	(2 251 322.1)	(2 019 259.3)
Tributos	(10 791.2)	(8 168.3)
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Actividad de Financiamiento)	(642.6)	(495.0)
Regalías		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	(5 145 642.7)	(1 328 346.5)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIV. DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(3 890 785.5)	12 175 869.2
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobranza (entradas) por:		
Préstamos a Partes Relacionadas		
Venta de Subsidiarias y Otras Unidades de Negocios		
Venta de Inversiones Financieras	1 562 870.5	2 612 181.4
Venta de Inversiones Inmobiliarias		
Venta de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	990.9	
Venta de Activos Intangibles		
Intereses y Rendimientos		
Dividendos		
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad	26 475.6	
Menos pagos (salidas) por:		
Préstamos a Partes Relacionadas		
Compra de Subsidiarias y Otras Unidades de Negocios		
Compra de Inversiones Financieras	(1 545 163.8)	(2 402 476.8)
Compra de Inversiones Inmobiliarias		
Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(199 277.4)	(152 370.0)
Desembolsos por obras en curso de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(302 457.4)	(435 282.1)
Compra y desarrollo de Activos Intangibles		(780.8)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	(13 701.1)	(184 269.8)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECT. Y EQUIV. DE EFECT. PROVENIENTE DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	(470 262.8)	(562 998.1)
C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cobranza (entradas) por:		
Aumento de sobregiros bancarios		
Emisión y aceptación de Obligaciones Financieras		
Emisión de Acciones o Nuevos Aportes		
Venta de Acciones Propias (Acciones de Tesorería)		
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad	11 336.0	2 996.6
Menos pagos (salidas) por:		
Amortización o pago de Sobregiros Bancarios		
Amortización o pago de obligaciones financieras		
Recompra de Acciones Propias (Acciones en Tesorería)		
Intereses y Rendimientos		
Dividendos Pagados		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	(89 659.8)	(76 010.5)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	(78 323.8)	(73 013.9)
AUMENTO (DISMIN.) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO (A+B+C)	(4 439 372.1)	11 539 857.2
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	78 544 304.2	67 004 447.0
Efecto de las Diferencias de Cambio del Efectivo y Equivalente de Efectivo		
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	74 104 932.1	78 544 304.2


CPC OSCAR A. PALJUELO RAMIREZ
CONTADOR GENERAL DE LA RACOR


CPC YORLELINA MARQUEZ FANFAN
Directora
Dirección de Empresas Públicas

3.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1: CONSTITUCIÓN ACTIVIDAD ECONÓMICA

Las entidades conformantes de este nivel son: **ESSALUD**, que administra descentralizadamente el régimen de la seguridad social de salud mediante prestaciones asistenciales de salud, económicas y sociales a sus asegurados; la **Caja de Pensiones Militar Policial**, que administra el régimen de pagos de las pensiones y compensaciones de sus miembros de conformidad con el D.L. N° 19846; **El Fondo Revolvente Administrado por el BANMAT**, fue establecido a través del Decreto Supremo N° 005-2002-VIVIENDA, Asimismo se precisa que forman parte del Fondo Revolvente los intereses generados o pagados por recursos del Fondo Hipotecario de Promoción de la Vivienda - FONDO MI VIVIENDA concluidos aquellos generados o pagados hasta el 31 de diciembre de 1999, en virtud del artículo 1° de la Ley N° 27205; el **Banco Central de Reserva del Perú**, administra las reservas internacionales, emite billetes y monedas e informa sobre las finanzas públicas, el **Fonavi en Liquidación**, se encuentra en un proceso de recuperación de deudas por los préstamos otorgados y el **Fondo Ley N° 27677**, cuya finalidad según el artículo 2° del D.S.N° 109-2003-EF (Reglamento de la Ley N° 27677) es la utilización de los recursos que servirían para financiar la construcción de viviendas de interés social, la remodelación de viviendas, y la ampliación de casa única.

SENATI es la única entidad de este nivel que no presentó información correspondiente al ejercicio fiscal 2009 sin embargo es quien proporciona formación profesional y capacitación a los trabajadores de las actividades productivas consideradas en la categoría D de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU).

NOTA 2: PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

a) Base de preparación de los Estados Financieros

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

b) Políticas Generales de Contabilización

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

c) Saldos en Moneda Extranjera

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

d) Cuentas por Cobrar y provisión para cobranza dudosa

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

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

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

e) Existencias

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

f) Inversiones Permanentes y Otras Inversiones

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

La provisión para fluctuación de valores determinada al 31 de diciembre de 2009 fue aplicada a los resultados de ese periodo.

g) Inmuebles, Maquinaria y Equipo.

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

h) Provisión para Compensación por Tiempo de Servicios

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

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

La compensación por tiempo de servicio devengada al cierre del ejercicio 2009, perteneciente a los trabajadores del régimen privado, ha sido depositada, de conformidad con las disposiciones

legales, en las instituciones financieras elegidas por los trabajadores. Estos depósitos tienen carácter cancelatorio.

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

ENTIDADES	En Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Banco Central de Reserva	16 766 316.7	8 363 245.1
Varios	16 766 316.7	8 363 245.1
EsSALUD	524 775.9	671 569.2
Inversiones Financieras	167 100.5	274 515.6
Depósitos a Plazo	249 298.9	320 311.3
Depósitos en Cuenta Corriente	96 104.1	65 858.8
Depósitos en Cuenta de Ahorros	11 428.6	10 141.2
Efectivo en Caja	843.8	742.3
FONAVI en Liquidación	262 008.5	230 023.5
Depósitos a Plazos	250 800.0	222 754.0
Depósitos en Ahorros	7 540.0	2 300.2
Cuentas Corrientes	3 668.5	4 969.3
Fondo Ley N° 27677	28 475.3	94 397.4
Cuentas Corrientes	28 432.6	94 397.4
Depósitos a Plazo	40.2	0.0
Fondo Fijo	2.5	0.0
Caja de Pensiones Militar- Policial	16 391.1	16 553.7
Cuentas Corrientes	10 186.0	<u>14 086.1</u>
Depósitos de Ahorro	6 193.1	2 455.6
Caja y Fondos Fijos	12.0	12.0
Fdo Revolvete Administ. Por BANMAT	2 331.3	13 089.0
Otros Depósitos	1 303.7	6 685.6
Caja	742.3	689.9
Bancos Cuentas Corrientes	285.3	683.6
Depósitos a Plazo	0.0	5 029.0
Remesas en Tránsito	<u>0.0</u>	<u>0.9</u>
TOTAL	<u>17 600 298.8</u>	<u>9 388 877.9</u>

En este rubro, se registra un incremento de S/. 8 211 420,9 mil o 87,5% con respecto al año anterior, sobresaie el **Banco Central de Reserva** con S/. 8 403 071,6 mil o 100,5% de variación con respecto al año anterior, seguido de **FONAVI en Liquidación** con S/. 31 985,0 mil o 13,9%, conformado por los siguientes instrumentos financieros: Depósitos a Plazos por S/. 28 046,0 mil o 12,6%, Depósitos en Ahorros con S/. 5 239,8 mil o 227,8% y Cuentas Corrientes disminuyeron en S/. 1 300,8 mil o 26,2%, mientras que las otras entidades registran menores recursos económicos con respecto al año anterior tales como: **EsSALUD**, con S/. 146 793,3 mil o 21,9%, conformado por Inversiones Financieras con S/. 107 415,1 mil o 39,1%, Depósitos a Plazos por S/. 71 012,4 mil o 22,2%, Depósitos en Cuenta Corriente con S/. 30 245,3 mil o 45,9% y Depósitos en Cuenta de Ahorros con S/. 1 287,4 mil o 12,7%, le sigue **Fondo Ley N° 27677** con S/. 65 922,1 mil o 69,8% de variación con relación al año anterior, se debió a la menor disponibilidad de recursos en Cuentas Corrientes con S/. 65 964,8 mil o 69,9%, **Caja de Pensiones Militar-Policial** con S/. 162,6 mil o 27,7% de variación, sobre todo por la menor recaudación en las Cuentas Corrientes con S/. 3 900,1 mil o

27,7% de variación, sin embargo se obtuvo mayores recursos por los Depósitos de Ahorros por S/. 3 737,5 mil o 152,2% por el pago de intereses del sistema financiero cuyas tasas oscilan entre 1.25% y 1.50% anual y **Fondo Revolvente Administrado por BANMAT**, la disponibilidad de recursos en el presente año comparado con el año anterior muestra una disminución de S/. 10 757,8 mil o 82,2% de variación, debido a que en el presente año no contó con remesas en tránsito ni con depósitos a plazo.

NOTA 4: INVERSIONES FINANCIERAS

Corriente

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

ENTIDADES	En Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Banco Central de Reserva	31 630 114.6	35 946 693.5
Varios	31 630 114.6	35 946 693.5
Caja de Pensiones Militar- Policial	301 404.5	301 039.2
Bonos del Tesoro Público	59 799.4	28 799.4
Bonos Corporativos	68 988.3	62 205.2
Depósitos a Plazo	109 323.8	29 911.8
Recuperación Neto de Provisión	9 786.7	1 380.8
Rendimiento Devengados por Bonos	4 459.9	2 412.8
Otros Valores Financieros	49 046.4	176 329.2
EsSALUD	52 036.7	115 352.0
Certificado de Depósitos BCR	8 498.4	71 719.8
Certificado de Depósitos Negociable M/ N	8 590.6	7 628.5
Bonos Moneda Extranjera	9 914.5	16 003.7
Bonos Moneda Nacional	22 090.0	7 000.0
Otros Papeles Comerciales	2 943.2	13 000.0
Fondo Ley 27677	560 553.0	80 618.1
Bonos del Tesoro Público	383 008.1	80 618.1
Bonos Soberanos M/N	134 850.2	0.0
Certificados Bancarios	39 901.6	0.0
Rendimiento Devengados de Inversiones	2 793.1	0.0
TOTAL	32 544 108.8	36 443 702.8
Provisión para Fluctuación de Valores	385 862.9	3 933.3
TOTAL NETO	32 158 245.9	36 439 769.5

En este rubro sobresale, **Fondo Ley Nº 27677**, con un incremento de S/. 479 934,9 mil o 595,3%, de variación con respecto al año anterior, comprendido por diferentes instrumentos financieros, siendo el más significativo Bonos del Tesoro Público con S/. 302 390,0 mil o 79,0%, los Bonos Soberanos M/N por S/. 134 850,2 mil equivalente al 100,0%, Certificados Bancarios con S/. 39 901,6 mil o 100,0%, **Caja de Pensiones Militar Policial**, con S/. 365,3 mil o 0,1% de variación respecto al año anterior conformado por los siguientes instrumentos financieros: Bonos del Tesoro Público con S/. 31 000,0 mil o 107,6% de variación, que corresponde a emisiones de deuda efectuadas por la Dirección General del Tesoro Público, Bonos Corporativos con S/. 6 783,2 mil o 10,9% de variación, que corresponden a emisiones de deuda de empresas locales de primer nivel, los cuales no cuentan con garantías específicas y cuyas clasificaciones de riesgo al 31 de diciembre de 2009 es de AA a AAA y Depósitos a Plazos con S/. 79 412,0 mil o 265,5% de variación en instituciones financieras locales son de vencimientos corrientes y **EsSALUD**, que muestra una menor disponibilidad de recursos con relación al año anterior por S/. 63 315,3 mil o 54,9% de variación, debido a que las inversiones

de tres meses o menos desde su fecha de adquisición se han reclasificado al rubro Efectivo y Equivalente de Efectivo y las mayores a un año se han reclasificado al Activo No Corriente. Asimismo, se ha reclasificado a este rubro los Bonos con vencimiento mayor a tres meses y menor a un año. También los Certificados de Depósito que corresponden a las inversiones con vencimientos mayores a tres meses y menores a un año desde su fecha de adquisición,

No Corriente

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

Miles de Nuevos Soles		
ENTIDADES	2009	2008
Banco Central de Reserva	41 475 902.9	50 470 275.6
Varios Instrumentos Financieros	41 475 902.9	50 470 275.6
EsSALUD	1 017 889.9	753 386.9
Bonos Corporativos en M/N	309 347.7	236 962.0
Bonos Soberanos en M/N	274 165.3	243 661.6
Acciones	209 710.7	117 753.2
Bonos Corporativos en M/E	51 816.4	58 282.5
Bonos Globales en M/E	72 005.1	0.0
SILSA	17 882.9	0.0
ESVICSAC	17 980.9	0.0
Otros Valores	64 980.9	96 727.6
Caja de Pensiones Militar- Policial	145 211.9	131 207.3
Banco de Comercio S.A	112 568.9	98 543.0
Administradora de Comercio S.A	28 729.7	28 729.7
Almacenera Peruana de Comercio S.A.	3 820.8	3 820.8
Caja de Negocios Inmobiliarios S.A.C.	82.1	72.6
Caja de Servicio de Hoteles S.A.C	<u>10.4</u>	<u>41.2</u>
TOTAL	42 639 004.7	51 354 869.8
Desvalorización de Existencias	<u>60 549.0</u>	<u>79 194.9</u>
TOTAL NETO	<u>42 578 455.7</u>	<u>51 275 674.9</u>

En este rubro sobresale, **ESSALUD**, con un monto de S/. 264 503,0 mil equivalente a 35,1%, del total de Inversiones Financieras, presentando los Bonos Corporativos en M/N por un monto de S/. 72 385,7 mil o 30,5%, seguido por los Bonos Soberanos en moneda nacional por S/. 30 503,7 mil o 12,5%, Acciones con S/. 91 957,5 mil o 78,1%, Bonos Globales en moneda extranjera con S/. 72 005,1 mil o 100,0% y Otros Valores que suman S/. 31 746,7 mil equivalente al 32,8%, **Caja de Pensiones Militar Policial**, con S/. 14 004,6 mil o 10,7%, comprendido por diferentes instrumentos financieros, siendo el más significativo el Banco de Comercio S.A. con S/. 14 025,9 mil o 14,2% y la Caja de Servicio de Hoteles por S/. 30,8 mil equivalente al 74,8%, que corresponden a emisiones de deuda de empresas locales de primer nivel, entre otros instrumentos financieros.

NOTA 5: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Corriente

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que constituyen derechos exigibles provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios de operaciones relacionadas con la actividad principal; además, en lo que concierne a FONAVI en Liquidación, las cuentas por cobrar

comerciales, se encuentra representado por las cuentas por cobrar, los intereses por cobrar y la cartera en cobranza judicial corriente.

ENTIDADES	En Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
EsSALUD	2 286 254.8	722 223.7
Aportaciones por Cobrar	1 060 552.9	0.0
Deuda Determinada	540 926.8	0.0
Otras Aportaciones por Cobrar	535 748.9	616 844.5
Prestación Servicios Hospitalarios Terceros	111 616.3	105 379.2
Deuda MEF	37 409.9	0.0
Fdo Revol. Administ. Por BANMAT	945 768.4	1 272 490.1
Créditos Fondo Revolvente	945 768.4	1 272 490.1
Provisión Cobranza Dudosa	598 221.8	905 615.8
FONAVI en Liquidación	1 183 159.1	2 029 766.0
Mensualidades por Cobrar	399 746.7	686 526.3
Intereses por Cobrar	81 549.4	371 356.5
Cartera en Cobranza Judicial Corriente	308 566.8	310 797.2
Ganancias Diferidas	(393 296.2)	(661 086.0)
Caja de Pensiones Militar- Policial	89 739.2	89 201.1
Créditos Comerciales	37 269.2	38 774.4
Créditos Inmobiliarios	52 470.0	50 426.7
TOTAL	4 504 921.5	4 113 680.9
Provisión Cobranza Dudosa	(2 791 181.5)	(1 749 600.5)
TOTAL NETO	7 296 103.0	5 863 281.4

En este rubro sobresa **EsSALUD**, tal como se puede ver a continuación:

	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Aportaciones por Cobrar	1 060 552.9	
Deuda Determinada	540 926.8	
Aportaciones por Cobrar	535 748.9	616 844.5
Deuda MEF	37 409.9	
Servicios Hospitalarios	111 616.3	105 379.2
TOTAL	2 286 254.8	722 223.7
Menos:		
Estimación de Cobranza Dudosa		
Aportaciones por Cobrar	(1 060 552.9)	
Deuda Determinada	(540 926.8)	
Servicios Hospitalarios	(111 616.3)	(82 970.1)
	(1 713 096.0)	(82 970.1)
TOTAL NETO	573 158.8	639 253.6

De acuerdo a la opinión vertida por la Dirección Nacional de Contabilidad Pública mediante Oficio N° 012-2008-EF/93.01, las Aportaciones Pendientes de Cobro a Largo Plazo de la Institución constituyen activos de la entidad y deben considerarse como tales en sus Estados Financieros, por lo cual se han sido consideradas dentro del Activo Corriente con una Estimación de Cobranza Dudosa del 100 % del valor nominal.

Al 31 de diciembre 2009 se ha registrado como Aportaciones por cobrar – corrientes – la recaudación de las aportaciones correspondientes al mes de diciembre del presente año, que son recaudadas por SUNAT en el mes de enero del siguiente año. Asimismo, se ha registrado un estimado por cobrar adicional dentro del año 2010 por la cantidad de S/. 83 056,9 mil que

agregado a lo recaudado en el mes de enero 2010 por S/.452 692,0 mil da un total por aportaciones por cobrar de S/.535 748,9 mil.

Servicios Hospitalarios a Terceros corresponde principalmente a saldos por cobrar por atenciones de salud brindadas a los pacientes no asegurados sobre quienes la Institución ejerce la acción de cobranza. Al 31 de diciembre del 2009, se ha estimado la cobranza dudosa al 100% de S/. 111 616.3, de los saldos pendientes por cobrar a terceros.

Otras entidades muestran menor monto de cuentas por cobrar comerciales como: **Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales**, que disminuyó en S/. 326 721,7 mil o 25,7%. Le sigue **FONAVI en Liquidación**, con S/. 311 027,3 mil o 44.0% del monto bruto, por los conceptos de mensualidades por cobrar con S/. 286 779,6 mil o 41,8%, intereses por cobrar S/. 289 807,1 mil o 78,0% y cartera en cobranza judicial corriente por S/. 2 230,4mil o 0,7% y **la Caja de Pensiones Militar- Policial** con S/. 538,1 mil o 0,6% del total bruto.

No Corriente

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

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
FONAVI en Liquidación	2 404 784.1	1 749 573.5
Cartera Contrib.Reembolsable por Cobrar	3 520 739.0	3 222 058.8
Ganancias Diferidas	2 336 242.5	2 045 074.7
SalDOS Deudores-Ptmos Cob.-Colfonavi	1 173 789.0	526 090.8
Cartera en Cobranza Judicial	46 498.6	46 498.6
Fondo Revol. Administ. por BANMAT	940 110.8	999 813.6
Créditos Fondo Revolvente	940 110.8	999 813.6
Caja de Pensiones Militar- Policial	31 376.0	51 225.7
Créditos Comerciales	15 783.7	24 102.4
Créditos Inmobiliarios	15 592.3	27 123.3
EsSALUD	2 344 124.3	2 860 361.5
Intereses Aportaciones SUNAT	1 891 007.0	0.0
Gobierno Central	321 040.3	321 040.3
Intereses por Deuda Determinada	128 722.7	0.0
Intereses Deuda MEF	3 354.3	0.0
Información Deuda Determinada	0.0	129 728.3
Información Deuda Valores SUNAT	0.0	2 331 195.7
Información Deuda MEF	<u>0.0</u>	<u>78 397.2</u>
TOTAL	5 720 395.2	5 660 974.3
Provisión para Cobranza Dudosa	<u>3 359 625.7</u>	<u>1 343 094.2</u>
TOTAL NETO	<u>2 360 769.5</u>	<u>4 317 880.1</u>

El saldo de las cuentas por cobrar aumentó en S/. 59 420,9 mil de variación con respecto al año anterior, siendo las entidades que presentan una disminución dentro de este rubro las siguientes: **EsSALUD**, con S/. 516 237,2 mil o 18,0% y se desagrega como sigue:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Intereses Aportaciones Sunat	1 891 007.0	
Intereses por Deuda Determinada	128 722.7	
Intereses Deuda MEF	3 354.3	11 422.6
Información Deuda Valores Sunat		2 331 195.7
Información Deuda Determinada		129 728.3
Información Deuda MEF		66 974.6
Gobierno Central	<u>321 040.3</u>	<u>321 040.3</u>
Total	<u>2 344 124.3</u>	<u>2 860 361.5</u>
Menos:		
Estimación de Cobranza Dudosa Gob.Central	(321 040.3)	(321 040.3)
Menos: Intereses Diferidos por Cobrar	(2 023 084.0)	
	<u>0.0</u>	<u>2 539 321.2</u>

Essalud, en el mes de diciembre del año 2009 registró los Intereses Diferidos al 31.12.2009 en el rubro Cuentas por Cobrar Comerciales No Corrientes con su contrapartida a Ingresos Diferidos, para efecto de presentación en los Estados Financieros estas cuentas se netean. El rubro Gobierno Central comprende la deuda del Estado Peruano con la institución por aportaciones correspondientes al período de enero de 1988 a diciembre de 1996, cuyo monto fue provisionado íntegramente en cumplimiento del Art. 2° del Decreto de Urgencia N° 067-98.

Le sigue el **Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales**, con un menor monto de S/. 59 702,8 mil o 6,0% con relación al monto bruto de las cuentas por cobrar, le sigue la **Caja de Pensiones Militar-Policial** con S/. 19 849,7 mil o 38,7% del total bruto, sin embargo, **FONAVI en Liquidación**, presenta un aumento por S/. 655 210,6 mil o 37,4% del monto bruto, por el concepto de Cartera Contribuciones Reembolsables por Cobrar con S/. 298 680,2 mil o 9,3% y Ganancias Diferidas con una disminución de S/. 291 167,8 mil o 14,2%.

NOTA 6: OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

Corriente

	En Miles de Nuevos Soles	
ENTIDADES	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Fdo Revol. Administ. Por BANMAT	1 136 158.0	799 831.6
Cuentas por Cobrar Diversas	1 107 661.7	768 645.1
Cargas Diferidas	28 244.5	30 821.7
Otros Clientes	251.8	364.8
EsSALUD	1 619 311.9	1 365 137.4
Otras Cuentas por Cobrar Provisionales	1 225 035.1	988 734.9
Intereses Devengados Bancarios	17 300.2	24 283.6
Facturación Diversa	0.0	7 404.7
Reclamos Administrativos del Personal	0.0	151.7
Garantía por Alquiler de Inmuebles	889.9	721.5
Entregas a Rendir Cuenta	376 086.7	343 841.0
Caja de Pensiones Militar- Policial	386 007.1	332 581.8
Cuentas por Cobrar al Estado	326 421.0	299 359.0
Cuentas por Cobrar Diversas	46 257.6	19 274.7
Aportes por Cobrar	13 328.5	13 948.1
FONDO Ley N° 27677	132 086.5	144 417.7
Cuentas por Cobrar al MEF	131 375.7	144 417.7
Intereses por Adquisición de Inversiones M/N	710.8	0.0
FONAVI en Liquidación	26 153.9	28 900.4
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	25 321.0	25 374.9
Intereses por Cobrar	6 059.2	8 752.5
Ganancias Diferidas	<u>5 226.3</u>	<u>5 227.0</u>
TOTAL	3 299 717.4	2 670 868.9
Provisión Cobranza Dudosa	<u>1 881 299.9</u>	<u>1 683 929.3</u>
TOTAL NETO	<u>1 418 417.5</u>	<u>986 939.6</u>

Este rubro muestra un saldo favorable ascendente a S/. 628 848,5 mil o 23,5% de variación con respecto al año anterior, destacando **Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales**, con Cuentas por cobrar al Ministerio de Economía y Finanzas S/. 404 284.6 mil por las condonaciones otorgadas a los prestatarios en aplicación de la Ley de Saneamiento Financiero N° 29231. Por otro lado las cuentas por cobrar por los recursos recibidos por el Fondo Revolvente en su creación comprendidos por la Cartera y Líneas de Crédito de ENACE y la Comisión de Liquidación del FONAVI que asciende a S/ 639 972.1 mil. **Caja de Pensiones Militar- Policial**, con S/. 53 425,3 mil o 16,1% de estructura respecto al total, que en mayor proporción se debe a las cuentas por cobrar al Estado en S/. 27 062,0 mil o 8,3%, cuentas por cobrar diversas en S/. 26 982,9 mil o 140,0% y otros aportes por cobrar con una disminución de S/. 619,6 mil o 4,4% comprende aportes a las fuerzas armadas, aportes de personal y planilla de terrorismo y **FONAVI en Liquidación**, cuyo saldo disminuyó S/. 2 746,5 mil o 9,5% del total, en contraste al superávit mostrado el año anterior. Con respecto a Essalud se comenta lo siguiente:

	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Otras cuentas por cobrar provisionadas	1 225 034.9	988 734.8
Intereses devengados cuentas bancarias	17300.2	24283.6
Facturación diversa		7404.7
Reclamos administrativos al personal		151.7
Garantía por alquileres de inmuebles	889.9	721.5
TOTAL OTRAS CTAS POR COB.DIV.	1 243 225.0	1 021 296.3
Menos:		
Estimación de cobranza dudosa	(1 225 034.9)	(988 734.8)
A) Otras Cta. Por Cob sin entregas a rendir cuentas	18 190.1	32 561.5
B) Entregas a rendir cuenta	376 086.7	343 840.9
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COB.DIV.	394 276.8	376 402.4

En el mes de diciembre 2009 se ha registrado como estimado de Cobranza Dudosa el 100% del valor nominal de las cuentas por cobrar por antigüedad.

El Convenio Programa Naciones Unidas (PNUD), se refiere a la transferencia efectuada por concepto de honorarios, adquisición de equipos médicos, estudios definitivos para la construcción de centros asistenciales y ejecución de obras de acuerdo al convenio suscrito entre el gobierno del Perú y la ONU (ESSALUD-PNUD), que están pendientes de liquidar por dicha entidad internacional por estar en proceso de ejecución o en proceso de validación de la documentación que sustenta los encargos. Las otras entregas a rendir cuenta están referidas a adelantos de dinero para gastos a realizar y atención de convenios con empresas o interinstitucionales que se liquidan mediante procesos regulares y en los plazos establecidos o corrientes.

No Corriente

Incluye los tributos, remuneraciones, participaciones, dividendos, provisiones para beneficios sociales, anticipos de clientes, garantías recibidas, dividendos, intereses por pagar y otras cuentas por pagar diversas.

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FONAVI en Liquidación	487,0	615,4
Cuentas por Cobrar Diversas- Saldos Deudores	487,0	615,4

Este rubro presenta una disminución con respecto al año anterior por la suma de S/. 128,4 mil o 20,9% y corresponde a **FONAVI en Liquidación** por las cuentas por cobrar por sentencias judiciales a favor de FONAVI, cuyo cronograma de pagos se ha efectuado mediante un acuerdo posterior a la sentencia.

NOTA 7: EXISTENCIAS (NETO)

Corriente

Incluye los bienes que posee la empresa destinados a la venta en el curso normal de las operaciones, los que se hallan en proceso de fabricación, que se utilizarán en la fabricación de bienes a ser vendidos o para consumo de la propia empresa, o en la prestación de servicios.

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
EsSALUD	276 520.3	245 198.9
Medicamentos y Material Médico	261 551.5	234 081.4
Suministros Diversos	13 919.5	10 211.8
Útiles de Oficina	1 049.3	905.7
Caja de Pensiones Militar- Policial	282 414.0	289 136.1
Terrenos	51 335.5	52 008.4
Edificios	208 026.2	213 491.1
Bienes Adjudicados y Dación en Pago	22 920.3	23 547.6
Existencias	132.0	89.0
Banco Central de Reserva	64 319.3	69 353.8
Varios	64 319.3	69 353.8
FONAVI en Liquidación	3 156.9	5 976.6
Terrenos Remanentes	3 156.9	5 976.6
FONDO Revolv.Administ. por BANMAT	835.5	0.0
Inmuebles Adjudicados	<u>835.5</u>	<u>0.0</u>
TOTAL BRUTO	627 246.0	609 665.4
Desvalorización de Existencias	<u>(118 114.9)</u>	<u>(116 712.0)</u>
TOTAL NETO	<u>745 360.9</u>	<u>726 377.4</u>

La variación del rubro Existencias se incrementó en S/. 17 580,6 mil o 2,8%, en contraste con lo mostrado el año anterior, sobresale **EsSALUD**, con un superávit de S/. 31 321,4 mil o 12,8% del total bruto comprende básicamente Medicamentos y Material Médico con S/. 27 470,1 mil o 11,7%, Suministros Diversos asciende a S/. 3 707,7 mil o 36,3% y Útiles de Oficina con S/. 143,6 mil o 15,9%, **Caja de Pensiones Militar Policial** con un saldo deficitario de S/. 6 722,1 mil o 2,3% conformado por Terrenos con S/. 672,9 mil o 1,3%, Edificios con S/. 5 464,9 mil o 2,6% y Existencias S/. 43,0 mil o 48,3% y **Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales**, con un incremento de S/. 835,5 mil o 100,0% integrado por terrenos adjudicados.

NOTA 8: OTROS ACTIVOS

Corriente

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Banco Central de Reserva	5 957 924,4	8 665 565,9
Otros Activos	5 957 924,4	8 665 565,9
Fonavi en Liquidación	36 517,7	37 762,4
MVCS Ley N° 28500	32 571,3	35 030,6
MEF-Ley N° 28500-D.S.N° 082-2005	3 490,2	2 260,0
Seguros Car	456,2	458,5
MVCS Ley N° 28500-Otros Ingresos	0,0	13,3
Fondo Ley N° 27677	10 820,5	6 598,7
Inmuebles	10 683,4	6 598,7
Muebles	137,1	0,0
TOTAL	6 005 262,6	8 709 927,0

En el rubro de Otros Activos el saldo disminuyó en S/. 2 704 664,4 mil o 31,1%, en contraste con el superávit mostrado el año anterior. **El Banco Central de Reserva** señala que el **Oro** debe el aumento del saldo por el incremento de la cotización de la onza troy de oro respecto al dólar de los Estados Unidos de América. Los **Otros Activos Disponibles** acusa un mayor saldo que se debe principalmente al aumento de las tenencias de DEG por las asignaciones efectuadas por el FMI entre agosto y setiembre de 2009. El **Crédito interno** presenta una disminución en el saldo que corresponde al vencimiento de las operaciones de reporte con las empresas del sistema financiero no renovadas y **Otros Activos** debe el menor saldo a la cancelación de los certificados de depósito reajustables CDRBCRP y a la capitalización de las utilidades distribuidas por el FLAR.

El **Fondo Ley N° 27677**, con un incremento de S/. 4 221,8 mil o 64,0% del total bruto, conformado por Inmuebles S/. 4 084,7m mil o 61,9% y Muebles con S/. 137,1 mil o 100,0% y **Fonavi en Liquidación** con un déficit de S/. 1 244,7 mil o 3,3%, debido a un menor monto de activos por aplicación de la Ley N° 28500 para el Ministerio de Vivienda y Construcción por S/. 2 474, 9 mil y un incremento por aplicación de la Ley al MEF con S/. 1 230,2 mil o 54,4%.

No Corriente

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Banco Central de Reserva	2 828 611,8	3 518 047,7
Otros Activos	2 828 611,8	3 518 047,7
Fonavi en Liquidación	561 644,7	561 644,7
Colocaciones en Proceso	359 248,5	359 248,5
Intereses	202 396,2	202 396,2
Caja de Pensiones Militar-Policial	207,5	88,7
Seguros Pagados por Anticipado	103,8	0,0
Cargas Diferidas	85,4	17,3
Otros Activos	18,3	71,4
TOTAL	3 390 464,0	4 079 781,1

Los saldos de este rubro, disminuyeron en S/. 689 317,1 mil o 20,3%, la entidad representativa es el **Banco Central de Reserva**, con S/. 689 435,9 mil o 19,6%. Se debe a **Otros Activos Externos**, donde el menor saldo se debió al aporte al Plan de Transacciones Financieras del FMI; el rubro **Otros Activos**, señala que el mayor saldo se debió principalmente al aumento del saldo de la cuenta Reajuste en Valuación L.O. Art 89 por la disminución de la cotización del dólar de los Estados Unidos de América con relación al nuevo sol, cerrando esta cuenta en el

2009 con saldo deudor, por lo que se ubicó en el activo. En esta cuenta se registra las ganancias o pérdidas producidas por la reexpresión en moneda nacional de las tenencias de activos y pasivos en moneda extranjera.

La **Caja de Pensiones Militar Policial**, presenta un incremento de S/. 118,8 mil por los gastos pagados por adelantado como las suscripciones anuales y el pago de soporte y licencias informáticas anuales.

NOTA 9: INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

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

Este rubro comprende diversos conceptos, presenta con mayor saldo a **EsSSALUD**, con un monto de S/. 431 489,5 mil que representa una variación de 12,4%, del total del rubro, está formado por el valor de los bienes muebles e inmuebles de su propiedad, **Caja de Pensiones Militar Policial**, presenta un monto de S/. 568.1 mil igual a 3,5% conformado por los bienes que constituyen propiedad tangible de la entidad, **Banco Central de Reserva**, con un monto de S/. 468,2 constituido por los Inmuebles, Maquinaria y Equipo de su propiedad, **FONAVI en Liquidación**, muestra un monto de S/. 402,0 mil o 40,5% con relación al total general del rubro, conformado por los bienes muebles e inmuebles de su propiedad.

	Miles de Nuevos Soles	
ENTIDADES	2009	2008
EsSALUD	3 906 245.5	3 474 756.0
Edficios	1 420 587.0	1 270 667.0
Maquinaria y Equipo	1 331 431.3	1 106 102.3
Muebles y Enseres	235 130.3	218 849.9
Obras en Curso	220 102.8	182 539.4
Terrenos	486 794.9	483 550.2
Otros Equipos	212 199.2	213 047.2
Banco Central de Reserva	245 284.9	244 816.7
Terrenos	24 056.0	24 784.0
Edificios y Otras Construcciones	156 613.0	157 467.0
Mobiliario y Equipo de Oficina	4 639.0	4 669.0
Utiles de Transporte	2 956.0	2 984.0
Equipos Diversos	57 020.9	54 912.7
Caja de Pensiones Militar- Policial	16 815.8	16 247.7
Edificios	10 381.4	9 626.2
Terrenos	2 618.3	2 571.5
Equipos de Cómputo	1 620.8	1 652.2
Otros Equipos	2 195.3	2 397.8
Fonavi en Liquidación	590.0	992.0
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	590.0	992.0
Fondo Ley N° 27677	6.1	6.1
Equipo de Cómputo	6.1	6.1
TOTAL	4 168 942.3	3 736 818.5
Depreciación Acumulada	1 806 866.7	1 686 509.1
TOTAL NETO	2 362 075.6	2 050 309.4

Hubo incremento de S/. 432 123,8 mil. Sobresale **Essalud** con un incremento de S/. 315 527,8 en el rubro de Inmuebles, Maquinaria y Equipo principalmente por el registro contable de nuevos activos

fijos adquiridos a través de Convenios Internacionales (UNOPS y OIM) y de los ajustes reflejados en los informes de tasación comercial de los inmuebles. Referente a los rubros Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres, Vehículos y Equipo de Cómputo, la Gerencia de Patrimonio y Servicios ejecutó el inventario físico de bienes muebles a nivel nacional, el mismo que será tasado. La depreciación del año de Edificios se ha cargado a los resultados operacionales del ejercicio en el rubro de Costo de Oficina, Inmuebles e Instalaciones por S/. 39 370 756 (S/. 38 086 205 en el 2008) y la depreciación del año de Maquinarias, Equipos y Muebles se ha cargado al rubro de Costo de Equipos, Unidades de Transporte Médico y Otros por un total de S/. 108 970 842 (S/. 80 598 862 en el 2008). **Fonavi en Liquidación** muestra una variación negativa de S/. 402 mil. La disminución que muestra este rubro durante el año 2009 se debe principalmente a la transferencia efectuada al Fondo MIVIVIENDA S.A. por un importe neto, a valor histórico, de S/. 531 nuevos soles y al registro de los 6 bienes faltantes determinados en el inventario al 31 de diciembre de 2009 por un valor neto de S/. 627 Nuevos Soles. La transferencia al Fondo MIVIVIENDA SA se efectuó a valor de realización, según Acta Notarial de fecha 20.12.2009 de conformidad con lo dispuesto por la Ley N° 28452 y en el marco del D.S. N° 126-2006-EF.

NOTA 10: ACTIVOS INTANGIBLES

No Corriente

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Banco Central de Reserva	91 674,6)	91 472,5)
Activos Intangibles	91 674,6)	91 472,5)
EsSALUD	18 526,3)	19 699,8)
SOFTWARE	18 526,3)	19 699,8)
Caja de Pensiones Militar-Policial	1 154,7)	1 154,8)
Intangibles	1 154,7)	1 154,8)
TOTAL	<u>111 355,6)</u>	<u>112 327,1)</u>
Desvalorización de Existencias	<u>(15 714,8)</u>	<u>(15 764,8)</u>
TOTAL NETO	<u>127 070,4)</u>	<u>128 091,9)</u>

Este rubro comprende diversos conceptos, presenta con mayor saldo a **EsSALUD**, que muestra un monto de S/. 1 173,5 mil que representa el 6,0%, de variación con respecto al año anterior, está formado por intangibles de su propiedad y el **Banco Central de Reserva**, presenta un monto de S/. 202,1 mil igual a 0,2% de variación con relación al año anterior, conformado por los bienes que constituyen propiedad intangible de la entidad.

NOTA 11: OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corriente

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

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco Central de Reserva	66 731 418,0	73 988 099,1
Varios	66 731 418,0	73 988 099,1
Caja de Pensiones Militar- Policial	1 713,6	10 997,1
Adeudos y Obligaciones Financieras	<u>1 713,6</u>	<u>10 997,1</u>
TOTAL	<u>66 733 131,6</u>	<u>73 999 096,2</u>

La parte más significativa lo tiene el **Banco Central de Reserva**, tal como se puede mostrar en el cuadro siguiente:

	En Miles de Nuevos Soles	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Pasivo de Reserva	116 486.9	115 098.7
Valores emitidos en circulación	14 071 251.9	16 984 617.9
Depósitos en moneda nacional	22 202 398.5	24 120 464.2
Emisión Primaria	1 008 613.3	1 852 598.1
Depósito en moneda extranjera	<u>29 332 667.4</u>	<u>30 915 320.1</u>
Total	<u>66 731 418.0</u>	<u>73 988 099.0</u>

Valores emitidos en circulación, el menor saldo se debe a la cancelación de los certificados emitidos por el Banco, habiéndose emitido nuevos certificados en menor medida. **Depósitos en moneda nacional**, el menor saldo es debido a los vencimientos de depósitos a plazo del Ministerio de Economía y Finanzas y el Fondo Consolidado de Reservas (FCR), así como el menor saldo de los depósitos especiales del Banco de la Nación. **Emisión primaria**, la variación se debe al menor saldo de los depósitos en las cuentas corrientes de las empresas del sistema financiero. **Otros pasivos**, el menor saldo se debió a la menor provisión de intereses por pagar por los depósitos en moneda nacional y moneda extranjera.

Caja de Pensiones Militar-Policia con una disminución de S/. 9 283,5 mil o 84,4% con relación al año anterior y que corresponde a cuentas por pagar al Banco Scotiabank, originadas por cartera de créditos vendidas a dicho banco, en años anteriores.

No Corriente

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

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco Central de Reserva	22 539 449.3	21 827 018.6
Obligaciones Financieras	<u>22 539 449.3</u>	<u>21 827 018.6</u>
TOTAL	<u>22 539 449.3</u>	<u>21 827 018.6</u>

Emisión primaria, el mayor saldo se debe al aumento del saldo de billetes y monedas de circulación por el incremento de la demanda de circulante.

NOTA 12: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Corriente

Incluye las obligaciones a cargo de la empresa originadas en bienes o en servicios recibidos provenientes de operaciones relacionadas con el giro del negocio, los mismos que deben ser nombrados separadamente con especificación de los montos a favor de empresas y otros vinculados.

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
EsSALUD	192 622.2	123 614.7
Facturas por Recibir de Proveedores	24 151.9	33 870.5
Facturas por Pagar Proveedores	183 169.1	106 456.4
Anticipos Otorgados a Proveedores y Contratistas	14 698.8	16 712.2
Fonavi en Liquidación	23 844.0	30 071.4
Otras Cuentas por Pagar	23 844.0	30 071.4
Caja de Pensiones Militar- Policial	919.0	997.3
Cuentas por Pagar a Proveedores	919.0	997.3
Fondo Rev.Administ. Por BANMAT	770.2	780.6
Facturas por Pagar- Bienes y Servicios	540.6	768.9
Cuentas por Pagar- Tesorería	<u>229.6</u>	<u>11.7</u>
TOTAL	<u>218 155.4</u>	<u>155 464.0</u>

Este rubro que comprende diversas entidades registra un superávit que asciende a S/. 62 691,4 mil o 28,7% correspondiendo a las entidades siguientes: **EsSALUD** con un monto de S/. 69 007,5 mil o 55,8% de variación, del total de Cuentas por Pagar Comerciales, comprende principalmente Facturas por recibir de Proveedores con S/. 9 718,6 mil o 28,7%, Facturas por Pagar a Proveedores por S/. 76 712,7 mil o 72,1%, menos los Anticipos otorgados a Proveedores y Contratistas con S/. 2 013,4 mil o 12,0%, **FONAVI en Liquidación** con un monto de S/. 6 227,4 mil igual a 20,7%; **Fondo Revolvente Administrado por Banco de Materiales**, con un monto de S/. 10,4 mil o 1,3%, conformado por cuentas por pagar – Tesorería con S/. 217,9 mil o 1 862.4%, menos facturas por pagar a proveedores por S/. 228,3 mil o 29,7% y **Caja de Pensiones Militar Policial** con un importe de S/. 78,3 mil o 7,9%, saldo conformado mayormente por Cuentas por Pagar a Proveedores.

NOTA 13: CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

Corriente

Incluye las obligaciones corrientes de la empresa provenientes de operaciones distintas a las del giro de su negocio, con empresas y personas naturales vinculadas, con excepción de adeudos de directores y personal.

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
EsSALUD		
Facturas por Pagar SILSA	22 863,4	2 433,9
Facturas por Pagar a ESVICSAC	<u>8 379,8</u>	<u>3 199,7</u>
TOTAL	<u>31 243,2</u>	<u>5 633,6</u>

Este rubro comprende a la entidad **EsSALUD** con una variación positiva de S/. 25 609,6 mil o 82,0%. Durante el año se han efectuado las siguientes transacciones con estas partes relacionadas: corresponde a facturas por pagar en el mes de diciembre de 2009 a las afiliadas Servicios Integrados de Limpieza S.A. (Silsa) por S/. 22,86 millones (S/. 2.43 millones en diciembre de 2008) y Empresa de Seguridad, Vigilancia y Control. S.A.C. (Esvicsa) por S/. 8.38 millones (S/. 3.20 millones en diciembre de 2008), verificadas por el Área de Logística y en proceso de pago de acuerdo al cronograma de la Gerencia de Operaciones Financieras.

NOTA 14: OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corriente

Incluye los tributos, remuneraciones, participaciones, dividendos, provisiones para beneficios sociales, anticipos de clientes, garantías recibidas, dividendos, intereses por pagar y otras cuentas por pagar diversas.

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Fonavi en Liquidación	2 314 475.0	2 294 615.2
Cont.Reem.Emp. Conc. Saneamiento	1 002 996.9	1 002 996.9
Fondo Acumulado	673 783.8	661 374.9
D.U.128-96 y D.SN° 143-96	283 594.4	283 594.4
Cont.Reem.Emp. Conc. Electrificación	214 099.2	214 099.2
Transferencias BANVIP-FONAVI	116 542.3	116 542.3
Otros Cuentas por Pagar	590 647.2	583 196.3
EsSALUD	464 290.8	417 222.2
Provisiones del Periodo	229 220.4	193 704.0
Remuneraciones	122 568.0	95 586.2
Retenciones a Terceros	26 637.3	30 968.1
Compensación por Tiempo de Servicios	13 337.3	13 626.5
Otras Cuentas por Pagar	72 527.8	83 337.4
Banco Central de Reserva	107 048.1	306 020.2
Otras Cuentas por Pagar	107 048.1	306 020.2
Fondo Rev.Administ. Por BANMAT	40 583.2	41 271.7
Otras Cuentas por Pagar Diversas	24 358.6	27 206.6
Reclamaciones de Terceros	15 654.5	13 492.7
Depósitos en Garantía	462.3	474.3
Otras Cuentas por Pagar	107.8	98.1
Caja de Pensiones Militar- Policial	24 243.9	29 731.1
Pensiones y Compensaciones por Pagar	20 573.0	25 904.0
Cuentas por Pagar Diversas	2 915.6	2 923.6
Remuneraciones por Pagar	240.5	355.2
Otras Cuentas por Pagar	514.8	548.3
Fondo Ley N° 27677	94.9	74.3
Facturas por Pagar	66.0	74.3
Retenciones por Pagar a Proveedores	26.6	0.0
Cheques Devueltos	2.3	0.0
TOTAL	2 950 735.9	3 088 934.7

Este rubro presenta una disminución de S/. 138 198,8 mil o 4,7% con respecto al año anterior y comprende diversas entidades, presenta con mayor saldo **FONAVI en Liquidación** con una variación de S/. 19 858,8 mil igual a 0,9%. El aumento en este rubro se ha producido principalmente por el incremento del Fondo Acumulado Neto en S/. 12 408, 9 mil, debido a la incorporación de la utilidad del ejercicio 2008 de S/. 26 472,3 mil y las transferencias efectuadas al Fondo MIVIVIENDA de (S/. 11 336,0 mil). Asimismo, por la incorporación de las contribuciones reembolsables de PRONAMACHCS en electrificación y saneamiento por S/.7 093,1 mil y S/. 419,3 mil, respectivamente. **EsSALUD** con un monto de S/. 47 068,6 mil o 11,3% de variación, del total de Otras Cuentas por Pagar, comprende principalmente remuneraciones con S/. 26 981,8 mil o 28,2%, el que está compuesto por provisiones contables efectuadas en forma mensual por los conceptos de vacaciones, bonificación de vacaciones y gratificaciones, comprende también las provisiones del periodo con S/. 35 516,4 mil o 18,3% que comprende las provisiones devengadas de guardias y horas extras asistenciales a nivel nacional por pagar, Otras cuentas por pagar con S/. 10 809,6 mil o 13,0% y compensación por tiempo de servicios por S/. 289,2 mil o 2,1%, que corresponde a los empleados del D.L. N° 728 por el periodo

noviembre y diciembre, **Fondo Revolvente Administrado por Banco de Materiales**, con un monto menor de S/. 688,5 mil o 1,7%, conformado por otras cuentas por pagar diversas por un monto de S/. 2 848,2 mil o 10,5%, que comprende la cuenta refleja con los demás libros contables, por las habilitaciones de recursos efectuados para la ejecución de operaciones del Fondo Revolvente, y Otras Cuentas por Pagar conformado por las Cuentas por Pagar, que constituye las transferencias financieras pendientes al FONAS equivalente al 10% de las recuperaciones de la cartera del Fondo Revolvente, entre otros. **Caja de Pensiones Militar – Policial** con un menor importe de S/. 5 487,2 mil o 18,5%, saldo conformado mayormente por Pensiones y Compensaciones por Pagar entre otros y **Fondo Ley Nº 27677** con un incremento de S/. 20,6 mil o 27,7% conformado mayormente por retenciones por pagar a proveedores.

No Corriente

Incluye los tributos, remuneraciones, participaciones, dividendos, provisiones para beneficios sociales, anticipos de clientes, garantías recibidas, dividendos intereses por pagar y otras cuentas por pagar diversas.

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Banco Central de Reserva	5 403 218,9	7 479 152,1
Cuentas por Pagar	5 403 218,9	7 479 152,1
EsSALUD	13 135,2	12 973,0
Compensación Tiempode Servicios D.L.276	13 136,4	12 974,2
Adelanto Compensación Tiempo de Servicios	1,2	1,2
TOTAL	<u>5 416 354,1</u>	<u>7 492 125,1</u>

Este rubro comprende básicamente a la entidad **Banco Central de Reserva** con un monto de S/. 2 075 933,2 mil igual a 27,8%; **EsSALUD** con un monto de S/. 162,2 mil o 1,3%, del total de Otras Cuentas por Pagar, comprende principalmente compensación por tiempo de servicios, beneficios sociales del personal activo sujeto al régimen de la actividad pública desde su fecha de ingreso al 31 de diciembre de 2009, menos las deducciones por pago de beneficios sociales durante el ejercicio, su actualización es efectuada al cierre de cada periodo contable.

NOTA 15: PROVISIONES

Corriente

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

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Banco Central de Reserva	26 258.4	45 306.2
Provisión Beneficios Sociales	26 258.4	45 306.2
EsSALUD	13 785.1	14 758.2
Provisión para Pérdidas por Litigio Afessalud	2 579.0	2 659.0
Provisión para Pérdidas por Litigio Salud	11 206.1	12 099.2
TOTAL	<u>40 043.5</u>	<u>60 064.4</u>

En este rubro presenta una variación menor con respecto al año anterior en S/. 20 020,9 mil o 50,0%, sobresale el **Banco Central de Reserva** con una variación de S/. 19 047,8 mil o 42,0%; **EsSALUD** con un importe de S/. 973,1 mil o 6,6%, corresponde a diversos litigios que la institución tiene con terceros y ex empleados.

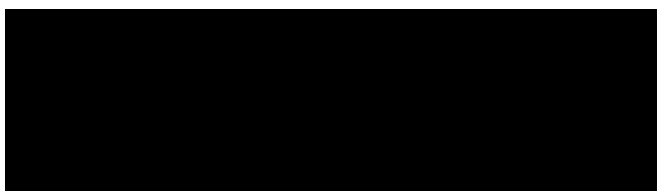
No Corriente

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

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja de Pensiones Militar-Policia	20 694 362.3	19 365 969.1
Reserva Técnica	20 580 267.1	19 259 744.1
Contingencias	114 095.2	106 225.0
EsSALUD	131 989.1	123 173.2
Procesos Civiles y Laborales	110 389.4	104 640.8
Provisión para Contingencias AFESSALUD	15 145.0	11 679.2
Procesos Contenciosos Administrativos	5 270.2	5 509.0
Constitucionales	869.5	160.8
Tributarias	223.4	995.9
Otros	91.6	960.0
Banco Central de Reserva	113 743.0	96 176.9
Varios	113 743.0	96 176.9
TOTAL	<u>20 940 094.4</u>	<u>19 585 319.2</u>

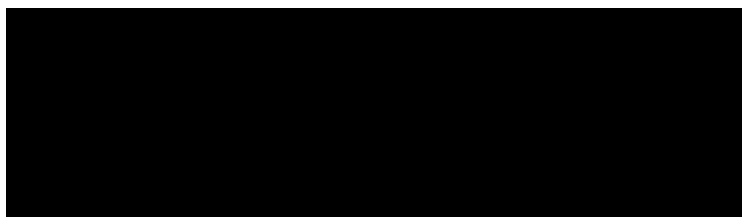
En este rubro sobresale, la **Caja de Pensiones Militar Policial**, con S/. 1 328 393,2 mil o 6,9% del total de Provisiones que está constituido por: Reserva Técnica y Provisiones para Contingencias:

(I) Reserva Técnica, comprende la provisión acumulada al cierre del ejercicio del valor presente de las obligaciones por Fondo de Primas - miembros activos y Rentas en Curso – miembros pasivos que muestra la siguiente posición al 31 de diciembre:



Durante el año 2009, se ha registrado en resultados un gasto por fondo de primas por S/. 456 824,5 mil (S/. 1 489 413,7 mil en el año 2008) y por Reserva para rentas en curso de S/. 863 698,5 mil (S/. 1 193 477,9 mil en el año 2008).

(II) Provisiones para Contingencias, al 31 de diciembre de 2009, existen provisiones por S/. 37 474,1 mil correspondiente a los intereses legales calculados en previsión del resultado del juicio seguido por Scotiabank (Ex-Banco Wiese) contra la CPMP y por S/. 76 621 mil correspondiente al Impuesto General a las Ventas acotado por SUNAT, más los intereses calculados, en previsión de que las resoluciones que se encuentran en proceso de apelación y/o reclamación en las diferentes instancias sean desfavorables para la institución.



EsSALUD con una variación de S/. 8 815,9 mil o 7,2%. De acuerdo con la política de Essalud, la provisión de contingencias se registra sobre la base de las calificaciones de los procesos efectuados por los asesores legales de la Oficina Central de Asesoría Jurídica, considerando los atributos de remoto, probable y en estado de sentencia no favorable y la Norma Internacional de Contabilidad N° 37 de Pasivos Contingentes. Durante el año 2009 se ha provisionado S/. 28 232,6 mil (S/. 29 728,2 mil en el 2008) para cubrir estos riesgos y se ha cargado a Provisiones Diversas.

NOTA 16: INGRESOS DIFERIDOS

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Caja de Pensiones Militar-Policial	17 953.5	16 277.1
Ingresos Diferidos	17 309.8	24 102.4
Deuda por Concepto no Contemplados PNP	6 287.2	0.0
Costos Diferidos	5 643.5	7 825.3
Fondo Revolvente Aminist. Por BANMAT	543.5	0.0
Ganancias Diferidas -Sedapal	543.5	0.0
EsSALUD	0.0	2 539 321.2
Intereses Aportaciones Sunat	1 891 007.0	0.0
Intereses por Deuda Determinada	128 722.6	0.0
Intereses Deuda MEF	3 354.3	11 422.6
Información Deuda Valores SUNAT	0.0	2 331 195.7
Información Deuda Determinada	0.0	129 728.3
Información Deuda MEF	0.0	66 974.6
Intereses Diferidos por Cobrar	<u>2 023 083.9</u>	<u>0.0</u>
TOTAL	<u>18 497.0</u>	<u>2 555 598.3</u>

En este rubro sobresale **EsSALUD** con un importe de S/. 2 539 321,2 mil o 100,0%, En la Nota 5 Cuentas por Cobrar Comerciales No Corrientes, se describe los conceptos que dan origen a la cuenta de Ingresos Diferidos que han sido registradas como contrapartidas de dichas cuentas por cobrar. La **Caja de Pensiones Militar-Policial** con un incremento de S/. 1 676,4 mil o 10,3%. En el año 2008, la Caja vendió la cartera hipotecaria a la Administradora de Comercio SA., a un valor de US\$ 11 183,278 (equivalente a S/. 35 081,9 mil) y cuyo costo neto es US\$ 3 630 085 (equivalente a S/. 11 390 mil).

NOTA 17: CAPITAL

Comprende:

Banco Central de Reserva, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el capital autorizado del Banco suscrito y pagado por el Estado Peruano con la Ley Orgánica del BCRP y con los Decretos

Supremos N° 059-200-EF, N°108-2004-EF, N°136-2006-EF y N° 136-2007-EF es de S/. 591 375,0 mil

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

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Banco Central de Reserva	591 375.3	591 375.3
Ley Orgánica y D.S N° 059,108,136 y 136-2007	591 375.3	591 375.3
Fondo Ley N° 27677	302 972.1	284 256.4
Recursos Transferidos por el MEF-2005	88 897.7	284 256.4
Recursos Transferidos por el MEF-2007	183 439.2	0.0
Recursos Transferidos por el MEF-2008	11 919.6	0.0
Recursos Transferidos por el MEF-2009	<u>18 715.6</u>	<u>0.0</u>
TOTAL	<u>894 347.4</u>	<u>875 631.7</u>

NOTA 18: CAPITAL ADICIONAL

En este rubro sobresale el **Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales** con S/. 50 129,9 mil o 78,3% constituido básicamente por unidades inmobiliarias y cartera de créditos recibidos de ORDESUR (DS N° 016-2003-VIVIENDA), transferidas del BAMMAT al Fondo Revolvente, los cuales provienen de los programas desarrollados por la UTE-FONAVI, ENACE y otros derivados por el Fondo Mi Vivienda, los cuales son orientados a las actividades de promoción, ejecución y/o aprovisionamiento de bienes y servicios para la edificación y mejoramiento de la vivienda básica mínima de las habitaciones urbanas, de la infraestructura urbana y rural, **EsSALUD**, cuyo monto asciende a S/. 13 873,6 mil, que está conformado por las transferencias iniciales de bienes y donaciones efectuadas por otras entidades.

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Fondo Revol. Administ. Por BANMAT	50 129,9	50 129,9
Otros Aportes	50 129,9	50 129,9
EsSALUD	13 873,7	9 567,1
Capital Adicional	<u>13 873,7</u>	<u>9 567,1</u>
TOTAL	<u>64 003,6</u>	<u>59 697,0</u>

NOTA 19: RESERVAS LEGALES

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
EsSALUD	1 475 960,1	1 282 086,0
Reserva Legal de Salud	1 475 960,1	1 282 086,0
Banco Central de Reserva	591 375,3	591 375,2
Otros Aportes	<u>591 375,3</u>	<u>591 375,2</u>
TOTAL	<u>2 067 335,4</u>	<u>1 873 461,2</u>

El **Banco Central de Reserva**, de acuerdo con los Artículos 6° y 92° Inc. b) de su Ley Orgánica, el Banco debe constituir una reserva mediante el traslado anual del 75% de sus utilidades netas hasta alcanzar un monto equivalente al 100% de su capital. Esta reserva puede ser capitalizada. En el caso de pérdidas, la reserva deberá ser aplicada a compensarlas; de ser insuficiente la misma, el Tesoro Público dentro de los 30 días de aprobado el balance

general debe emitir y entregar al Banco por el monto no cubierto, títulos de deuda negociable que devengarán intereses.

El Directorio del Banco, en sesión del 27 de marzo de 2008 acordó la constitución de utilidades del Banco, correspondiente al ejercicio 2007 de S/. 723 949 000,0 mil, de los cuales S/. 364 473 000,0 mil fue utilizado para incrementar la reserva, S/. 723 949 000,0 mil, de los cuales S/. 364 473 000,0 mil fue utilizado para incrementar la reserva, S/. 180 987 000,0 mil fue transferido al Tesoro Público y los S/. 178 489 000,0 mil restantes permanecen en la cuenta de resultados acumulados.

EsSALUD, de acuerdo con lo establecido en el artículo 6º. del Reglamento de la Ley N° 26790 - Ley de Modernización de la Seguridad Social en Salud, las Reservas Técnicas deben mantenerse como mínimo en un nivel equivalente al 30% del gasto incurrido para la producción de prestaciones durante el ejercicio anterior. Su utilización sólo procede en casos de emergencia, declarados como tales por acuerdo del Consejo Directivo de la Institución.

El incremento del Fondo de Reserva de Seguridad en S/. 193 874,2 mil en el 2009 (S/. 118 218,8 mil en el 2008) corresponde a la actualización de esta Reserva Legal al final de dichos años. Mediante Acuerdo del Consejo Directivo N° 68-23-ESSALUD-2009 de fecha 01 de diciembre de 2009, se estableció el monto de la reserva técnica ascendente a S/. 1 227 408,8 mil, el mismo que equivale al 30% del gasto incurrido para la producción de las prestaciones durante el año 2008, las que han sido registradas con cargo a los Resultados Acumulados. Con Resolución N° 010-GDA-ESSALUD-2006 de fecha 19 de abril de 2006 se dispuso que la Gerencia Central de Finanzas establezca y registre contablemente la previsión mensual de la Reserva Técnica, tomando como base el gasto anual ejecutado y proyectado en el ejercicio por la Gerencia de Presupuesto.

NOTA 20: RESULTADOS NO REALIZADOS

El saldo de esta cuenta por el importe de S/. 858 727.3 mil corresponde a ESSALUD, principalmente por el mayor valor resultante de la tasación técnica practicada por el consorcio BVANET a los bienes de Inmuebles, Maquinaria y Equipo asignados a Essalud. Durante los años 2009 y 2008 se procedió al ajuste del excedente de revaluación por el retiro de inmuebles en el curso normal de operaciones.

NOTA 21: OTRAS RESERVAS

Representado por el Banco Central de Reserva, quienes señalan que el resultado de la valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, se reconocen directamente en el patrimonio neto. Al 31 de diciembre de 2009 se ha registrado S/. 793 687.9 mil (S/. 2 103 918 mil al 31 de diciembre de 2008) en la cuenta de reserva de valor razonable en el patrimonio neto.

NOTA 22: RESULTADOS ACUMULADOS

Agrupar utilidades no distribuidas o pérdidas acumuladas de uno o más ejercicios.

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Resultados Acumulados		
Caja de Pensiones Militar-Policial	(19 726 500.5)	(18 456 137.2)
Banco Central de Reserva	2 050 612.0	233 293.2
EsSALUD	1 817 378.0	1 788 247.3
Fondo Revolvente Aminist. Por BANMAT	1 100 339.9	695 288.3
Fonavi en Liquidación	542 121.5	26 472.3
Fondo Ley N° 27677	<u>45 862.9</u>	<u>41 705.4</u>
TOTAL	(14 170 186.2)	(15 671 130.7)

En los Resultados Acumulados, se aprecia una disminución de S/. 1 500 944,5 mil o 10,6% de variación con respecto al año anterior, siendo la **Caja de Pensiones Militar Policial** que muestra un saldo negativo de S/ 1 270 363,3 mil o 6,4% de variación con relación al año anterior, que comprende las cuentas que representan la acumulación de los resultados desfavorables obtenidos en cada ejercicio, sin embargo las demás entidades muestran saldos favorables como: **ESSALUD** presenta un superávit que asciende a S/. 29 130,7 mil o 1,6%, debido principalmente a la aplicación de la Ley N° 26951 que desgrava las gratificaciones de julio y diciembre de los años 2009 y 2010 de contribuir a Essalud, **Fondo Revolvente Administrado por el BANMAT** con un saldo a favor de S/. 405 051,6 mil o 36,8% de variación, el Banco Central de Reserva con un incremento de S/. 1 817 318,8 mil de variación, **FONAVI en Liquidación** con un superávit de S/. 515 649,2 mil o 95,1% de variación y **Fondo Ley N° 27677** muestra un incremento de S/. 4 157,5 mil o 10,0% de variación con relación al año anterior.

El **Banco Central de Reserva**, de acuerdo con el Artículo 92 de su Ley Orgánica, el Banco debe distribuir anualmente sus utilidades netas como sigue: 25% para el Tesoro Público y 75% para constituir la reserva.

NOTA 23: VENTAS NETAS – INGRESOS OPERACIONALES

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

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
EsSALUD	5 467 397,7	5 008 276,3
Por Aportaciones al Seguro	5 310 622,5	4 847 167,4
Aportaciones D.L. 18846 Accidentes de Trabajo	184,1	379,0
Aportaciones Trabajadores Independientes	49 073,7	53 091,7
Aportaciones Seguro Potestativo	18 314,6	21 665,5
Aportaciones D.L. 885 Seguro Agrario	64 335,5	61 701,5
Otras Aportaciones	24 867,3	24 271,2
Caja de Pensiones Militar- Policial	276 357,0	17 062,5
Aportaciones	255 183,9	0,0
Planilla de Terrorismo	21 173,1	0,0
Venta de Bienes	0,0	17 062,5
Fonavi en Liquidación	51 106,8	26 309,0
Intereses Compensatorios	39 678,3	12 608,6
Intereses Moratorios Recuperaciones	9 026,3	11 157,7
Otros Ingresos	<u>2 402,2</u>	<u>2 542,7</u>
TOTAL	<u>5 794 861,5</u>	<u>5 051 647,8</u>

En este rubro presenta un incremento de S/. 743 213,7 mil o 12,8% de variación con relación al año anterior sobresale, **EsSalud**, en concordancia con el principio contable del devengado, se registró al 31 de diciembre de 2009 la suma de S/. 5 467 397,7 mil Nuevos Soles por concepto de aportaciones. Comparado con el mismo mes del año anterior el registro del devengado ascendió a S/. 5 008 276.3 mil Nuevos Soles. Principalmente la variación por S/. 459 121.4 mil Nuevos Soles se debió a la mayor recaudación de aportaciones de la Ley N° 26790. Dicho control se realiza mensualmente, se efectúa tomando como base los supuestos sobre el crecimiento de la población aportante, el incremento de las remuneraciones, disminución de la morosidad estimada de los aportes y migración de aportantes a las Entidades Prestadoras de Salud (EPS). La reducción en la recaudación de los seguros potestativos, se debe principalmente al vencimiento de contratos de los seguros independiente y personal familiar y mínima migración al Nuevo Seguro Potestativo Único (Plan ofrecido, que resulta poco atractivo), generando una reducción en la población asegurada.

Caja de Pensiones Militar Policial muestra en este rubro un monto de S/. 259 294,5 mil, proviene de **Aportaciones**, estos ingresos son las aportaciones que realiza el Estado Peruano en su calidad de empleador por el importe equivalente al 6% del monto de las remuneraciones pensionables que incluye las compensaciones; así como por los aportes que realizan los miembros de las fuerzas armadas y policiales equivalente al 6%, los mismos que se destinan al pago de pensiones y compensaciones de acuerdo a los dispositivos vigentes; y también proviene de la **Planilla de Terrorismo**, corresponde a los ingresos recepcionados por la Entidad provenientes de las transferencias de fondos que realiza el Estado Peruano destinados al pago de pensiones al personal inválido o fallecido a consecuencia del terrorismo y narcotráfico.

FONAVI en Liquidación con S/. 24 797,8 mil o 48,5% del total, destacando la variación de los Intereses Compensatorios por Recuperaciones en S/. 27 069,7 mil o 68,2%, debido principalmente al registro del fideicomiso efectuado entre el Ministerio de Economía y Finanzas con SEDAPAL por el refinanciamiento de la cartera de FONAVI en Liquidación.

NOTA 24: OTROS INGRESOS OPERACIONALES

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

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Fondo Revol. Administ. Por BANMAT	91 007.1	100 686.6
Intereses Cartera Fondo Revolvente	85 015.2	82 267.4
Intereses por Mora	4 088.5	3 741.9
Intereses en Proceso	1 475.0	2 513.3
Otros Ingresos	428.4	12 164.0
Caja de Pensiones Militar- Policial	49 401.3	377 217.4
Aportaciones	0.0	260 193.1
Planilla de Terrorismo	0.0	21 057.1
Revaluación por Tasación de Inmuebles	0.0	51 036.4
Ingresos Diversos	30 793.6	35 252.1
Renta de Inmuebles	10 720.4	9 678.7
Venta de Bienes	7 887.3	0.0
Fondo Ley N° 27677	12 361.6	16 269.0
Intereses por Disponibles	3 643.2	16 269.0
Ingresos por Cuentas por Cobrar Diversas	4.8	0.0
Bonos del Tesoro Público	6 853.9	0.0
Certificados de Depósitos	1 859.7	0.0
TOTAL	152 770.0	494 173.0

En este rubro todas las entidades muestran menores ingresos con relación al año anterior por S/. 341 403,0 mil o 223,5% como el **Fondo Revolvente Administrado por el BANMAT**, presenta una menor recaudación de S/. 9 679,5 mil o 10,6% del total; que corresponde a Intereses Cartera Fondo Revolvente con S/. 2747,8 mil o 3,2%, Intereses en Proceso con S/. 1 038,3 mil o 70,4% y Otros Ingresos con S/. 11 735,6 mil o 2739,4% y **Caja de Pensiones Militar - Policial**, con una disminución de S/. 327 816,1 mil o 663,6% del total, conformado mayormente por ingresos diversos, renta de inmuebles con un aumento en su variación de un año a otro por S/. 1 041,7 mil o 10,8%. La venta de bienes presentó un importe de S/. 7 887,3 mil siendo la venta al contado de bienes realizables durante el año 2009, correspondiente a las secciones inmobiliarias que se encontraron ubicadas en las unidades inmobiliarias.

Fondo Ley Nº 27677, presenta una menor recaudación de S/. 3 907,4 mil o 24,0% del total; que corresponde a Intereses por Disponibles con S/. 12 625,8 mil, Bonos del Tesoro Público con S/. 6 853,9 mil o 100,0% y Certificados de Depósitos con S/. 1 859,7 mil.

NOTA 25: COSTO DE VENTAS (OPERACIONALES)

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

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja de Pensiones Militar- Policial		
Pensiones	504 160,0	0,0
Compensaciones	3 885,2	0,0
Costo de Venta de Bienes	<u>0,0</u>	<u>13 412,9</u>
TOTAL	<u>508 045,2</u>	<u>13 412,9</u>

Este rubro está representado por la **Caja de Pensiones Militar Policial**, con un incremento de S/. 464 632,3 mil o 97,4% de variación respecto al año anterior desagregado en Pensiones con S/. 504 160,0 mil o 100,0%, Compensaciones por S/. 3 885,2 mil o 100,0% y menos el monto de Costo de Venta de bienes inmobiliarios por S/. 13 412,9 mil o 100,0%.

NOTA 26: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Representa los gastos de operación incurridos por las entidades durante el ejercicio fiscal 2009.

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
EsSALUD	(5 191 633.7)	(4 325 463.1)
Costo de Personal	(2 412 950.5)	(2 133 785.5)
Costo de Medicinas, Material Médico y Otros	(862 874.4)	(719 433.2)
Costo de Prestaciones Económicas	(365 809.3)	(316 160.2)
Costo de Oficina, Inmuebles e Instalaciones	(226 776.5)	(196 877.1)
Costo de Equipos, Unidades de Transporte Médico	(166 574.6)	(132 667.8)
Servicios Médicos	(289 229.0)	(236 027.6)
Costo de Suministros Diversos	(101 967.1)	(91 024.9)
Otros Gastos	(765 452.3)	(499 486.8)
Banco Central de Reserva	(152 992.3)	(147 684.9)
Varios Gastos	(152 992.3)	(147 684.9)
Fondo Revol. Administ. Por el BANMAT	(53 350.1)	(64 060.2)
Castigo Costas Moras, Capital Reest.	(48 795.5)	(45 283.0)
Reestructuración Ley Nº 27810	(3 958.3)	(11 048.5)
Cancelación Deuda por Discapacidad	(350.6)	(1 309.7)
Otros Gastos	(245.7)	(6 419.0)
Caja de Pensiones Militar- Policial	(50 146.6)	(2 806 856.7)
Gstos Administrativos Actividad Previsional	(5 565.3)	(5 768.8)
Gastos Administrativos de Inversión Inmobiliaria	(19 897.0)	(44 576.0)
Gastos Administ. de Inversión Financiera	(24 684.3)	(73 620.2)
Reserva Técnica	0.0	(2 682 891.7)
Fondo Ley Nº 27677	(1 011.8)	(456.3)
Gastos por Servicios Recibidos por Terceros	(575.7)	(456.3)
Impuestos y Contribuciones	(436.1)	0.0
TOTAL	(5 449 134.5)	(7 344 521.2)

En este rubro presenta una disminución de S/. 1 895 386,7 mil o 34,8% de variación respecto al año anterior, destaca **Essalud**, con S/. 866 170,6 mil o 20,0%, cuyos conceptos de gasto corresponden a: Costo de Personal con un incremento de S/. 279 165,0 mil o 11,6%, Costo de Medicinas y Material Médico con un aumento de S/. 143 441,2 mil o 19,9%, Costo de Prestaciones Económicas con un incremento de S/. 49 649,1 mil o 13,6%, Costo de Oficina Inmuebles e Instalaciones con S/. 29 899,4 mil o 13,2%, Servicios Médicos encargados a Terceros alcanzó una variación de S/. 53 201,4 mil o 22,5%, Costo de Suministros Diversos aumentó en S/. 10 942,2 mil o 12,0%, Otros Gastos aumentaron en S/. 265 965,5 mil o 53,2%; **Caja de Pensiones Militar Policial**, con S/. 2 756 710,1 mil o 98,2%, que en gran parte corresponde a Reserva Técnica con un incremento de S/. 2 682 891,7 mil o 100,0%, Gastos Administrativos de Inversión Inmobiliaria con una disminución de S/. 24 679,0 mil o 55,4% y Gastos Administrativos de Inversión Financiera con una disminución de S/. 48 935,9 mil o 66,5%; **Fondo Revolvente Administrado por el BANMAT**, con una variación menor de S/. 10 710,1 mil que representa el 16,7% de variación con respecto al año anterior, de los cuales Castigo Costas, Moras y Intereses de Capital aumentó en S/. 3 512,5 mil o 7,8%, Reestructuración de la Ley Nº 27810 con una disminución de S/. 7 090,2 mil o 64,2% y Otros Gastos presentó una disminución de S/. 6 173,3 mil o 96,2% con respecto al año anterior y Banco Central de Reserva con un incremento de S/. 5 307,4 mil del total de Gastos de Administración.

NOTA 27: OTROS INGRESOS

Comprende:

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Banco Central de Reserva	890 820.0	295 285.8
Varios Gastos	890 820.0	295 285.8
EsSALUD	312 000.8	219 206.5
Crédito Fiscal IGV	221 553.0	174 524.6
Otros Ingresos Diversos	27 995.5	31 046.6
Ingresos por Venta de Servicios Varios	7 026.1	6 768.9
Alquileres y Concesiones a Terceros	3 503.4	4 161.4
Multas, -regular-especial, seguro trabajo de riesgo	2 991.9	170.6
Otros Ingresos Diversos	48 930.9	2 534.4
Caja de Pensiones Militar- Policial	248 453.2	26 700.7
Fondo de Respaldo FCR	228 291.3	0.0
Recuperación Deuda del Estado	14 528.5	0.0
Devolución de Pensiones y Compensaciones	4 432.6	3 063.1
Otros Ingresos Diversos	182.5	22 450.4
Otras Cargas Financieras	1 018.3	1 187.2
Otros Intereses	0.0	1 701.2
Fondo Revolvente Administ. por BANMAT	284.7	979.9
Devolución Proveedores Ejercicios Anteriores	223.8	0.0
Ingreso Revertido por Préstamos Anulados	41.0	977.8
Otros Ingresos Diversos	19.9	2.1
FONAVI en Liquidación	860.2	16 689.5
Otros Ingresos Diversos	758.5	0.0
Ingresos de Ejercicios Anteriores	0.0	12 922.4
Convenio Sedaqosco	0.0	2 281.9
Otros Ingresos Diversos	101.7	1 485.2
Fondo Ley 27677	177.5	3 158.9
Otros Ingresos de Ejercicios Anteriores	177.5	3 158.9
TOTAL	1 452 596.4	562 021.3

En este rubro el que más destaca es el **Banco Central de Reserva** con S/. 595 534,2 mil o 201,7% de variación con respecto al año anterior seguido de **Essalud**, con variación de S/. 92 794,3 mil o 42,3% del total generado por Crédito Fiscal con variación de S/. 47 028,4 mil o 21,2% y Otros Ingresos Diversos con variación de S/. 46 396,5 mil o 1830,7%; Multas, regular, especial, seguro trabajo de riesgo con S/. 2 821,3 mil o 1653,8%; **Caja de Pensiones Militar Policial** con variación positiva de S/. 221 752,5 mil o 830,5% generados por Fondos de Respaldo FCR con S/. 228 291,3 mil o 100,0%, Recuperación Deuda del Estado por S/. 14 528,5 mil o 100,0% u Otros Ingresos Diversos por S/. 22 267,9 mil o 99,2%; **Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales**, disminuyó de un año a otro en S/. 695,2 mil, **Fonavi en liquidación** disminuyó en S/. 15 829,3 mil o 94,8% generados por otros ingresos diversos S/. 758,5 mil o 100,0% y **Fondo Ley Nº 27677** con un menor monto de S/. 2 981,4 mil o 1679,7% conformado por otros ingresos de años anteriores.

NOTA 28: OTROS GASTOS

Comprende:

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Caja de Pensiones Militar- Policial	1 323 809.4	27 269.3
Reserva Técnica- Fondo de Primas	456 824.6	0.0
Reserva Técnica- Rentas en Curso	863 698.5	0.0
Anulaciones de Venta y Alquiler de Inmuebles	1 820.7	6 641.3
Otros Gastos Diversos	1 465.6	20 628.0
EsSALUD	569 370.9	573 699.3
Pago a Pensionistas D.L. 20530	428 362.9	436 497.6
Pago a Pensionistas D.L.18846	132 911.0	137 201.7
Costo de Enajenación de Acciones	6 931.1	0.0
Otros Gastos Diversos	1 165.9	0.0
Fondo Revolvente Administ. Por BANMAT	28 136.2	26 764.7
Aplicación 10% Recuper. D.S.014-2003	16 892.2	17 124.6
Transferencia LeyNº 27205 Art. 3º 10%. FONAS	8 570.4	6 111.2
Otros Gastos Diversos	2 673.6	3 528.9
FONAVI en Liquidación	14 047.4	42 353.2
Gastos de ejercicios anteriores	10 851.3	18 752.7
Provisión Cobranza Dudosa Varios	2 427.8	23 076.0
Otros Gastos Diversos	768.3	524.5
Banco Central de Reserva	8 445.5	9 517.9
Gastos Diversos	8 445.5	9 517.9
Fondo Ley 27677	0.5	3.6
Otros Gastos de Ejercicios Anteriores M/N	0.5	3.6
TOTAL	1 943 809.9	679 608.0

En este rubro el que más destaca es la **Caja de Pensiones Militar Policial**, con un incremento de variación de S/. 1 296 540,1 mil o 4 754,6% generados por la Reserva Técnica - Fondo de Primas con S/. 456 824,6mil o 100,0%, Reserva Técnica - Rentas en Curso con S/. 863 698,5 mil o 100,0% y Otros Gastos Diversos por S/. 19 162,4 mil o 92,9%, seguida de **Essalud**, con disminución de S/. 4 328,4 mil o 0,8% del total generado por Pago de Pensionistas D.L. Nº 20530 con S/. 8 134,7 mil o 1,9%, Pago de Pensionistas D.L. Nº 18846 con S/. 4 290,7 mil o 3,1% y Costo de Enajenación de Acciones con S/. 6 931,1 mil o 100,0%; **Fondo Revolvente** administrado por el **Banco de Materiales**, con S/. 1 371,5 mil o 5,1%, **Fonavi en liquidación**, con un monto menor de S/. 28 305,8 mil o 66,8%; **Banco Central de Reserva**, registra una disminución de S/. 1 072,4 mil o 11,3% y el **Fondo Ley Nº 27677** con un menor monto de S/. 3,1 mil o 620,0%.

NOTA 29: INGRESOS FINANCIEROS

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

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Banco Central de Reserva	2 474 770.6	3 331 814.3
Varios Gastos	2 474 770.6	3 331 814.3
EsSALUD	127 046.7	156 174.4
Intereses sobre Títulos Valores	61 210.2	44 188.3
Ganancia en Cambio	23 681.4	50 249.0
Intereses sobre Depósitos a Plazo	17 100.2	38 615.6
Otros Valores	25 054.9	23 121.5
Caja de Pensiones Militar- Policial	43 510.2	36 845.9
Otros Ingresos Financieros	18 187.5	15 042.2
Intereses sobre Inversiones en Títulos	16 478.2	16 354.1
Intereses sobre Depósitos Bancarios	5 949.4	2 968.8
Otros Valores	2 895.1	2 480.8
Fonavi en Liquidación	24 852.4	12 038.7
Intereses por Cuentas a Plazos M.N.	12 116.3	11 886.3
Intereses Ganancia de Capital	12 608.6	0.0
Otros Ingresos Financieros	127.5	152.4
Fondo Revolvente Administ. Por BANMAT	304.5	398.3
Intereses Financieros	304.5	307.7
Ganancia por Diferencia de Cambio	0.0	90.6
TOTAL	2 670 484.4	3 537 271.6

En este rubro el que más destaca es el **Banco Central de Reserva**, con variación negativa de S/. 857 043,7 mil o 25,7% seguido de **Essalud** que disminuyó en S/. 29 127,7 mil o 18,7% del total, cuyo desagregado es el siguiente: Intereses sobre Títulos con aumento de S/. 17 021,9 mil o 27,8%, Ganancia en Cambio con disminución de S/. 26 567,6 mil o 52,9%, Intereses sobre Depósitos a Plazo con disminución de S/. 21 515,4 mil o 125,8%, y Otros Valores con aumento de S/. 1 933,4 mil o 7,7%; **Caja de Pensiones Militar Policial**, con un aumento de S/. 6 664,3 mil o 18,1%, que comprende mayormente a: Otros Ingresos Financieros con S/. 3 145,3 mil o 20,9%, Intereses sobre Inversiones en Títulos con S/. 124,1 mil o 0,8%, Intereses sobre Depósitos Bancarios por S/. 2 980,6 mil o 100,4% y Otros Valores con S/. 414,3 mil o 16,7%; **Fonavi en Liquidación**, con un incremento de S/. 12 813,7 mil que comprende: Intereses por Cuentas a Plazo en Moneda Nacional con S/. 230,0 mil o 1,9% y Intereses por Ganancia de Capital por S/. 12 608,60 mil o 100,0% y **Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales** con una disminución de S/. 93,8 mil o 23,6% que comprende: Intereses Financieros con S/. 3,2 mil o 1,0% y Ganancia por Diferencia de Cambio por S/. 90,6 mil o 100,0%.

NOTA 30: GASTOS FINANCIEROS

Comprende:

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Banco Central de Reserva	(1 373 132.7)	(3 447 588.3)
Varios Gastos	(1 373 132.7)	(3 447 588.3)
EsSALUD	(53 574.1)	(54 139.9)
Pérdida de Cambio	(53 203.9)	(53 755.0)
Otras Cargas Financieras	(370.2)	(384.9)
Caja de Pensiones Militar- Policial	(58.5)	(4 640.7)
Diferencia de Cambio	0.0	(3 516.4)
Inversión Inmobiliaria	(34.8)	(1 098.9)
Otros Gastos	(23.7)	(25.4)
Fonavi en Liquidación	(1 018.3)	(2 893.4)
Otras Cargas Financieras	(1 018.3)	(1 187.2)
Otros Intereses	0.0	(1 701.2)
Otros Gastos	0.0	(5.0)
Fondo Revolvente Administ. Por BANMAT	(642.5)	(495.0)
Intereses Financieros de BAMMAT	(391.7)	0.0
Gastos Bancarios	(128.7)	(421.6)
Otros Gastos	(122.1)	(73.4)
Fondo Ley 27677	(11 893.9)	0.0
Diferencia de Cambio	(10 547.1)	0.0
Pérdida por Valorización en Inversiones	(1 341.6)	0.0
Otros Gastos Financieros	(5.2)	0.0
TOTAL	(1 440 320.0)	(3 509 757.3)

En este rubro el que más destaca es el Banco Central de Reserva con S/. 2 074 455,6 mil o 60,2% seguido de **Essalud**, con disminución de S/. 565,8 mil o 1,0% del total generado por la pérdida de cambio con S/. 551,5 mil o 1,0% y Otras Cargas Financieras con S/. 14,7 mil; **Caja de Pensiones Militar Policial**, con una disminución de S/. 4 582,2 mil o 98,7% generados por la Diferencia de Cambio con S/. 3 516,4 mil o 100,0%, Inversión Inmobiliaria por S/. 1 064,1 mil o 96,8% u Otros Gastos por S/. 1,7 mil o 6,7%; **Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales**, con un aumento de S/. 147,5 mil y **Fonavi en Liquidación**, con S/. 1 875,1 mil o 64,8% generados por Intereses Financieros de BANMAT por S/. 391,7 mil o 100,0%, Gastos Bancarios por S/. 292,9 mil o 69,5% y Otros Gastos con S/. 48,7 mil o 66,3% y **Fondo Ley Nº 27677** con un aumento de S/. 11 893,9 mil o 100,0% conformado por Diferencia de Cambio con S/. 10 547,1 mil o 100,0%, Pérdida por Valorización en Inversiones con S/. 1 341,6 mil o 100,0% y Otros Gastos Financieros por S/. 5,2 mil o 100,0%.

NOTA 31: CUENTAS DE ORDEN

Comprende lo siguiente:

ENTIDADES	Miles de Nuevos Soles	
	2009	2008
Caja de Pensiones Militar- Policial	200 800 333.1	69 969 051.6
Otras Cuentas de Orden Deudoras M.N	1 084 516.4	1 491 991.9
Créditos Cedidos en Venta	197 707 016.1	66 355 591.0
Valores y Bienes de Clientes en M.E.	392 102.5	565 886.5
Intereses Deuda del Estado	971 032.7	937 815.9
Otras Cuentas de Orden Deudoras M.E	645 665.4	617 766.3
Banco Central de Reserva	28 391 485.0	30 970 276.0
Existencia de Billetes y Monedas	23 715 060.0	26 385 198.0
Títulos Valores en Custodia	2 397 905.0	3 034 790.0
Títulos Valores en Garantía	1 337 631.0	1 242 884.0
Otras Cuentas de Orden	940 889.0	307 404.0
Fonavi en Liquidación	1 002 233.8	1 045 088.3
Obras de Electrificación	675 770.7	722 456.6
Transferencia Ley N° 27677	131 418.5	139 294.0
Garantía Hipotecaria	51 352.7	51 352.7
Otras Cuentas de Orden	143 691.9	131 985.0
EsSALUD	828 445.3	911 518.6
Control de Rubros Inactivos Años Anteriores	545 853.2	545 853.2
Cartas Fianzas Entregadas por Proveedores	187 961.2	184 873.0
Control de Bienes no Depreciables	67 479.2	73 785.9
Otras Cuentas de Orden	(27 151.7)	(107 006.5)
TOTAL	231 022 497.2	102 895 934.5

Con relación al ejercicio anterior, se puede apreciar un incremento de S/. 128 286 272,3 mil, dentro de este rubro se puede apreciar a la **Caja de Pensiones Militar Policial**, con un aumento de S/. 130 831 281,5 mil o 187,0% de variación con relación al año anterior, constituidos por los **Créditos Cedidos en Venta** con S/. 131 351 425,1 mil o 198,0%, **Valores y Bienes Recibidos de Clientes en moneda extranjera** con S/. 173 784,0 mil o 30,7%, **Otras Cuentas de Orden Deudoras en moneda extranjera** por S/. 27 899,1 mil o 4,5% y **Interés Deuda del Estado** por S/. 33 216,8 mil o 3,5%. Le sigue el **Banco Central de Reserva**, con una disminución de S/. 2 578 791,0 mil o 8,3% de variación respecto al año anterior, constituidos por la **Existencia de Billetes y Monedas** por S/. 2 670 138,0 mil o 11,3%, **Títulos Valores en Custodia** con S/. 636 885,0 mil o 21,0% y **cuentas de orden** con aumento son: **Títulos Valores en Garantía** con S/. 94 747,0 mil o 7,6% y **Otras Cuentas de Orden** que posee el Banco en el sistema financiero en **Cuentas Corrientes** con S/. 633 485,0 mil o 206,1% y **FONAVI en Liquidación** con un déficit de S/. 42 854,8 mil o 4,1%, La disminución de 4,1% en cuentas de orden, se debe principalmente a la reclasificación a cartera, de las obras de electrificación de PRONAMACHCS. En lo que corresponde a las cartas fianza, el incremento de S/. 14 143 849 mil se debe principalmente, a la transferencia al MEF – FONAVI en Liquidación de todas las cartas fianza relacionadas con las obras inconclusas de UTE – FONAVI, efectuadas el 17 de junio de 2009 por el Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento constituidos principalmente por **Obras de Electrificación** por S/. 46 685,9 mil o 6,5%, **Transferencias Ley N° 27677** con S/. 7 875,5 mil o 5,7%, y con un superávit de **Otras Cuentas de Orden** por S/. 11 706,9 mil o 8,9%.

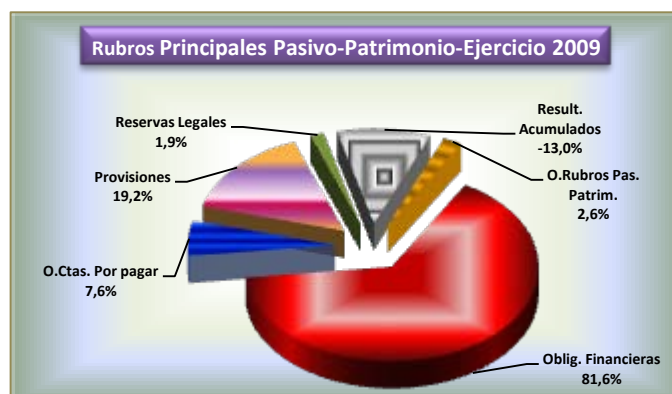
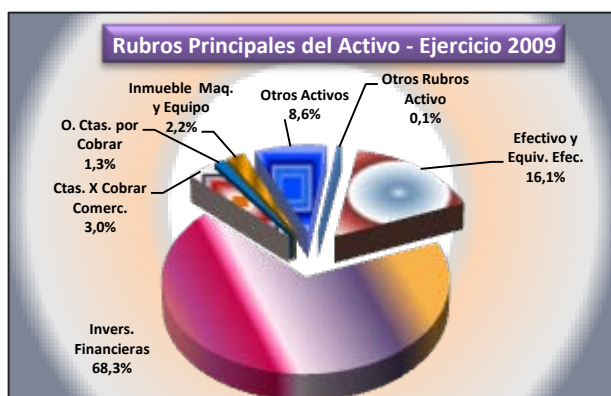
3.3 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL BALANCE GENERAL

Del análisis estructural efectuado a la información del Balance General se ha determinado que el **ACTIVO TOTAL**, de Otras Empresas, disminuyó en S/. 11 474 802,9 mil o 9,7%, correspondiendo el 53,6% o S/. 58 618 503,5 mil al Activo Corriente; reflejando un menor importe en el Activo No Corriente en 46,4% o S/. 50 787 892,6 mil, destacando el rubro de Inversiones Financieras del Banco Central de Reserva y EsSALUD, que participan con el 38,9%, de la misma manera el **PASIVO TOTAL** alcanzó a S/. 118 887 704,4 mil correspondiendo el 108,7% o S/. 69 973 309,6 mil al Pasivo Corriente, mostrando un menor importe en el Pasivo No Corriente en 44,7% o S/. 48 914 394,8 mil, destacando el rubro de Obligaciones Financieras del Banco Central de Reserva en 61,0%. **El PATRIMONIO NETO** representa el 8,7% o S/. 9 481 308,3 mil o 8,7%, conformado principalmente por el rubro Resultados Acumulados.

(En Miles de Nuevos Soles)

Concepto	2009		2008		Variaciones		Crecimien. Decrecimien
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Total Activo	109 406 396,1	100,0	118 881 199,0	100,0	(9 474 802,9)		(8,0)
Corriente	58 618 503,5	53,6	57 060 375,8	48,1	1 558 127,7	5,5	2,7
No Corriente	50 787 892,6	46,4	61 820 823,2	51,9	(11 032 930,6)	(5,5)	(17,8)
Total Pasivo	118 887 704,4	108,7	128 769 254,1	108,3	(9 881 549,7)	0,3	(7,7)
Corriente	69 973 309,6	64,0	77 309 192,9	65,0	(7 335 883,3)	(1,1)	(9,5)
No Corriente	48 914 394,8	44,7	51 460 061,2	43,3	(2 545 666,4)	1,4	(4,9)
Total Pat. Neto	9 481 308,3	8,7	9 888 055,1	8,3	(406 746,8)	0,3	(4,1)
Total Pas. y Pat.	109 406 396,1	100,0	118 881 199,0	100,0	(9 474 802,9)		(8,0)



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

CUADRO N° 62

Por los años terminados al 31 de Diciembre de :

CONCEPTO	2009		2008		VARIACION	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	17 600 298.8	16.1	9 388 877.9	7.9	8 211 420.9	87.5
Inversiones Financieras	32 158 245.9	29.4	36 439 769.5	30.7	(4 281 523.6)	(11.7)
Cuentas por Cobrar Comerciales	927 147.6	0.8	1 041 908.4	0.9	(114 760.8)	(11.0)
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas						
Otras Cuentas por Cobrar	1 418 417.5	1.3	986 939.6	0.8	431 477.9	43.7
Existencias	509 131.1	0.5	492 953.4	0.4	16 177.7	3.3
Activos Biológicos						
Activos No Ctes. mantenidos para la venta						
Gastos Contratados por Anticipado						
Otros Activos	6 005 262.6	5.5	8 709 927.0	7.3	(2 704 664.4)	(31.1)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	58 618 503.5	53.6	57 060 375.8	48.0	1 558 127.7	2.7
ACTIVO NO CORRIENTE						
Inversiones Financieras	42 578 455.7	38.9	51 275 674.9	43.1	(8 697 219.2)	(17.0)
Cuentas por Cobrar Comerciales	2 360 769.5	2.2	4 317 880.1	3.6	(1 957 110.6)	(45.3)
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas						
Otras Cuentas por Cobrar	487.0		615.4		(128.4)	(20.9)
Existencias						
Activos Biológicos						
Inversiones Inmobiliarias						
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2 362 075.6	2.1	2 050 309.4	1.8	311 766.2	15.2
Activos Intangibles	95 640.8	0.1	96 562.3	0.1	(921.5)	(1.0)
Activo por Impto.a la Renta y Partic.Diferida						
Crédito Mercantil						
Otros Activos	3 390 464.0	3.1	4 079 781.1	3.4	(689 317.1)	(16.9)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	50 787 892.6	46.4	61 820 823.2	52.0	(11 032 930.6)	(17.8)
TOTAL ACTIVO	109 406 396.1	100.0	118 881 199.0	100.0	(9 474 802.9)	(8.0)
Cuentas de Orden	230 968 193.8	211.1	102 681 921.5	86.4	128 286 272.3	124.9
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Sobregiros Bancarios						
Obligaciones Financieras	66 733 131.6	61.0	73 999 096.2	62.2	(7 265 964.6)	(9.8)
Cuentas por Pagar Comerciales	218 155.4	0.2	155 464.0	0.1	62 691.4	40.3
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	31 243.2		5 633.6		25 609.6	454.6
Impuesto a la Renta y Participaciones Cte.						
Otras Cuentas por pagar	2 950 735.9	2.7	3 088 934.7	2.6	(138 198.8)	(4.5)
Provisiones	40 043.5		60 064.4	0.1	(20 020.9)	(33.3)
Pasivos mantenidos para la venta						
TOTAL PASIVO CORRIENTE	69 973 309.6	63.9	77 309 192.9	65.0	(7 335 883.3)	(9.5)
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	22 539 449.3	20.6	21 827 018.6	18.4	712 430.7	3.3
Cuentas por Pagar Comerciales						
Ctas. por Pagar a Partes Relacionadas						
Pasivo por Impuesto a la Renta y Particip.						
Otras Cuentas por pagar	5 416 354.1	5.0	7 492 125.1	6.3	(2 075 771.0)	(27.7)
Provisiones	20 940 094.4	19.1	19 585 319.2	16.5	1 354 775.2	6.9
Ingresos Diferidos	18 497.0		2 555 598.3	2.1	(2 537 101.3)	(99.3)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	48 914 394.8	44.7	51 460 061.2	43.3	(2 545 666.4)	(4.9)
TOTAL PASIVO	118 887 704.4	108.6	128 769 254.1	108.2	(9 881 549.7)	(7.7)
PATRIMONIO NETO						
Capital	894 347.4	0.8	875 631.7	0.7	18 715.7	2.1
Acciones de Inversión						
Capital Adicional	64 003.6	0.1	59 697.0	0.1	4 306.6	7.2
Resultados no realizados	858 727.3	0.8	859 999.0	0.7	(1 271.7)	(0.1)
Reservas Legales	2 067 335.4	1.9	1 873 461.2	1.6	193 874.2	10.3
Otras Reservas	804 464.2	0.7	2 114 286.7	1.8	(1 309 822.5)	(62.0)
Resultados Acumulados	(14 170 186.2)	(12.9)	(15 671 130.7)	(13.2)	1 500 944.5	(9.6)
Diferencias de Conversión						
TOTAL PATRIMONIO	(9 481 308.3)	(8.6)	(9 888 055.1)	(8.3)	406 746.8	(4.1)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	109 406 396.1	100.0	118 881 199.0	100.0	(9 474 802.9)	(8.0)
Cuentas de Orden	230 968 193.8	211.1	102 681 921.5	86.4	128 286 272.3	124.9

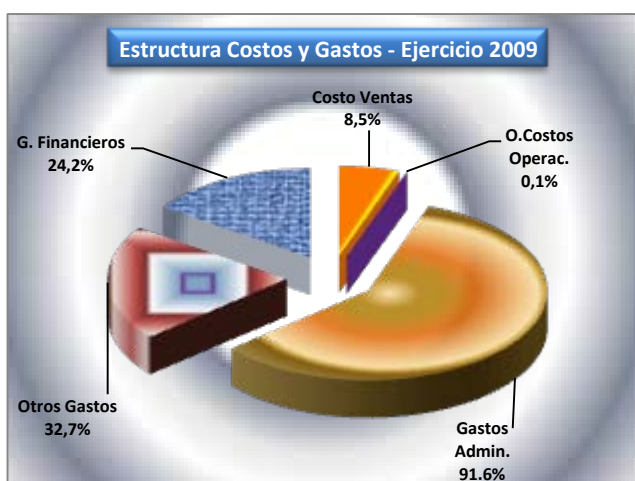
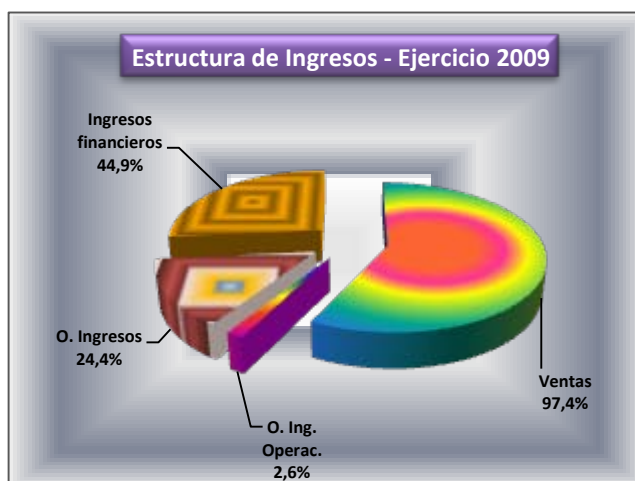
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Las Otras Entidades del Estado, muestran un total de Ingresos Brutos conformados por ventas netas, ingresos financieros y operacionales al 31 de diciembre de 2009, de S/. 5 947 631,5 mil. Los costos y gastos representan el 91,4% o S/. 5 433 561,0 mil del total de Ingresos Brutos.

El rubro de Otros Ingresos representado por el 24,4% o S/. 1 452 596,4 mil; el Resultado del Ejercicio es negativo y representa el 0,2% del Total de Ingresos Brutos.

(En Miles de Nuevos Soles)

Concepto	2009		2008		Variaciones		Crecimien. Decrecimien
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Total Ingresos	5 947 631,5	100,0	5 545 820,8	100,0	11 493 452,3		7,2
Total Costos y Gastos	(8 501 768,8)	(142,9)	(7 885 520,1)	(142,2)	(16 387 288,9)	(0,8)	7,8
Otros Ingresos	1 452 596,4	24,4	562 021,3	10,1	2 014 617,7	14,3	158,5
Total Resul.Neto	(1 101 540,9)	(18,5)	(1 777 678,0)	(32,1)	(2 879 218,9)	13,5	(38,0)



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

CUADRO N° 63

Por los años terminados al 31 de Diciembre de :

CONCEPTO	2009		2008		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%	S/.	
INGRESOS OPERACIONALES						
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	5 794 861.5	97.4	5 051 647.8	91.1	743 213.7	14.7
Otros Ingresos Operacionales	152 770.0	2.6	494 173.0	8.9	(341 403.0)	(69.1)
TOTAL INGRESOS BRUTOS	5 947 631.5	100.0	5 545 820.8	100.0	401 810.7	7.2
Costo de Ventas (Operacionales)	(508 045.2)	(8.5)	(13 412.9)	(0.2)	(494 632.3)	3 687.7
Otros Costos Operacionales	(6 025.3)	(0.1)	(436 939.7)	(7.9)	430 914.4	(98.6)
UTILIDAD BRUTA	5 433 561.0	91.4	5 095 468.2	91.9	338 092.8	6.6
Gastos de Ventas						
Gastos de Administración	(5 449 134.5)	(91.6)	(7 344 521.2)	(132.4)	1 895 386.7	(25.8)
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos						
Otros Ingresos	1 452 596.4	24.4	562 021.3	10.1	890 575.1	158.5
Otros Gastos	(1 943 809.9)	(32.7)	(679 608.0)	(12.3)	(1 264 201.9)	186.0
UTILIDAD OPERATIVA	(506 787.0)	(8.5)	(2 366 639.7)	(42.7)	1 859 852.7	(78.6)
Ingresos Financieros	2 670 484.4	44.9	3 537 271.6	63.8	(866 787.2)	(24.5)
Gastos Financieros	(1 440 320.0)	(24.2)	(3 509 757.3)	(63.3)	2 069 437.3	(59.0)
Participac. en los Result. de Partes Relacion. Por Método Participación						
Ganancia (Pérdida) por Instrumentos Financieros Derivados						
RESULT. ANTES DE PARTICIPACION Y DEL IMP. RENTA	723 377.4	12.2	(2 339 125.4)	(42.2)	3 062 502.8	(130.9)
Participación de los Trabajadores						
Impuesto a la Renta						
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACTIVIDADES CONTINUAS	723 377.4	12.2	(2 339 125.4)	(42.2)	3 062 502.8	(130.9)
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones en Discontinuación						
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	723 377.4	12.2	(2 339 125.4)	(42.2)	3 062 502.8	(130.9)

PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS / PERIODOS 2009 y 2008

OTRAS ENTIDADES

INDICADORES		VALORES DE LAS VARIABLES			
		2009	%	2008	%
LIQUIDEZ	<u>Activo Corriente</u>	<u>58,618,503.5</u>	0.84	<u>57,060,375.8</u>	0.74
	Pasivo Corriente	69,973,309.6		77,309,192.9	
PRUEBA ACIDA	<u>Activo Corriente - Existencias- Gast.Diferidos</u>	<u>58,109,372.40</u>	0.83	<u>56567422.4</u>	0.73
	Pasivo Corriente	69,973,309.6		77,309,192.9	

INTERPRETACION DE RATIOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la situación económico – financiera de Otras Entidades es la siguiente:

ANALISIS DE LIQUIDEZ

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

Al cierre del año 2009, este índice nos muestra que hay un S/. 1.13 disponibles para cancelar cada nuevo sol en compromisos de corto plazo.

PRUEBA ACIDA

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

Al cierre del año 2009, revela que por cada nuevo sol de deuda a corto plazo, la entidad cuenta con S/. 1.14 de activos líquidos para asumir deudas contraídas con un periodo de exigibilidad menor a un año.